

**A Danubius Hotels Nyrt.  
2008. április 24-én tartandó  
évi rendes közgyűlésének  
előterjesztései és határozati javaslatai**

## **TARTALOM**

Közgyűlési meghívó.....	3
1. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT: döntés a 2007. évi beszámolókról, mérleg és eredmény-kimutatás elfogadásáról .5	
Az igazgatóság beszámolója a részvénytársaság 2007. évi tevékenységéről .....	5
A könyvvizsgáló jelentése a részvénytársaság 2007. évi mérlegéről .....	20
A felügyelő bizottság jelentése a részvénytársaság 2007. évi gazdasági tevékenységéről és mérlegéről....	24
Az audit bizottság jelentése a társaság igazgatósága és felügyelő bizottsága részére a 2007. évi beszámolóval kapcsolatban .....	25
HATÁROZATI JAVASLAT AZ 1. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ: .....	26
2. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT: döntés a FELELŐS VÁLLALATIRÁNYÍTÁSI JELENTÉS elfogadásáról .....	27
HATÁROZATI JAVASLAT A 2. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ: .....	38
3. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT: döntés a 2007. évi eredmény felosztásáról .....	39
HATÁROZATI JAVASLAT A 3. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ: .....	39
4. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT: tájékoztatás a 2008. évre vonatkozó üzletpolitikai célkitűzésekről .....	40
HATÁROZATI JAVASLAT A 4. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ: .....	41
5. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT: igazgatósági tagok választása .....	42
HATÁROZATI JAVASLAT A 5. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ: .....	42
6. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT: felügyelő bizottsági tagok választása.....	43
HATÁROZATI JAVASLAT A 6. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ: .....	43
7. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT: audit bizottsági tag választása .....	44
HATÁROZATI JAVASLAT A 7. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ: .....	44
8. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT: alapszabály módosítása.....	45
HATÁROZATI JAVASLAT A 8. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ: .....	53
9. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT: egyes részvénytulajdonosok részére biztosított kedvezmény átalakítása .....	54
HATÁROZATI JAVASLAT A 9. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ: .....	54
10. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT: a könyvvizsgáló megválasztása és 2008. évi díjazásának megállapítása .....	55
HATÁROZATI JAVASLAT A 10. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ: .....	55
11. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT: az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok díjazásának megállapítása .....	56
HATÁROZATI JAVASLAT A 11. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ: .....	56

## KÖZGYŰLÉSI MEGHÍVÓ

(2008. március 25-én publikálásra került a Társaság honlapján ([www.danubiushotels.com](http://www.danubiushotels.com)), a BÉT honlapján ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)), valamint a PSZÁF által működtetett közzétételi honlapon ([www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)).

### A DANUBIUS SZÁLLODA ÉS GYÓGYÜDÜLŐ NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

/1051 Budapest, Szent István tér 11.;  
nyilvántartó cégbíróság: Fővárosi Bíróság Cégbírósága, cégjegyzékszám: 01-10-041669/  
igazgatósága értesíti a tisztelt részvénytulajdonosokat, hogy a társaság

**2008. április 24-én /csütörtökön/ 10.00 órakor  
a Hotel Budapest Üvegtermében  
/1026 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 47./**

**évi rendes közgyűlést tart  
hagyományos módon.**

#### A közgyűlés napirendje:

1. Döntés a 2007. évi beszámolókról, mérleg és eredmény-kimutatás elfogadásáról
  - Az igazgatóság beszámolója a részvénytársaság 2007. évi tevékenységéről
  - A könyvvizsgáló jelentése a részvénytársaság 2007. évi mérlegéről
  - A felügyelő bizottság jelentése a részvénytársaság 2007. évi gazdasági tevékenységéről és mérlegéről
2. Döntés a Felelős Vállalatirányítási Jelentésről
3. Döntés a 2007. évi eredmény felosztásáról
4. Tájékoztatás a 2008. évre vonatkozó üzletpolitikai célkitűzésekről
5. Igazgatósági tagok választása
6. Felügyelőbizottsági tagok választása
7. Audit Bizottsági tag választása
8. Alapszabály módosítása (az Alapszabály egyes bekezdéseinek módosítása a TEÁOR számok, valamint a Gt. és a Tpt. rendelkezéseinek változása miatt válik szükségessé)
9. Egyes részvénytulajdonosok részére biztosított kedvezmény átalakítása
10. A könyvvizsgáló megválasztása és 2008. évi díjazásának megállapítása
11. Az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok díjazásának megállapítása

Tájékoztatjuk tisztelt részvényeseinket, hogy **a közgyűlési előterjesztéseket és határozati javaslatokat tartalmazó tájékoztató** 2008. április 9-én kerül közzétételre a Társaság honlapján ([www.danubiushotels.com](http://www.danubiushotels.com)), a BÉT Zrt. honlapján ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)), valamint a PSZÁF által működtetett tőkepiaci közzétételi honlapon ([www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)). A dokumentumot kérésre elektronikusan, postai úton, illetve személyesen is rendelkezésre bocsátjuk.

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

**Határozatképtelenség esetén** az Igazgatóság a megismételt közgyűlést ugyanezen a helyszínen 2008. április 28. (hétfő) 10.00 órára, változatlan napirenddel hívja össze. A megismételt közgyűlés a képviselt részvények számára tekintet nélkül határozatképes.

Minden ezer forint névértékű részvény egy szavazatra jogosít.

## **A közgyűlésen való részvétel és a szavazati jog gyakorlásának feltételei:**

Tulajdonosaink a közgyűlésen szavazati jogukat személyesen, szabályszerűen meghatalmazott képviselő, vagy a Tpt. szerinti részvényesi meghatalmazott (nominee) útján gyakorolhatják. A képviseleti meghatalmazást közokirat vagy teljes bizonyító erejű magánokirat formájában 2008. április 23-án 12 óráig a Danubius Hotels Nyrt. központjában (1051 Bp., Szent István tér 11. III.em.), vagy a regisztráció alkalmával, a közgyűlés megkezdéséig a helyszínen kell benyújtani.

Felhívjuk tisztelt részvényeseink figyelmét, **hogy a közgyűlésen a részvényesi jogok gyakorlására csak az jogosult, aki a fordulónap végén (azaz a 2008. április 17-i nap végén) a részvény tulajdonosa, illetve aki a közgyűlés napjára aktualizált és lezárt részvénykönyvben bejegyzésre került, és a jelenléti íven személyesen vagy meghatalmazottja útján – személyazonosságának igazolásával egyidejűleg – regisztrálja magát!**

A részvénykönyvi bejegyzést a KELER Zrt. a Társaság által a közgyűlés előtti ötödik munkanapra, 2008. április 17-ére, mint fordulónapra kért tulajdonosi megfeleltetés alapján végzi el. A törzsrészvények részvénykönyvi bejegyzéséről a részvényes kifejezett utasítása alapján az értékpapír-számlavezetők kötelesek gondoskodni, ezért **kérjük azon részvényeseinket, akik a közgyűlésen élni kívánnak részvényesei jogaikkal, a részvénykönyvi bejegyzésük érdekében keressék meg értékpapír-számlavezetőjüket.**

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

A részvénykönyvi bejegyzéseknek a Társaság Alapszabályának értelmében a közgyűlést megelőző harmadik munkanapig meg kell történnie. Így a részvénykönyvi bejegyzési kérelmek KELER Zrt.-hez történő beérkezésének határideje 2008. április 18. 15 óra.

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

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

Budapest, 2008. március 25.

Danubius Hotels Nyrt.  
Igazgatósága

# 1. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT: DÖNTÉS A 2007. ÉVI BESZÁMOLÓK, MÉRLEG ÉS EREDMÉNY-KIMUTATÁS ELFOGADÁSÁRÓL

## AZ IGAZGATÓSÁG BESZÁMOLÓJA A RÉSZVÉNYTÁRSASÁG 2007. ÉVI TEVÉKENYSÉGÉRŐL

A jelentés a társaság vezetése által az IFRS, Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint elkészített 2007. december 31-ével végződő időszakokra vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásait tartalmazza.

### ÁTTEKINTÉS

	Millió Ft			Millió EUR		
	2007. év	2006. év módosított	Vált. %	2007. év	2006. év módosított	Vált. %
Danubius Hotels Csoport (IFRS)						
Összes bevétel	47 342	47 315	0	188.6	179.2	5
EBITDA	7 609	7 292	4	30.3	27.6	10
Működési eredmény	2 907	2 705	7	11.6	10.2	13
Pénzügyi eredmény	-1 076	-870	24	-4.3	-3.3	30
Adózás előtti eredmény	1 766	1 787	-1	7.0	6.8	4
Adózás utáni eredmény	1 404	1 468	-4	5.6	5.6	1
Működési cash flow	3 871	7 888	-51	15.4	29.9	-48
CAPEX	3 665	8 619	-57	14.6	32.6	-55
HUF/EUR átlag árfolyam	251	264	-5			

- Az összes működési és egyéb – egész éves, forintban kifejezett – a **bevétel** a tavalyi szinten maradt, ezzel szemben euróban éves szinten 5%-ot növekedett. A csoport szintű **foglaltság** a tavalyi 62,7%-os szinten maradt.
- Az átlagos HUF/EUR **devizaárfolyam** változása, az erős forint éves szinten a 2007. évben 865 millió Ft csökkentette az árbevételt 2006. évhez viszonyítva.
- A csoport szintű **működési nyereség** 202 millió Ft-tal, 7%-kal nőtt a 2006. évihez képest, főként a jelentős költség csökkentő intézkedéseink hatására.
  - A **magyarországi** szegmens működési nyeresége 2007-ben 1871 millió Ft volt, amely 11%-os mérséklődést jelent 2006-hoz viszonyítva.
  - A **cseh** szegmens eredmény-hozzájárulása 771 millió Ft nyereség volt, szemben a 2006-ban elért 460 millió Ft nyereséggel.
  - A **szlovák** szegmens működési vesztesége 149 millió Ft volt, amely 3,1-szerese a 2006-os veszteségnek.
  - A **román** szegmens operatív nyeresége 414 millió Ft-ot tett ki 2007-ben, amely jelentős javulás az előző év hasonló időszaki 182 millió Ft nyereségéhez viszonyítva.
- A pénzügyi eredmény 2007-ben 1 076 millió Ft veszteség volt, szemben a tavalyi 870 millió Ft veszteséggel.
- A működésből származó nettó pénzeszköz 2007-ben 3 871 millió Ft volt, amely 51%-os csökkenés a 2006. évi 7 888 millió Ft-hoz képest.
- A beruházások és befektetések értéke 2007 során 3 665 millió Ft-ot tett ki, amely 57%-os csökkenést jelent az előző évhez viszonyítva.
- A Csoport átlagos létszáma 2007. évben 5 483 volt, szemben a tavalyi évi 5 513 munkavállalóval.

## PÉNZÜGYI ÁTTEKINTÉS

### Magyar szegmens

	Millió Ft			Millió EUR		
	2007. év	2006. év	Vált. %	2007. év	2006. év	Vált. %
MAGYARORSZÁG						
Összes bevétel	31 519	32 545	-3	125.57	123.28	2
Operatív eredmény	1 871	2 099	-11	7.45	7.95	-6
Pénzügyi eredmény	-822	-1 013	-19	-3.27	-3.84	-15
Adózás előtti eredmény	984	1 038	-5	3.92	3.93	0
Adózás után eredmény	539	904	-40	2.15	3.42	-37
CAPEX	1 306	2 718	-52	5.20	10.30	-49

Az összes működési és egyéb bevétel 3%-kal alatta van a tavalyi értéknek, főként a 2007. év egészében tapasztalható euróval szembeni erős forint következtében.

A szállodai foglaltság a tavalyi 65,1%-os szinten maradt. Az átlagos szobakiadási árak (ARR) 12 454 Ft-ra csökkent, amely az összehasonlító adatokhoz képest 987 Ft romlást jelent. Az átlagos tartózkodási idő 2007-ben 2,8 nap volt, amely 0,1 nappal rövidebb a 2006-os értékhez képest. A vendégéjszakák száma 2007-ben 2 009 606-ra, 1,6%-kal csökkent. Ebből a belföldi vendégéjszakák 18%-ot tesznek ki, amely jelentős növekedés a 2006. évi 16%-hoz képest. Németországból (-5%), Ausztriából (-3%) és Nagy-Britanniából (-25%) kevesebb vendég érkezett, melyet részben ellensúlyozott a környező országokból és a szovjet utódállamokból érkező több vendégünk.

A magyarországi hotelek szobakiadási árbevétele 7%-kal csökkent a foglaltság szinten maradásának és az átlagos szobakiadási árak (ARR) visszaesésének együttes hatásaként. A szobakiadás eredménye pedig 9%-kal maradt el a 2006-os értéktől.

A szállodák vendéglátó egységeinek bevétele 2007-ben 9 390 millió Ft volt, amely 1%-kal több mint az összehasonlító időszakban. Mind a couvertek száma, mind pedig az egy couvertre eső bevétel emelkedett. A szállodáink vendéglátás eredménye 2007-ben 191 millió Ft-tal javult, főként a lecsökkent bérköltiségek hatására. A Gundel étterem bevétele több mint 5%-kal csökkent, de az anyag és szolgáltatási költségek kisebb mértékben emelkedtek, ezért nyeresége 75 millió Ft volt, szemben a 2006. évben elért 90 millió Ft-tal.

A gyógyászati bevétel 7%-kal csökkent. Az értékesített kezelések száma 11%-kal alacsonyabb, az értékesített kezelések átlagára viszont 5 082 Ft-ra (+5%) nőtt. A gyógyászati területen a legnagyobb költségtényező a bérköltiség, amely a 2006-os szinten maradt. A gyógyászat eredménye összességében 13%-kal esett vissza.

A szállodai gazdálkodás megítélésénél pozitívan értékelhető, hogy az év utolsó negyedében megállt a szobakiadás és gyógyászat bevételének csökkenése, mindkét tevékenység eredménye javult, a szállodai vendéglátásnak pedig mind a bevételei, mind az eredménye nőtt 2007. IV. negyedében.

A biztonság és védelmi szolgáltatásból származó bevétel 2007-ben bizonyos üzletek elvesztése miatt 251 millió Ft-tal csökkent.

A költséghatékonysági intézkedéseinket tükrözve az összes anyag jellegű ráfordítás 13 804 millió Ft volt 2007-ben, amely a foglaltság szinten maradása ellenére, 2%-os csökkenést mutat. Az energia költség 7%-kal emelkedve 2 247 millió Ft-ot tett ki, ezzel szemben a karbantartási munkálatokra költött összeg 7%-kal

mérséklődve 922 millió Ft volt. A személyi jellegű ráfordítások összege 12 055 millió Ft volt, amely 2%-os csökkenést jelent.

Főként a 3 hónapos EURIBOR emelkedése miatt a kamatráfordítások 913 millió Ft-ról 1 091 millió Ft-ra emelkedtek. A 2007. évben összesen 243 millió Ft árfolyamnyereség került az eredményben elszámolásra, szemben a 2006. évben elszámolt 125 millió Ft árfolyamvesztéssel.

A beruházások értéke 2007-ben Magyarországon 1 306 millió Ft volt.

Folytattuk a korábban megkezdett szobarekonstrukciókat, továbbra is fő feladat az energiafelhasználás hatékonyságának javítását szolgáló beruházások kiemelt kezelése, az előírt és a vendégek biztonságát növelő biztonságtechnikai és tűzvédelmi fejlesztések. Jelentős munkát fordítottunk a következő időszak fejlesztéseinek előkészítésére is.

A beruházások közül az alábbiak emelkedtek ki jelentőségüket tekintve:

DH Astoria: 2007. évben befejeződött a szálloda rekonstrukció utolsó szakasza is a Múzeum körüti bejárat és a hall felújításával, illetve a díszvilágítás rekonstrukciójával.

Radisson SAS Béke Hotel: Folytatódott a szobai hűtési rendszer átalakítása, melynek során a hűtőtornyok korszerűbbekre történő cseréje valósult meg. Az Olive's Étteremben látványkonyha került kialakításra.

Best Western Hotel Hungária: A Danubius budapesti szolgáltató központja számára új irodák kerültek kialakításra. Megkezdődött a ház tűzvédelmi szempontú fejlesztése, melynek során a menekülő lépcsőházak tűzgátló ajtókkal és túlnyomásos rendszerrel lettek ellátva. Felújításra kerültek a hűtőgépház egyes berendezései is.

DH Flamenco: A hűtési rendszer rekonstrukciójának egyik ütemeként a hűtőkompresszorok cseréjére került sor.

DH Gellért: A szálloda teljes rekonstrukcióját előkészítő lépések közül a kiviteli tervek elkészíttetésének elkezdése, illetve a szobákra vonatkozó felújítási elképzeléseket összefoglaló mintaszoba kialakítása érdemel külön figyelmet.

DHSR Helia: A korábbi években megkezdett szobafelújítások utolsó ütemeként sor került az I. emeleten található 45 vendégszoba teljes felújítására.

DHSR Margitsziget: A wellness, fitness és szépségszolgáltatásokat nyújtó Emporium márka fejlesztéseképpen a földszinten került sor nagyobb átalakításra. Az Emporium korábbi helyén vendégszobák lesznek kialakítva, melynek tervezési lépései ezen időszak feladatait bővítették.

DHSR Bük: A fentiekhez hasonlóan Bükön is sor került az Emporium fejlesztésére.

DHSR Hévíz: A szállodában új, szabadtéri élményfürdő építésére került sor.

Hotel Palatinus: A III. emeleten 12 vendégszoba felújítására került sor, mely lépés illeszkedik a közeli jövőben tervezett Palatinus-Nádor rekonstrukciójához.

A fentiek eredményeként a magyarországi szegmens adózás előtti nyeresége a 2007. évben 984 millió Ft volt, amely 5%-kal csökkent a 2006. évi 1 038 millió Ft-tal szemben.

## Cseh szegmens

	Millió Ft		
	2007. év	2006. év	Vált %
CSEHORSZÁG			
Összes bevétel	6 085	6 226	-2
Operatív eredmény	771	460	67
Pénzügyi eredmény	-68	-2 3 316	
Adózás előtti eredmény	703	458	53
Adózás utáni eredmény	535	339	58
CAPEX	1 095	1 647	-34
HUF/CZK átlagárfolyam	9,05	9,32	-3
CZK/EUR átlagárfolyam	27,77	28,34	-2

A forintban kifejezett összes működési és egyéb bevétel 2%-kal csökkenve 6 085 millió Ft-ot tett ki 2007-ben, az éves átlagban a cseh koronához viszonyított erősebb forint következménye.

A marianbadi szállodák foglaltsága csökkent, 76%-ról 73%-ra. A szoba átlagár (ARR) 15 863 forintról 15 340 forintra mérséklődött, koronában kifejezve 1 702-ről 1 695-re esett vissza. Az átlagos tartózkodási idő számottevően csökkent, a 2006-os 9,7 napról 8,6 napra. A vendégéjszakák száma 2007-ben 356 720-ról 351 214-re változott, elsősorban a német kereslet visszaesése miatt.

E tényezők hatásaként a szobakiadási bevétel 3%-kal csökkenve 3 294 millió Ft volt.

Az anyagjellegű ráfordítás és igénybe vett szolgáltatás értéke 14%-kal csökkent 2007-ben, főként az igénybe vett szolgáltatások értéke esett vissza (-22%). Ezen belül az energiaköltség 3%-kal csökkent. Az összes személyi jellegű ráfordítás – tükrözve a költség hatékonysági intézkedések hatását –1 710 millió Ft volt, amely a 2006. évi érték alatt van 2%-kal.

A 3 hónapos EURIBOR emelkedése miatt a 2007. évi kamatráfordítások összege 147 millió Ft-ra emelkedett a 2006. évi 126 millió Ft-ról. A 2007. évben összesen 69 millió Ft árfolyamnyereség került az eredményben elszámolásra, míg 2006. évben 112 millió Ft volt az árfolyamnyereség.

A beruházások értéke a 2007-ben 1 095 millió Ft volt, melynek döntő része a DHSR Hvezda szálloda úszómedencéjének és a DHSR Nové Lázné, Casino és DHSR Centralní Lázné közötti folyósó kialakításához kapcsolódik.

A fentiek eredményeként a csehországi 2007. évi adózás előtti eredmény jelentős mértékben javulva 703 millió Ft volt, szemben a 2006. évi 458 millió Ft nyereséggel.

## Szlovák szegmens

	Millió Ft		
	2007. év	2006. év	Vált %
SZLOVAKIA			
Összes bevétel	8 143	7 257	12
Operatív eredmény	-149	-36	313
Pénzügyi eredmény	-141	177	n.a.
Adózás előtti eredmény	-290	141	n.a.
Adózás utáni eredmény	-258	105	n.a.
CAPEX	839	4 035	-79
HUF/SKK átlagárfolyam	7,44	7,10	5
SKK/EUR átlagárfolyam	33,78	37,24	-9

Az összes működési és egyéb bevétel 2007-ben 12%-kal emelkedve 8 143 millió Ft volt, egyrészt a szlovák koronához viszonyított 5%-kal gyengébb forint, másrészt a Thermia Palace 2006. decemberi megnyitása miatti 111 darab új ötcillagos szoba pozitív hatásának következménye, melyet kis mértékben ellensúlyozott 98 darab kétszobás szoba felújítás miatti 2006 novemberétől történő bezárása.

2007-ben az 1 340 pöstyéni szobánk foglaltsága 76,8%-ról 77,1%-ra nőtt. Ez az átlagos szobakiadási ár (ARR) jelentős 6 575 Ft-ról 7 872 Ft-ra történő növekedésével párosult. Szlovák koronában kifejezve ez 926 SKK-ról 1 058 SKK-ra történő 14%-os javulást jelent. Az átlagos tartózkodási idő 9,8 nap volt, elhanyagolható csökkenés a 2006-os 9,9 napos értékhez képest. A vendégéjszakák száma 2007-ben 574 242 volt, amely 2%-kal magasabb az egy évvel korábnál.

A vendégéjszakák 36%-a belföldi, akiknek száma nem változott az elmúlt évben. A 30%-os arányt képviselő németek kereslete viszont 6%-kal csökkent. A lengyel, orosz és izraeli vendégéjszakák száma kiemelkedő mértékben nőtt.

A szobakiadás bevétele a foglaltság és az átlagár emelkedésének köszönhetően 21%-kal meghaladja az egy évvel korábit.

Az anyagjellegű ráfordítás és igénybe vett szolgáltatás értéke a magasabb volumen és az infláció hatására 13%-kal emelkedett. Ezen belül az energia költségek 7%-kal növekedve 669 millió Ft-ot tettek ki. A személyi jellegű ráfordítások szintén 13%-kal magasabbak.

A 3 hónapos EURIBOR emelkedése, valamint Thermia Palace-hoz kapcsolódó beruházások finanszírozására szolgáló pótlólagos hitellehívások miatt a kamatráfordítások összege 2007-ben 273 millió Ft volt, szemben a tavalyi 116 millió Ft-tal. A 2007 során tapasztalható szlovák korona euróval szembeni erősödésének következtében – főként a hosszú lejáratú hiteleken, melynek teljes egésze euróban áll fent – 131 millió Ft árfolyamnyereség került az eredményben kimutatásra, szemben a 2006. évben elszámolt 291 millió Ft árfolyamnyereséggel, mivel a szlovák korona az összehasonlító időszakban is jelentősen erősödött az euróval szemben.

A beruházások értéke, főként modernizációs célokat szolgálva és a Thermia Palace utólagos munkálatai miatt, 2007-ben 839 millió Ft volt, amely 79%-kal kevesebb, mint a 2006. évi 4 035 millió Ft beruházási érték. Az összehasonlító időszaki adat ugyanis a Thermia Palace és az Irma iszapfürdőre vonatkozó jelentős mértékű

kiadásokat tartalmazza. 2007-ben egy több évig tartó projekt, az energiaellátó rendszerek korszerűsítése (két hőközpont cseréje és további munkálatok tervezése) kezdődött meg.

A fentiek eredményeként a szlovákiai szegmens adózás előtti vesztesége 2007. évében 290 millió Ft volt, szemben a tavalyi 141 millió Ft-os nyereséggel.

### Román szegmens

	Millió Ft		Vált %
	2007. év	2006. év	
ROMANIA			
Összes bevétel	1 595	1 287	24
Operatív eredmény	414	182	127
Pénzügyi eredmény	-45	-32	39
Adózás előtti eredmény	369	150	146
Adózás utáni eredmény	587	120	389
CAPEX	424	219	94
HUF/RON átlagárfolyam	75,46	74,95	1
RON/EUR átlagárfolyam	3,33	3,53	-6

A romániai szállodák foglaltsága jelentősen javult: 54,4%-ról 59,5%-ra nőtt. Az átlagár RON-ban 11%-kal, 98,88 RON-ra emelkedett. Ez forintban számítva 12%-os növekedést jelent.

Az összes működési és egyéb bevétel a foglaltság és átlagár javulásának köszönhetően 1 287 millió Ft-ra nőtt, amit 24%-os növekedést jelent. A szobakiadás eredményessége 20%-kal javult. A vendégek száma 2007-ben 36 140 főről 40 882 főre emelkedett, mind a belföldi, mind pedig a magyar vendégeknek száma emelkedett. Az átlagos tartózkodási idő minimális mértékben 4,2 napról viszont 4,1 napra mérséklődött.

Az anyagjellegű ráfordítás és igénybe vett szolgáltatás értéke valamint a személyi jellegű ráfordítások összege 22%-kal, illetve 13%-kal növekedve együtt 798 millió Ft-ot tett ki 2007-ben, mivel több vendég magasabb színvonalon került kiszolgálásra. Ezen belül az energia költség csupán 1,3%-kal emelkedve 152 millió Ft volt.

A 3 hónapos EURIBOR emelkedés ellenére, a 2007. évi kamat ráfordítások összege 37 millió Ft volt szemben a tavalyi 44 millió Ft-tal, a banki kamat marginok csökkentése révén.

A 2007 során tapasztalható román lej euróval szembeni erősödésének következtében - főként a hosszú lejáratú hiteleken, melynek teljes egésze euróban áll fent - 22 millió Ft nem realizált árfolyamvesztés került az eredményben kimutatásra, szemben a 2006-ban elszámolt 8 millió Ft árfolyamnyereséggel.

Beruházás 2007-ben 424 millió Ft értékben történt, ami 94%-kal magasabb az előző évinél, melynek döntő része a Danubius Health Spa Resort Sovataban épülő konferenciaterem kivitelezési munkálataihoz kapcsolódik.

A fentiek eredményeként a romániai szegmens adózás előtti nyeresége 2007. évben jelentősen növekedve 369 millió Ft volt, szemben a tavalyi évben elért 150 millió Ft-os nyereséggel.

## Korábbi időszakok módosításai

A Társaság megállapította, hogy a korábbi években két standard vonatkozásában nem megfelelően alkalmazta az IFRS előírásait. A 2007. évi beszámoló készítésekor szükségessé vált, hogy – az összehasonlíthatóság biztosítása érdekében – módosításra kerüljenek a 2006. évi pénzügyi kimutatások.

A Társaság 2006-os és 2005-ös konszolidált pénzügyi kimutatásaiban az LL Partners-nek a Gundel Kft-ben lévő 33,3%-os részesedése kisebbségi részesedésként volt nyilvántartva. Az *IAS 32 – Pénzügyi instrumentumok kimutatása* (2005. január 1-jétől hatályos) standard értelmében a Danubius Hotels csoportnak a kisebbségi részesedés megvásárlására vonatkozó függő kötelezettséget pénzügyi kötelezettségként (a szerződéskötéskor érvényes jelenértéken) kellett volna kimutatni, konszolidálni a 33,3%-os kisebbségi részesedést a szerződéskötéstől kezdve, és kamatköltséget elszámolni minden egyes beszámolási időszakban. Az IAS 32 visszamenőleges alkalmazása miatt szükségessé vált a 2006. december 31-i konszolidált mérleg és a 2006. évi konszolidált eredménykimutatás módosítása az alábbiak szerint:

### *Mérleg*

Goodwill növelése	531
Kisebbségi részesedés csökkentése	503
Eredménytartalék csökkentése	149
Hosszú lejáratú kötelezettségek növelése	1 136

### *Eredménykimutatás*

Kamatráfordítás növelése	82
Árfolyamnyereség növelése	129

A korábbi években a Csoport nem alkalmazta az *IAS 19 – Munkavállalói juttatások* standardot a Danubius Hotels Nyrt. és leányvállalata, a Danubius Zrt. által a munkavállalói nyugdíjazási és minden munkában töltött 5. évi után járó juttatási program elszámolására. Az IAS 19 visszamenőleges alkalmazása miatt szükségessé vált a 2006. december 31-i konszolidált mérleg és a 2006. évi konszolidált eredménykimutatás módosítása az alábbiak szerint:

### *Mérleg*

Céltartalék növelése	575
Halasztott adó eszköz növelése	82
Eredménytartalék csökkentése	483

### *Eredménykimutatás*

Béreköltség csökkentése	138
Egyéb ráfordítások növelése	142
Kamatráfordítás növelése	35
Halasztott adó ráfordítás csökkentése	6

## Konzolidált mérleg

Az összes konszolidált eszközállomány 86,3 milliárd Ft volt 2007. december 31-én, amely a 2006. év végi állományhoz képest csupán 1%-os növekedést jelent. A forgóeszközök magukban foglalják az értékesítésre szánt eszközöket, melyek korábban befektetett eszközként kimutatott befektetést és néhány hotel ingatlant tartalmaznak az értékesítés költségeivel csökkentett könyv szerinti értéken, amelyeket a Csoport az elkövetkezendő tizenkettő hónapban kíván értékesíteni. A forgóeszközök állománya 14%-kal emelkedett, főként a folyamatban lévő nagyobb és jövőbeni fejlesztési projektekre költendő készpénz állomány 27%-os növekedése, valamint az egyéb követelések és elhatárolások 29%-os növekedésének köszönhetően. Ez utóbbit főként az a 340 millió Ft-os követelésünk okoz, amely egy budapesti ingatlanfejlesztésre alakult, társult vállalkozásként először kezelt befektetésünkkel szemben áll fent.

A szállodáknál tapasztalható csökkentett beruházási program következtében a tárgyi eszközök állománya az elmúlt 12 hónapban nem növekedett számottevően, hiszen az időszak alatt eszközölt beruházások értéke (3 665 millió Ft) nem haladta meg számottevően az időszak alatt elszámolt amortizáció összegét (4 702 millió Ft). A társult vállalatban meglévő befektetés értéke 1 650 millió Ft volt, amely a CP Regents Park Two Ltd. és az Egézségsgiget Kft. – a Danubius Hotel Gellért melletti, nemrég vásárolt telek hasznosítására újonnan alakult társult vállalkozásunk – eredeti befektetési értéke, korrigálva a befektetés eredményének társaságra jutó hányadával.

Az összes kötelezettség állománya 2007. december 31-én 35,2 milliárd Ft-ot tett ki, mely alig tér el a tavalyi év végi értéktől. A csoportnak 2007. december 31-én 82,7 millió EUR és 5,1 millió GBP hosszú lejáratú hitele volt. A GBP hitelt, melyet kapcsolt féltől, a londoni Regents Park szálloda részvényeinek megvásárlásának finanszírozására kapott a társaság, külön mérlegsoron szerepeltetjük.

Az anyavállalati tulajdonosokra jutó saját tőke értéke 1,1 milliárd Ft-tal magasabb 2006. december 31-i állapothoz viszonyítva, amely az üzletbe visszaforgatott 2007. évi nettó adózás utáni eredmény, az átváltási tartalék jelentős 591 millió Ft-os növekedése, valamint az eredménytartalék 466 millió Ft-os növekedése, a meglévő szovétai befektetésünkben lévő kisebbségi részesedés megvásárlása kapcsán alkalmazott számviteli elszámolás révén. Az anyavállalat kamatkockázati kitétségét fedezeti ügylettel fedezi, melynek hatása az IAS 39 szabályainak megfelelően a fedezeti tartalékban kerül kimutatásra.

## Cash flow

A működésből származó pénzeszköz 2007-ben 3 871 millió Ft volt, amely 2006-hoz képest 51%-os csökkenést mutat, amely elsősorban a működő tőke készpénzcsökkentő, kedvezőtlen változásaiból ered. A beruházások értéke 3 665 millió Ft volt, amely 57%-os csökkenés 2006-hoz viszonyítva, amikor jelentős összegek kerültek elköltésre a pöstyéni Thermia Palace és a marienbadi Centralni Lazne szállodákra.

2007 során 2 753 millió Ft-os hitel visszafizetés mellett 3 352 millió Ft hitelt vett fel a Csoport, szemben a 2006-os 164 millió Ft-os nettó hitel felvétellel.

1. számú MELLÉKLET – Auditált

KONSZOLIDÁT MÉRLEG, IFRS SZERINT KÉSZÍTETT (millió Ft)

	2007. december 31.	2006. december 31. módosított	Vált. %
<b>Eszközök</b>			
Pénzeszközök	3 931	3 087	27
Vevők és egyéb követelések	2 905	2 593	12
Készletek	859	844	2
Értékesítésre tartott eszközök	257	535	-52
Egyéb forgóeszközök	709	549	29
<b>Forgóeszközök összesen</b>	<b>8 661</b>	<b>7 608</b>	<b>14</b>
Ingatlanok, gépek, berendezések	72 831	72 947	0
Immateriális javak	2 492	2 678	-7
Befektetések társult vállalkozásokban	1 650	1 715	-4
Egyéb befektetések, derivatívákkal együtt	72	92	-22
Halasztott adó követelések	627	669	-6
<b>Befektetett eszközök összesen</b>	<b>77 672</b>	<b>78 101</b>	<b>-1</b>
<b>Eszközök összesen</b>	<b>86 333</b>	<b>85 709</b>	<b>1</b>
<b>Források</b>			
Szállítók	2 600	3 226	-19
Kapott előlegek vendégektől	494	518	-5
Nyereségadó-kötelezettség	263	61	331
Egyéb kötelezettségek és elhatárolások	3 139	3 690	-15
Kamatkozó hitelek és kölcsönök	5 678	3 940	44
Céltartalékok	379	340	11
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>12 553</b>	<b>11 775</b>	<b>7</b>
Kamatkozó hitelek és kölcsönök	18 241	18 607	-2
Kapcsolt vállalkozástól kapott hitelek	1 708	1 866	-8
Halasztott adó kötelezettségek	1 467	1 631	-10
Céltartalékok	1 265	1 142	11
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>22 681</b>	<b>23 246</b>	<b>-2</b>
<b>Források összesen</b>	<b>35 234</b>	<b>35 021</b>	<b>1</b>
<b>Saját tőke</b>			
Jegyzett tőke	8 285	8 285	0
Tőketartalék	7 435	7 435	0
Saját részvények	-1 162	-1 162	0
Átváltási tartalék	4 441	3 850	15
Fedezeti ügyletek tartaléka	24	8	200
Eredménytartalék	30 410	29 944	2
<b>Anyavállalat részesedése</b>	<b>49 433</b>	<b>48 360</b>	<b>2</b>
<b>Kisebbségi részesedések</b>	<b>1 666</b>	<b>2 328</b>	<b>-28</b>
<b>Saját tőke összesen</b>	<b>51 099</b>	<b>50 688</b>	<b>1</b>
<b>Források és Saját tőke összesen</b>	<b>86 333</b>	<b>85 709</b>	<b>1</b>

2. számú MELLÉKLET – Auditált

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS, IFRS SZERINT KÉSZÍTETT (millió Ft)

	2007. év	2006. év módosított	Vált. %
Szálloda bevétel	22 249	22 885	-3
Vendéglátás bevétel	14 999	14 571	3
Gyógyászati bevétel	5 875	5 890	0
Egyéb üzemegységi bevétel	2 313	2 220	4
Borászati bevétel	197	163	21
Biztonsági szolgáltatások bevétele	777	1 008	-23
Egyéb bevételek	932	578	61
<b>Összes működési és egyéb bevétel</b>	<b>47 342</b>	<b>47 315</b>	<b>0</b>
Eladott áruk beszerzési értéke	270	398	-32
Anyag jellegű ráfordítások	9 835	9 428	4
Igénybe vett szolgáltatások	9 814	10 354	-5
<b>Anyagjellegű és igénybevett szolgáltatások értéke</b>	<b>19 919</b>	<b>20 180</b>	<b>-1</b>
Bérlőköltség	11 816	11 787	0
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	1 413	1 347	5
Bérfelrakások	4 097	4 116	0
<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>17 326</b>	<b>17 250</b>	<b>0</b>
Értékcsökkenés és amortizáció	4 702	4 587	3
Egyéb ráfordítások	2 539	2 657	-4
Saját termelésű készletek állományváltozása	7	-5	-240
Aktivált saját teljesítmények értéke	-58	-59	-2
<b>Összes működési ráfordítás</b>	<b>44 435</b>	<b>44 610</b>	<b>0</b>
<b>Működési eredmény</b>	<b>2 907</b>	<b>2 705</b>	<b>7</b>
Kamatbevételek	52	43	21
Kamatráfordítások	-1 548	-1 200	29
Árfolyamnyereség	420	287	46
<b>Pénzügyi eredmény</b>	<b>-1 076</b>	<b>-870</b>	<b>24</b>
Társult vállalkozások veszteségéből való részesedés	-65	-48	35
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>1 766</b>	<b>1 787</b>	<b>-1</b>
Adott időszakra vonatkozó adókölttség	501	262	91
Halasztottadó-ráfordítás / (-bevétel)	-139	57	-344
<b>Adózás utáni eredmény</b>	<b>1 404</b>	<b>1 468</b>	<b>-4</b>
Anyavállalatra jutó rész	1 368	1 442	-5
Kisebbségi részesedésekre jutó rész	36	26	38
<b>Egy részvényre jutó alap és hígított eredmény (Ft/részvény)</b>	<b>173</b>	<b>182</b>	<b>-5</b>

### 3. számú MELLÉKLET – Auditált

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

	2007. év	2006. év módosított	Vált. %
<b>Működési eredmény</b>	<b>2 907</b>	<b>2 705</b>	<b>7</b>
Értékcsökkenés és amortizáció	4 702	4 587	3
Tárgyi eszközök értékesítéséből származó nyereség (-) / veszteség	-667	-268	149
Céltartalék változása	162	67	142
Követelés leírása	42	0	
<i><u>Működő tőke változásai</u></i>			
Vevőkövetelések és forgóeszközök növekedése (-) / csökkenése	-562	530	-206
Készletek növekedése (-) / csökkenése	-15	40	-138
Szállítói és egyéb kötelezettségek csökkenése (-) / növekedése	-1001	1 666	-160
Fizetett kamat	-1 531	-1 086	41
Fizetett társasági adó	-166	-353	-53
<b>Működésből származó nettó pénzeszköz</b>	<b>3 871</b>	<b>7 888</b>	<b>-51</b>
Tárgyi és immateriális eszközök vásárlása	-3 665	-8 619	-57
Kapott kamat	52	14	271
Tárgyi eszközök értékesítéséből származó bevétel	829	363	128
Kisebbségi részesedés megvásárlása miatti pénzkirárlás	-1 601	0	
Egyéb pénzeszköz kiáramlás	0	15	
<b>Befektetési tevékenységhez használt nettó pénzeszköz</b>	<b>-4 385</b>	<b>-8 227</b>	<b>-47</b>
Hosszú lejáratú bankhitelek lehívása	3 352	2 867	17
Hosszú lejáratú bankhitelek visszafizetése	-2 753	-2 703	2
Pénzügyi lízing-kötelezettségek kifizetése	-179	-136	32
<b>Pénzügyi műveletekből származó nettó pénzeszköz</b>	<b>420</b>	<b>28</b>	<b>1400</b>
Nettó pénzeszköz növekedés / csökkenés (-)	-94	-311	-70
Nyitó nettó pénzeszközök <sup>1</sup>	2 015	2 326	-13
<b>Záró nettó pénzeszközök<sup>1</sup></b>	<b>1 921</b>	<b>2 015</b>	<b>-5</b>

<sup>1</sup> Pénzeszközök értéke csökkentve a folyószámlahitelek összegével

#### 4. számú MELLÉKLET

##### FORDULÓNAPOT KÖVETŐ ESEMÉNYEK

A fordulónapot követően a Danubius Hotels Nyrt. értékesítette 56,7%-os részesedését a Marcali Szálloda Kft.-ben, jelenleg nincs tulajdonrész a társaságban. A Marcali Szálloda Kft. egy gyógyszálloda építését tervezi Marcali városban (ld. 2006. március 28-i tájékoztatás). A Danubius a tulajdonrész értékesítésével egyidejűleg szándéknyilatkozatot adott ki a szálloda üzemeltetésére. (Ld. 2008. január 25-i tájékoztatás)

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

#### 5. számú MELLÉKLET

##### TULAJDONOSI ÖSSZETÉTEL ÉS SZERVEZETI VÁLTOZÁSOK

2007-ben nem volt jelentős szervezeti változás a csoporton belül.

Tulajdonos <sup>1</sup>	Időszak végén				
	2006. IV.n.év	2007. I.n.év	2007. II.n.év	2007. III.n.év	2007. IV.n.év
CP Holding és befektetései <sup>2</sup>	53.41%	60.25%	71.75%	71.75%	71.75%
<i>melvből:</i>					
<i>Interaa Zrt.</i>	29.38%	29.38%	29.38%	29.38%	29.38%
<i>CP Holdings Ltd.</i>	17.91%	24.75%	36.25%	36.25%	36.25%
<i>Israel Tractors</i>	6.12%	6.12%	6.12%	6.12%	6.12%
Külföldi pénzügyi befektetők	32.75%	25.90%	14.60%	14.37%	14.05%
<i>Melvből 5%-ot meghaladó:</i>					
<i>Citibank</i>	5.57%	-	-	-	-
<i>Deutsche Bank</i>	6.70%	-	-	-	-
Belföldi pénzügyi befektető	5.81%	6.04%	6.61%	5.99%	7.05%
Belföldi magánszemély	3.27%	3.06%	2.31%	3.17%	2.44%
Munkavállalók	0.24%	0.23%	0.21%	0.20%	0.19%
Saiát részvény	4.52%	4.52%	4.52%	4.52%	4.52%
<b>Összesen</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

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

<sup>2</sup> A CP Holdings és befektetéseinek 71,75%-os részesedése 75,14%-os közvetlen befolyást eredményez a Danubius Hotels Nyrt.-ben

#### 6. számú MELLÉKLET

##### NYILATKOZAT

A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatósága kijelenti, hogy ezen jelentés a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tényt vagy információt, amely a Társaság helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír. A Danubius Hotels Nyrt., mint kibocsátó a jelentés tartalmáért felelősséget vállal. A Danubius Hotels Nyrt. kijelenti, hogy a rendszeres és rendkívüli tájékoztatás elmaradásával, illetve félrevezető tartalmával okozott kár megtérítéséért, mint kibocsátó felel.

## 7. számú MELLÉKLET

### DANUBIUS HOTELS NYRT. MSZSZ SZERINT KÉSZÜLT MÉRLEGE (auditált)

Ezer Ft	2007. december 31.	2006. december 31.	Vált %
<b>A.BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>	<b>53 023 826</b>	<b>53 820 429</b>	<b>-1</b>
<b>I.IMMATERIÁLIS JAVAK</b>	<b>216 102</b>	<b>311 765</b>	<b>-31</b>
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke			
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
3. Vagyon értékű jogok			
4. Szellemi termékek	215 993	311 765	-31
5. Üzleti vagy cégérték			
6. Immateriális javakra adott előlegek	109		
7. Immateriális javak értékhelyesbítése			
<b>II. TÁRGYI ESZKÖZÖK</b>	<b>6 484 433</b>	<b>6 668 354</b>	<b>-3</b>
1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	6 338 945	6 579 160	-4
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	58 396	62 549	-7
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	12 530	14 650	-14
4. Tenyészállatok			
5. Beruházások, felújítások	73 062	11 995	509
6. Beruházásra adott előlegek	1 500		
7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése			
<b>III.BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZK.</b>	<b>46 323 291</b>	<b>46 840 310</b>	<b>-1</b>
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	42 597 744	41 034 904	4
2. Tartós adott kölcsön kapcsolt vállalkozásnak	3 708 996	5 788 786	-36
3. Egyéb tartós részesedések	15 217	15 217	0
4. Tartós adott kölcsön egyéb részesedésű vállalatnak			
5. Egyéb tartós adott kölcsön	1 334	1 403	-5
6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
7. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése			
<b>B. FORGÓESZKÖZÖK</b>	<b>3 674 114</b>	<b>3 059 504</b>	<b>20</b>
<b>I. KÉSZLETEK</b>	<b>4 258</b>	<b>2 388</b>	<b>78</b>
1. Anyagok			
2. Befejezetlen termelés, félkész term.			
3. Növendék-,hízó-és egyéb állatok			
4. Késztermékek			
5. Áruk	4 258	2 388	78
6. Készletekre adott előlegek			
<b>II. KÖVETELÉSEK</b>	<b>2 073 454</b>	<b>1 719 760</b>	<b>21</b>
1. Követelés áruszállításból és szolgáltatásból	2 327	34 383	-93
2. Követelések kapcsolt vállalattal szemben	2 061 911	1 652 596	25
3. Követelések egyéb részesedésű vállalattal szemben		12 848	-100
4. Váltókövetelések			
5. Egyéb követelések	9 216	19 933	-54
<b>III. ÉRTÉKPAPÍROK</b>	<b>1 161 021</b>	<b>1 161 021</b>	<b>0</b>
1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
2. Egyéb részesedés			
3. Saját részvények, saját üzletrészek	1 161 021	1 161 021	0
4. Forgatási célú értékpapírok			
<b>IV. PÉNZESZKÖZÖK</b>	<b>435 381</b>	<b>176 335</b>	<b>147</b>
1. Pénztár, csekkek	543	926	-41
2. Bankbetétek	434 838	175 409	148
<b>C. AKTÍV IDŐBELI ELHAT.</b>	<b>35 015</b>	<b>30 845</b>	<b>14</b>
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	124	77	61
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	34 891	30 768	13
3. Halasztott ráfordítás			
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>56 732 955</b>	<b>56 910 778</b>	<b>0</b>

Ezer Ft	2007. december 31.	2006. december 31.	Vált %
<b>D. SAJÁT TŐKE</b>	<b>39 453 422</b>	<b>38 587 539</b>	<b>2</b>
<b>I. JEGYZETT TŐKE</b>	<b>8 285 437</b>	<b>8 285 437</b>	<b>0</b>
II. JEGYZETT, BE NEM FIZETETT TŐKE			
III. TŐKETARTALÉK	7 138 139	7 138 139	0
IV. EREDMÉNYTARTALÉK	22 002 942	20 931 388	5
V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	1 161 021	1 161 021	0
VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK			
VII. MÉRLEGSZ.EREDMÉNY	865 883	1 071 554	-19
<b>E. CÉLTARTALÉKOK</b>	<b>213 400</b>	<b>175 000</b>	<b>22</b>
1. Céltartalék várható kötelezettségekre	213 400	175 000	22
2. Céltartalék jövőbeni költségekre			
3. Egyéb céltartalék			
<b>F. KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>16 900 100</b>	<b>18 042 224</b>	<b>-6</b>
<b>I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
1. Hátrasorolt kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben			
2. Hátrasorolt kötelezettség egyéb részesedésű vállalattal szemben			
3. Hátrasorolt kötelezettség egyéb vállalkozással szemben			
<b>II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZET.</b>	<b>12 411 403</b>	<b>13 407 273</b>	<b>-7</b>
1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
2. Átváltoztatható kötvények			
3. Tartozás kötvény kibocsátásából			
4. Beruházási és fejlesztési hitel			
5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	12 411 403	13 407 273	-7
6. Tartós kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben			
7. Tartós kötelezettség egyéb részesedésű vállalattal szemben			
8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség			
<b>III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉG</b>	<b>4 488 697</b>	<b>4 634 951</b>	<b>-3</b>
1. Rövid lejáratú kölcsönök	400 000	200 000	100
2. Rövid lejáratú hitelek	3 555 463	3 031 000	17
3. Vevőktől kapott előlegek	4 064	5 342	-24
4. Kötelezettség áruszállításból és szolgáltatásból	139 064	104 077	34
5. Váltótartozások			
6. Rövid lejáratú kötelezettség kapcsolt vállalattal szemben	135 335	1 053 368	-87
7. Rövid lejáratú kötelezettség egyéb részesedésű vállalattal szemben	344	96	258
8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	254 427	241 068	6
<b>G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>166 033</b>	<b>106 015</b>	<b>57</b>
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása			
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	163 895	102 491	60
3. Halasztott bevételek	2 138	3 524	-39
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>56 732 955</b>	<b>56 910 778</b>	<b>0</b>

DANUBIUS HOTELS NYRT. MSZSZ SZERINT KÉSZÜLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA (auditált)

Ezer Ft	2007. év	2006. év	Vált %
<b>Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>3 538 513</b>	<b>3 532 135</b>	<b>0</b>
<b>Export bevétel</b>			
<b>Összes nettó árbevétel</b>	<b>3 538 513</b>	<b>3 532 135</b>	<b>0</b>
Saját termelésű készlet állományváltozás			
Saját előállítású eszközök aktivált értéke			
<b>Aktivált saját telj. értéke</b>			
<b>Egyéb bevételek</b>	<b>60 592</b>	<b>149 152</b>	<b>-59</b>
Anyagköltség	27 522	27 011	2
Igénybe vett szolgáltatások értéke	944 270	989 931	-5
Egyéb szolgáltatások	20 988	23 731	-12
Eladott áruk beszerzési értéke			
Eladott (közvetített) szolgáltat. értéke	71 038	210 704	-66
<b>Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>1 063 818</b>	<b>1 251 377</b>	<b>-15</b>
Béreköltség	899 754	872 098	3
Személyi jellegű egyéb kifizetések	216 451	202 713	7
Bérbírálat	339 438	339 129	0
<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>1 455 643</b>	<b>1 413 940</b>	<b>3</b>
<b>Értékcsökkenési leírás</b>	<b>455 947</b>	<b>425 215</b>	<b>7</b>
<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>272 987</b>	<b>383 532</b>	<b>-29</b>
<b>Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye</b>	<b>350 710</b>	<b>207 223</b>	<b>69</b>
Kapott osztalék és részesedés	979 631	1 405 761	-30
Részesedések értékesítésének árfolyam nyeresége	111 500		
Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	0	188 722	
Egyéb kapott kamat és kamat jellegű bevétel	272 672	275 433	-1
Pénzügyi műveletek egyéb bevétele	300 274	252 423	19
<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>1 664 077</b>	<b>2 122 339</b>	<b>-22</b>
Befektetett pénzügyi eszközök. árfolyamvesztése	2 500	188 722	-99
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	1 003 949	858 778	17
Részvények, értékpapírok, betétek értékvesztése			
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	137 479	176 272	-22
<b>Pénzügyi műveletek ráfordítása</b>	<b>1 143 928</b>	<b>1 223 772</b>	<b>-7</b>
<b>Pénzügyi műveletek eredménye</b>	<b>520 149</b>	<b>898 567</b>	<b>-42</b>
<b>Szokásos vállalkozási eredmény</b>	<b>870 859</b>	<b>1 105 790</b>	<b>-21</b>
Rendkívüli bevételek	31 386	3 074	921
Rendkívüli ráfordítások	36 362	37 310	-3
<b>Rendkívüli eredmény</b>	<b>-4 976</b>	<b>-34 236</b>	<b>-85</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>865 883</b>	<b>1 071 554</b>	<b>-19</b>
Adófizetési kötelezettség			
<b>Adózott eredmény</b>	<b>865 883</b>	<b>1 071 554</b>	<b>-19</b>
Eredménytartalék igénybevétele osztalékra			
Jóváhagyott osztalék, részesedés			
<b>MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY</b>	<b>865 883</b>	<b>1 071 554</b>	<b>-19</b>

## A KÖNYVVIZSGÁLÓ JELENTÉSE A RÉSZVÉNYTÁRSASÁG 2007. ÉVI MÉRLEGÉRŐL



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

Telefon: +36 (1) 887 71 00  
+36 (1) 270 71 00  
Telefax: +36 (1) 887 71 01  
+36 (1) 270 71 01  
e-mail: info@kpmg.hu  
Internet: www.kpmg.hu

### Független könyvvizsgálói jelentés

A Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. részvényeseinek

Elvégeztük a Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. (továbbiakban "a Társaság") mellékelt 2007. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2007. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 86.333 millió Ft, a mérleg szerinti eredmény 1.404 millió Ft nyereség – , és az ezen időpontra végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból, konszolidált saját tőke változás kimutatásból és konszolidált cash flow kimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő megjegyzésekből állnak.

#### *A vezetés felelőssége a pénzügyi kimutatásokért*

A konszolidált pénzügyi kimutatásoknak a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal, ahogyan azokat az EU befogadta, összhangban történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes pénzügyi kimutatások elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését és fenntartását; a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

#### *A könyvvizsgáló felelőssége*

A mi felelősségünk a konszolidált pénzügyi kimutatások véleményezése az elvégzett könyvvizsgálatunk alapján, valamint a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk releváns etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak lényeges hibás állításokat.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékok szerezni a pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a pénzügyi kimutatások ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint a pénzügyi kimutatások átfogó bemutatásának értékelését. A konszolidált üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

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



*Záradék (vélemény)*

A könyvvizsgálat során a Társaság konszolidált pénzügyi kimutatásait, annak részeit és tételait, azok bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatásokat a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban foglaltak, ahogyan azokat az EU befogadta, figyelembevételével állították össze. Véleményünk szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások a Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. 2007. december 31-én fennálló együttes vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet adnak összhangban a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal, ahogyan azokat az EU befogadta. A konszolidált üzleti jelentés a konszolidált pénzügyi kimutatások adataival összhangban van.

Budapest, 2008. április 8.

KPMG Hungária Kft.  
1139 Budapest, Váci út 99.  
Kamarai bejegyzés: 000202

*David Thompson*  
David Thompson  
Partner

*Szabó Péter*  
Szabó Péter  
Bejegyzett könyvvizsgáló  
Igazolvány szám: 005301



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

Telefon: +36 (1) 887 71 00  
+36 (1) 270 71 00  
Telefax: +36 (1) 887 71 01  
+36 (1) 270 71 01  
e-mail: info@kpmg.hu  
Internet: www.kpmg.hu

### **Független könyvvizsgálói jelentés**

A Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. részvényeseinek

Elvégeztük a Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. (továbbiakban „a Társaság”) mellékelt 2007. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2007. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 56.732.955 E Ft, a mérleg szerinti eredmény 865.883 E Ft nyereség – , és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint kiegészítő mellékletből áll.

#### *A vezetés felelőssége a pénzügyi kimutatásokért*

Az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes pénzügyi kimutatások elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését és fenntartását; a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

#### *A könyvvizsgáló felelőssége*

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk releváns etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak lényeges hibás állításokat.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni a pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a pénzügyi kimutatások ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint a pénzügyi kimutatások átfogó bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

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



*Záradék (vélemény)*

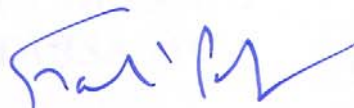
A könyvvizsgálat során a Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló a Danubius Szálloda és Gyógyüdülő Nyrt. 2007. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2008. március 20.

KPMG Hungária Kft.  
1139 Budapest, Váci út 99.  
Kamarai bejegyzés: 000202



David Thompson  
Partner



Szabó Péter  
Bejegyzett könyvvizsgáló  
Igazolvány szám: 005301



## A FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG JELENTÉSE A RÉSZVÉNYTÁRSASÁG 2007. ÉVI GAZDASÁGI TEVÉKENYSÉGÉRŐL ÉS MÉRLEGÉRŐL

### A Danubius Hotels Nyrt. Felügyelőbizottságának jelentése a Társaság 2007. évi mérlegével és az Igazgatóság beszámolójával kapcsolatban

A felügyelőbizottság a 2007-es év során is a gazdasági társaságról szóló hatályos törvény, az Alapszabály, valamint az FB ügyrendje és munkaterve alapján végezte munkáját, s jelentését az igazgatóság beszámolójára, a független könyvvizsgáló és a múltévben létrehozott audit bizottság jelentésére, valamint a társaság folyamatos évközi ellenőrzésére alapozva terjeszti a közgyűlés elé.

A felügyelőbizottság az év során minden segítséget megkapott mind az igazgatóság, mind az ügyvezetés tagjaitól. Az igazgatóság ülésein részt vett a felügyelőbizottság elnöke is, így a társaság egészét érintő döntések meghozataláról, illetve a kiemelt témák megvitatásáról első kézből értesült. A társaság vezérigazgatója és általános helyettese részt vett minden felügyelőbizottsági ülésen, ahol a könyvvizsgáló képviselőjével, az elnöki belső ellenőrrel és a társaság ellenőrzési vezetőjével kiegészülve a felügyelőbizottsági tagok teljes körű tájékoztatást kaptak az aktuális és várható eredményekről, eseményekről, esetleges problémákról.

A vállalatcsoport felügyelőbizottsága továbbra is meghívta üléseire a magyarországi Danubius Zrt. felügyelőbizottságának elnökét és annak tagjait, s a negyedéves gazdálkodás eredményeit bemutató gyorsjelentések tárgyalása együttesen történt.

A felügyelőbizottság összetétele az elmúlt év során nem változott, munkáját négy fővel, az elfogadott munkaterv alapján maradéktalanul elvégezte. A felügyelőbizottság a 2007. évben öt alkalommal ülésezett, s a tárgyalt témákban hozott határozatok az ülések jegyzőkönyveiben rögzítésre kerültek.

A már említett, BÉT által megkövetelt negyedéves beszámoló megvitatásán felül a bizottság kiemelten, az illetékes vezetők és szakemberek írásbeli és szóbeli tájékoztatásai alapján az alábbi témákkal foglalkozott:

- a belső ellenőrzés munkatervével,
- a Budapest Szolgáltató Központ működésével
- a közgyűlési dokumentumokkal,
- a beruházások és fejlesztések helyzetével,
- a humánpolitika aktuális kérdéseivel; az utánpótlás helyzetével és a szakmai továbbképzéssel
- s végezetül, a Gundel étterem és borászat gazdálkodásával.

A felügyelőbizottság a megismert és megvitatott igazgatósági, könyvvizsgálói és audit bizottsági jelentések, valamint a üléseken kapott tájékoztatások alapján megállapította, hogy a részvénytársaság:

- tevékenységét a hatályos jogszabályok figyelembevételével végezte,
- a pénzügyi kötelezettségeit terv szerint teljesítette,
- s a beruházásokat és felújításokat a gazdálkodás engedte ütemezésben kivitelezte.

A felügyelőbizottság egyetért, és elfogadásra javasolja az igazgatóság jelentését a 2007. évről, s támogatja elképzeléseit a 2008. évre vonatkozóan.

A felügyelőbizottság a Danubius Hotels Nyrt. magyar számviteli törvény előírásai szerint készített 2007. évi beszámolóját 56 732 955 ezer Ft mérlegfőösszeggel és 865 883 ezer Ft adózott eredménnyel, egyúttal a Danubius csoport nemzetközi (IFRS) számviteli előírások szerint készített 2007. évi konszolidált beszámolóját pedig 86 333 millió Ft mérlegfőösszeggel és 1 404 millió Ft adózott eredménnyel a közgyűlésnek elfogadásra javasolja.

A felügyelőbizottság egyetért az igazgatóság javaslatával az eredmény felosztása tekintetében.

Budapest, 2008. április 8.

Antalpéter Tibor  
a felügyelőbizottság elnöke

## **AZ AUDIT BIZOTTSÁG JELENTÉSE A TÁRSASÁG IGAZGATÓSÁGA ÉS FELÜGYELŐ BIZOTTSÁGA RÉSZÉRE A 2007. ÉVI BESZÁMOLÓVAL KAPCSOLATBAN**

**A Danubius Hotels Nyrt. Audit Bizottságának jelentése**  
a Társaság Igazgatósága és Felügyelő Bizottsága részére  
a 2007. évi beszámolóval kapcsolatban

A Danubius Hotels Nyrt. Audit Bizottsága a 2007. évben rendszeres kapcsolatot tartott fenn a Társaság vezetőivel és könyvvizsgálójával. A Társaság vezérigazgatója és gazdasági vezérigazgató-helyettese negyedéves gyakorisággal tájékoztatta az Audit Bizottságot a Társaság gazdasági tevékenységének alakulásáról, az előkészület alatt álló fejlesztési koncepciókról és a Társaság működését alapvetően befolyásoló tényezők hatásairól. Az Audit Bizottság áttekintette a Budapesti Értéktőzsde részére készített negyedéves jelentéseket. Az Audit Bizottság a jelentések ellenőrzése során figyelemmel kísérte a pénzügyi beszámolási rendszer működését, és azt megfelelőnek találta.

Az Audit Bizottság az év során folyamatosan nyomon követte a belső ellenőrzési tevékenységet, és tájékoztatást kapott a belső ellenőrzések során feltárt hiányosságokról és az ezek kapcsán kialakított akciótervekről, megtett intézkedésekről.

Az Audit Bizottság áttekintette a 2007. évi gazdálkodásról az Igazgatóság által a Közgyűlés elé terjesztendő Beszámolót, amely tapasztalatai alapján a valóságnak megfelelő információkat tartalmaz. A Jelentés összefoglalja a Danubius Hotels Nyrt. stratégiai helyzetét, valamint azokat a javaslatokat, fejlesztési irányokat, amelyeket a Társaság a jelenlegi piaci helyzet figyelembe vételével kitűzött maga elé. Az Audit Bizottság az Igazgatóság által elfogadott középtávú stratégiával egyetért és álláspontja szerint annak időarányos megvalósítása a terveknek megfelelően halad.

Az Audit Bizottság a könyvvizsgáló jelentése alapján megállapította, hogy a mérleg és az eredmény-kimutatás a valóságnak, a törvényi és jogszabályi előírásoknak megfelelően tükrözi a Társaság 2007. évi gazdálkodásának eredményeit, vagyonának számszerűsíthető mennyiségi és minőségi változásait.

Az Audit Bizottság a Felügyelő Bizottságnak az éves beszámolót elfogadásra javasolja.

Az Audit Bizottság javasolja az Igazgatóságnak, hogy a mérleget és eredmény-kimutatást terjessze a Közgyűlés elé jóváhagyásra.

Az Igazgatóság által a Közgyűlés elé terjesztendő Beszámoló Jelentés semmiféle olyan, az Audit Bizottság által ismert tény vagy körülményt nem hallgat el, amely a tulajdonosi döntés szempontjából lényeges.

Mindezek alapján az Audit Bizottság azt javasolja, hogy a Közgyűlés az Igazgatóság által készített jelentést fogadja el.

Az Audit Bizottság – figyelembe véve a Társaság előkészítés alatt álló fejlesztési koncepciójának a forrásigényét – egyetért az Igazgatóság javaslatával, mely szerint a 2007. évi eredmény terhére ne fizessen a Társaság osztalékot a részvényeseknek.

Az Audit Bizottság javasolja az Igazgatóságnak és a Közgyűlésnek, hogy a KPMG Hungária Kft-t, kijelölt képviselőként Szabó Péter bejegyzett könyvvizsgálót (005301 sz.) válassza meg a 2008. évre a Társaság könyvvizsgálójává. A könyvvizsgáló Társaság, illetve a könyvvizsgáló személye mind szakmai, mind összeférhetetlenségi szempontból megfelel a követelményeknek.

A könyvvizsgálati feladatok ellátásáért 12 763 000 Ft éves díjat javasol megfizetni a KPMG Hungária Kft. részére.

Budapest, 2008. március 28.

Dr. Gálszécsy András  
az Audit Bizottság Elnöke

**HATÁROZATI JAVASLAT AZ 1. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ:**

A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatósága javasolja a közgyűlés számára, hogy a Danubius Hotels Nyrt. 2007. évi egyedi és konszolidált beszámolóját az alábbi fő adatokkal elfogadja:

- a Danubius Hotels Nyrt. mérlegének főösszege: 56 732 955 ezer Ft
- a Danubius Hotels Nyrt. adózott eredménye: 865 883 ezer Ft
- a Danubius Hotels Nyrt. konszolidált mérlegének főösszege: 86 333 millió Ft
- a Danubius Hotels Nyrt. konszolidált adózott eredménye: 1 404 millió Ft

## 2. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT: DÖNTÉS A FELELŐS VÁLLALATIRÁNYÍTÁSI JELENTÉS ELFOGADÁSÁRÓL

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

### Az Ajánlásoknak való megfelelés szintje

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

A felügyelő bizottság előre meghatározott rendszeres gyakorisággal ülést tartott.

*Igen*

Az igazgatóság ügyrendje rendelkezik az előre nem tervezhető ülések lebonyolításáról, az elektronikus hírközlő eszközök útján történő döntéshozatalról.

*Igen*

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

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

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

*Igen*

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

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

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

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

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

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

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

*Az elmúlt évben nem történt ilyen jellegű bejelentést indokoló ügylet.*

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

*Igen*

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

*Igen*

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

*Az elmúlt évben nem történt ilyen jellegű esemény.*

- A 2.6.4 Az igazgatóság kialakította a társaságon belüli információáramlásra, a bennfentes információk kezelésére vonatkozó irányelveit, és felügyelte ezek betartását.
- Igen*
- Az igazgatóság kialakította a bennfentes személyek értékpapír kereskedésére vonatkozó irányelveit, és felügyelte ezek betartását.
- Igen*
- A 2.7.1 Az igazgatóság javadalmazási irányelveket fogalmazott meg az igazgatóság, a felügyelő bizottság és a menedzsment munkájának értékelésére és javadalmazására vonatkozóan.
- Igen*
- A felügyelő bizottság véleményezte a javadalmazási irányelveket.
- Igen*
- Az igazgatóság és a felügyelő bizottság javadalmazására vonatkozó elveket és azok változásait a közgyűlés külön napirendi pontban hagyta jóvá.
- Az elmúlt évben nem volt ilyen jellegű előterjesztés.*
- A 2.7.2. Az igazgatóság az adott üzleti év vonatkozásában értékelte saját munkáját.  
A felügyelő bizottság az adott üzleti év vonatkozásában értékelte saját munkáját.
- Igen*
- A 2.7.3 Az igazgatóság hatáskörébe tartozik a menedzsment teljesítményének ellenőrzése és javadalmazásának megállapítása.
- Igen*
- A menedzsment tagokat illető, a szokásostól eltérő juttatások kereteit és ezek változásait a közgyűlés külön napirendi pontban hagyta jóvá.
- Az elmúlt évben nem volt ilyen jellegű előterjesztés.*
- A 2.7.4 A részvény alapú javadalmazási konstrukciók elveit a közgyűlés jóváhagyta.  
A részvény alapú javadalmazási konstrukciókkal kapcsolatos közgyűlési döntést megelőzően a részvényesek részletes tájékoztatást kaptak (legalább a 2.7.4 pontban foglaltak szerint)
- A társaságnál nincs ilyen jellegű javadalmazási konstrukció.*
- A 2.7.7 A társaság a Javadalmazási nyilatkozatot elkészítette, és a közgyűlés elé terjesztette.  
A Javadalmazási nyilatkozat tartalmazza az igazgatóság / igazgatótanács, a felügyelő bizottság, és a menedzsment egyes tagjainak díjazását.
- A társaság igazgatósági és felügyelő bizottsági tagjainak díjazása minden évben előterjesztésre kerül a közgyűlésen, és külön napirendi pontban kerül szavazásra. A menedzsment tagjainak díjazását a társaság nem hozza nyilvánosságra.*
- A 2.8.1 Az igazgatóság, vagy az általa működtetett bizottság felelős a társaság teljes kockázatkezelésének felügyeletéért és irányításáért.
- Igen*
- Az igazgatóság meghatározott rendszerességgel tájékozódik a kockázatkezelési eljárások hatékonyságáról.
- Igen*

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

*Igen*

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

*Igen*

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

*Igen*

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

*Igen*

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

*Igen*

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

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

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

*Igen*

A 2.8.7 A belső ellenőrzési tevékenységet az audit bizottság megbízása alapján a belső ellenőrzés hajtja végre.  
A belső ellenőrzés szervezetileg elkülönül az operatív vezetést végző menedzsmenttől.

*Ld. 2.8.6. pontnál*

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

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

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

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

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

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

- A 2.8.11 Az igazgatóság beazonosította a belső kontrollok rendszerének lényeges hiányosságát, s felülvizsgálta és átértékelte az ezzel kapcsolatos tevékenységeket.  
*Igen*
- A 2.9.2 Az igazgatóság, a felügyelő bizottság és az audit bizottság minden esetben értesítést kapott arról, ha a könyvvizsgálónak adott megbízás jellegénél fogva jelentős ráfordítást jelenthet, érdekütközést idézhet elő, vagy bármilyen más módon lényeges hatással lehet az üzletmenetre.  
*Az elmúlt évben nem volt ilyen jellegű megbízás.*
- A 2.9.3 Az igazgatóság tájékoztatta a felügyelő bizottságot arról, hogy a társaság működését lényegesen befolyásoló eseménnyel kapcsolatban bízta meg a könyvvizsgálatot ellátó gazdálkodó szervezetet, illetve külső szakértőt.  
*Igen*  
  
Az igazgatóság határozatában előzetesen rögzítette, hogy milyen események tekinthetők olyanoknak, mely jelentősen befolyásolják a társaság működését.  
*Igen*
- A 3.1.6 A társaság honlapján nyilvánosságra hozta az audit bizottságra, jelölőbizottságra, javadalmazási bizottságra delegált feladatokat, a bizottságok célkitűzéseit, ügyrendjét, összetételét (a tagok nevének, rövid életrajzának és kinevezése idejének feltüntetésével).  
*Igen. A társaságnál a felsoroltak közül csak az audit bizottság működik, melynek feladata az alapszabályban került rögzítésre.*
- A 3.2.1 Az audit bizottság felügyelte a kockázatkezelés hatékonyságát, a belső kontroll rendszer működését és a belső ellenőrzés tevékenységét is.  
*Igen*
- A 3.2.3 Az audit bizottság pontos és részletes tájékoztatást kapott a belső ellenőr és a független könyvvizsgáló munkaprogramjáról; s megkapta a könyvvizsgáló könyvvizsgálat során feltárt problémákra vonatkozó beszámolóját.  
*Igen*
- A 3.2.4 Az audit bizottság az új könyvvizsgáló jelölttől bekérte a 3.2.4 szerinti feltáró nyilatkozatot.  
*A Társaság könyvvizsgálója 1999-től folyamatosan a KPMG Hungária Kft. Megbízását évente kapja a közgyűléstől, melynek elfogadásáról nyilatkozatot ír alá. Ebben összeférhetlenségi szabályoknak megfelelő tények rögzítésre kerülnek.*
- A 3.3.1 A társaságnál jelölőbizottság működik.  
*Nem. A jelölőbizottság feladatait az igazgatóság látja el.*
- A 3.3.2 A jelölőbizottság gondoskodott a személyi változások előkészítéséről.  
A jelölőbizottság áttekintette a menedzsment tagok kiválasztására és kinevezésére vonatkozó eljárásokat.  
A jelölőbizottság értékelte a testületi és menedzsment tagok tevékenységét.  
A jelölőbizottság megvizsgálta a testületi tagok jelölésére vonatkozó összes olyan javaslatot, melyet a részvényesek, vagy az igazgatóság terjesztett elő.  
*A jelölőbizottság feladatait az igazgatóság látja el.*
- A 3.4.1 A társaságnál javadalmazási bizottság működik.  
*Nem. A javadalmazási bizottság feladatait az igazgatóság látja el.*
- A 3.4.2 A javadalmazási bizottság a testületek és a menedzsment javadalmazásának rendszerére (díjazás egyéni szintje, struktúrája) tett javaslatot, illetve végzi ennek ellenőrzését.  
*A javadalmazási bizottság feladatait az igazgatóság látja el.*

- A 3.4.3 A menedzsment javadalmazását a javadalmazási bizottság javaslata alapján az igazgatóság hagyta jóvá.  
*Az igazgatóság dönt a menedzsment javadalmazásáról.*
- Az igazgatóság javadalmazását a javadalmazási bizottság javaslata alapján a közgyűlés hagyta jóvá.  
*A közgyűlési döntés állapítja meg az igazgatóság javadalmazását.*
- A javadalmazási bizottság a részvényopciók, költségtérítések, egyéb juttatások rendszerét is ellenőrizte.  
*A társaságnál nincs részvényopció. A költségtérítések és egyéb juttatások kontrollja folyamatosan megvalósul.*
- A 3.4.4 A javadalmazási bizottság javaslatokat fogalmazott meg a javadalmazási elvek, és az egyes személyek javadalmazására vonatkozóan.  
A javadalmazási bizottság áttekintette a menedzsment tagokkal kötött szerződések feltételeit.  
A javadalmazási bizottság ellenőrizte, hogy a társaság eleget tett-e a javadalmazási kérdéseket érintő tájékoztatási kötelezettségeknek.  
*A javadalmazási bizottság feladatait az igazgatóság látja el.*
- A 3.4.7 A javadalmazási bizottsági tagok többsége független.  
*A javadalmazási bizottság feladatait az igazgatóság látja el.*
- A 3.5.1 Az igazgatóság nyilvánosságra hozta indokait a javadalmazási és a jelölőbizottság összevonásával kapcsolatban.  
*A javadalmazási- és jelölő bizottság feladatait az igazgatóság látja el.*
- A 3.5.2 Az igazgatóság végezte el a jelölő és javadalmazási bizottság feladatait, s ennek indokairól tájékoztatást adott ki.  
*Igen. A társaság mérete és a viszonylag állandó tulajdonosi és felsővezetői kör lehetővé teszi, hogy a javadalmazási- és jelölő bizottság funkcióit az igazgatóság teljeskörűen ellássa.*
- A 4.1.1 Az igazgatóság a társaság nyilvánosságra hozatali irányelveiben meghatározta azokat az alapelveket és eljárásokat, amelyek biztosítják, hogy minden, a társaságot érintő, illetve a társaság értékpapírjainak árfolyamára hatást gyakorló jelentős információ pontosan, hiánytalanul és időben közzétételre kerüljön, hozzáférhető legyen.  
*Igen*
- A 4.1.2 Az információ szolgáltatás során a társaság biztosította, hogy minden részvényes, piaci szereplő azonos elbánás alá esik.  
*Igen*
- A 4.1.3 A társaság nyilvánosságra hozatali irányelveiben kitér az elektronikus, internetes közzététel eljárásaira.  
*Az irányelv rögzíti, hogy a mindenkor hatályos jogszabályoknak és egyéb szabályozásoknak megfelelően jár el a társaság.*
- A társaság honlapját a nyilvánosságra hozatali szempontok, és a befektetők tájékoztatását szem előtt tartva alakítja ki.  
*Igen*
- A 4.1.4 Az igazgatóság felmérte a nyilvánosságra hozatali folyamatok hatékonyságát.  
*Igen*

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

- A 4.1.14 A társaság honlapján nyilvánosságra hozza a bennfentes személyeknek a társaság részvényei értékpapír kereskedelmével kapcsolatos irányelveit.
- A bennfentes kereskedelemre vonatkozóan a társaság a jogszabályokban és egyéb szabályozásokban szereplőket tartja irányadónak.*
- A társaság az igazgatóság, felügyelő bizottság és a menedzsment tagok a társaság értékpapírjaiban fennálló részesedését, illetve a részvény-alapú ösztönzési rendszerben fennálló érdekeltségét az éves jelentésben és a társaság honlapján feltüntette.
- A munkavállalók legutóbb az 1999-2000 során végrehajtott dolgozói részvényprogram keretében részesültek – juttatási program keretében – a Társaság részvényeiből. Részvény-alapú ösztönzési rendszer nem működik a Társaságnál.*
- A 4.1.15 A társaság az éves jelentésben és a társaság honlapján közzétette az igazgatóság / igazgatótanács tagjainak és a menedzsment bármilyen harmadik féllel való kapcsolatát, amely a társaság működését befolyásolhatja.
- Az igazgatóság illetve a menedzsment tagjainak nincs ilyen jellegű kapcsolata.*

### Javaslatoknak való megfelelés szintje

- J 1.1.3 A társaságnál befektetői kapcsolattartással foglalkozó szervezeti egység működik.
- Igen*
- J 1.2.1 A társaság közzétette honlapján a közgyűlésének lebonyolítására és a részvényes szavazati jogának gyakorlására (kitérve a meghatalmazott útján történő szavazásra) vonatkozó összefoglaló dokumentumát.
- Igen*
- J 1.2.2 A társaság alapszabálya a társaság honlapján megtekinthető.
- Igen*
- J 1.2.3 A társaság honlapján a 1.2.3 pontnak megfelelő (a társasági események fordulónapjára vonatkozó) információkat közzétették.
- Igen*
- J 1.2.4 A 1.2.4 pont szerinti közgyűlésekkel kapcsolatos információkat, dokumentumokat (meghívó, előterjesztések, határozati javaslatok, határozatok, jegyzőkönyv) a társaság honlapján nyilvánosságra hozta.
- Igen*
- J 1.2.5 A társaság közgyűlését úgy tartotta meg, hogy azzal lehetővé tette a részvényesek minél nagyobb számban való megjelenését.
- Igen*
- J 1.2.6 A társaság a kézhezvételt követő öt napon belül, az eredeti közgyűlési meghívó közzétételével megegyező módon közzétette a napirendi pontok kiegészítését.
- Nem volt ilyen jellegű kiegészítés kérés.*
- J 1.2.7 A társaság által alkalmazott szavazási eljárás biztosította a tulajdonosok döntésének egyértelmű, világos és gyors meghatározását.
- Igen*

- J 1.2.11 A társaság a részvényesek kérésére elektronikusan is továbbította a közgyűléshez kapcsolódó információkat.  
*Igen*
- J 1.3.1 A közgyűlés elnökének személyét a társaság közgyűlése a napirendi pontok érdemi tárgyalása előtt elfogadta.  
*Igen*
- J 1.3.2 Az igazgatóság és a felügyelő bizottság a közgyűlésen képviseltette magát.  
*Igen*
- J 1.3.3 A társaság alapszabálya lehetőséget ad arra, hogy a társaság közgyűlésein az igazgatóság elnökének, vagy a társaság részvényeseinek kezdeményezésére harmadik személy is meghívást kapjon, s a közgyűlésen a kapcsolódó napirend megtárgyalásakor hozzászólási és véleményezési jogot kapjon.  
*Nem rendelkezik róla az alapszabály*
- J 1.3.4 A társaság nem korlátozta a közgyűlésen résztvevő tulajdonosok felvilágosítást kérő, észrevétel tételi és indítványozási jogát, és ahhoz semmilyen előfeltételt nem támasztott.  
*Igen*
- J 1.3.5 A társaság honlapján három napon belül közzétette azokra a kérdésekre vonatkozó válaszait, melyeket a közgyűlésen nem tudott kielégítően megválaszolni. A társaság közzétette magyarázatát a válaszok megtagadására vonatkozóan.  
*Nem merült fel ilyen kérdés*
- J 1.3.6 A közgyűlés elnöke és a társaság biztosította, hogy a közgyűlésen felmerülő kérdésekre történő válaszadással a törvényi, valamint tőzsdei előírásokban megfogalmazott tájékoztatási, nyilvánosságra hozatali elvek ne sérüljenek, illetve azok betartásra kerüljenek.  
*Igen*
- J 1.3.7 A közgyűlési döntésekről a társaság sajtóközleményt jelentetett meg, illetve sajtótájékoztatót tartott.  
*Igen*
- J 1.3.11 Az egyes alapszabály módosításokról a társaság közgyűlése külön határozatokkal döntött.  
*A 2008. évi rendes közgyűlés elé tárt alapszabály módosítások technikai jellegűek, ezért arról egyben hoz határozatot a közgyűlés.*
- J 1.3.12 A társaság a határozatokat, valamint a határozati javaslatok ismertetését, illetve a határozati javaslatokkal kapcsolatos lényeges kérdéseket és válaszokat is tartalmazó közgyűlési jegyzőkönyvét a közgyűlést követő 30 napon belül közzétette.  
*Igen*
- J 1.4.1 A társaság 10 munkanapon belül kifizette azon részvényesei számára az osztalékot, akik ehhez minden szükséges információt, illetve dokumentumot megadtak.  
*A 2007. évi eredmények terhére nem került sor osztalékfizetésre. Amennyiben a jövőben osztalékfizetésről dönt a közgyűlés, a kifizetések időzítésekor a jogszabályi előírások betartása mellett arra fog törekedni a társaság, hogy a kifizetési kezdőnapot előre meghirdesse, és az lehetővé tegye, hogy a részvényesek minél hamarabb hozzájussanak a részükre fizetendő osztalékhoz.*

- J 1.4.2 A társaság nyilvánosságra hozta az ellene irányuló felvásárlást megakadályozó megoldásokkal kapcsolatos irányelveit.  
*Az ellenséges felvásárlás esetében a társaság a jogszabályokban illetve egyéb szabályzatokban rögzített elveknek megfelelően jár el.*
- J 2.1.2 Az igazgatóság ügyrendje tartalmazza az igazgatóság felépítését, az ülések előkészítésével, lebonyolításával és a határozatok megfogalmazásával kapcsolatos teendőket és egyéb, az igazgatóság működését érintő kérdéseket.  
*Igen*
- J 2.2.1 A felügyelő bizottság ügyrendjében és munkatervében részletezi a bizottság működését és feladatait, valamint azokat az ügyintézési szabályokat és folyamatokat is, amelyek szerint a felügyelő bizottság eljár.  
*Igen*
- J 2.3.2 A testületi tagok az adott testületi ülést legalább öt nappal megelőzően hozzáfértek az adott ülés előterjesztéséhez.  
*Igen*
- J 2.3.3 Az ügyrendben szabályozásra kerül a nem testületi tagok testületi ülésen való rendszeres, illetve eseti részvétele.  
*Igen*
- J 2.4.1 Az igazgatóság tagjainak megválasztása átlátható módon történt, a jelöltekre vonatkozó információk legalább öt nappal a közgyűlést megelőzően nyilvánosságra kerültek.  
*Igen*
- J 2.4.2 A testületek összetétele, létszáma megfelel a 2.4.2 pontban meghatározott elveknek.  
*Igen*
- J 2.4.3 A társaság bevezető programjában az újonnan választott nem-operatív testületi tagok megismerhették a társaság felépítését, működését, illetve a testületi tagként jelentkező feladataikat.  
*Igen*
- J 2.5.2 Az elnöki és vezérigazgatói hatáskörök megosztását a társaság alapidokumentumaiban rögzítették.  
*Igen*
- J 2.5.3 A társaság tájékoztatást tett közzé arról, hogy az elnöki és vezérigazgatói tisztség kombinálása esetén milyen eszközökkel biztosítja azt, hogy az igazgatóság objektívan értékeli a menedzsment tevékenységét.  
*Jelenleg a két funkció elválik egymástól, így nincs szükség erre vonatkozó tájékoztatásra.*
- J 2.5.6 A társaság felügyelő bizottságának nincs olyan tagja, aki a jelölését megelőző három évben a társaság igazgatóságában, illetve menedzsmentjében tisztséget töltött fel.  
*Igen*
- J 2.7.5 Az igazgatóság, a felügyelő bizottság és a menedzsment javadalmazási rendszerének kialakítása a társaság, és ezen keresztül a részvényesek stratégiai érdekeit szolgálja.  
*Igen*

- J 2.7.6 A társaság felügyelő bizottsági tagok esetében fix összegű javadalmazást alkalmaz, s nem alkalmaz részvényárfolyamhoz kötött javadalmazási elemet.  
*Igen*
- J 2.8.2 Az igazgatóság a kockázatkezelési alapelveket és alapvető szabályokat a menedzsment azon tagjaival együttműködve dolgozta ki, akik a kockázatkezelési folyamatok megtervezéséért, működtetéséért, ellenőrzéséért, valamint a társaság napi működésébe történő beépítéséért felelősek.  
*Igen*
- J 2.8.10 A belső kontrollok rendszerének értékelésénél az igazgatóság figyelembe vette a 2.8.10 pontban foglalt szempontokat.  
*Igen*
- J 2.8.12 A társaság könyvvizsgálója felmérte és értékelte a társaság kockázatkezelési rendszereit, valamint a menedzsment kockázatkezelési tevékenységét, s erre vonatkozó jelentését benyújtotta az audit bizottságnak.  
*Nem*
- J 2.9.1 Az igazgatóság, a felügyelő bizottság és a bizottságok ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra.  
*Igen*
- J 2.9.4 Az igazgatóság a közgyűlési napirendi pontokat megtárgyaló üléseire tanácskozási joggal meghívhatja a társaság könyvvizsgálóját.  
*A könyvvizsgálóval, felügyelő bizottsággal és audit bizottsággal az igazgatósági ülésen kívül kerülnek egyeztetésre a közgyűlési napirendi pontok.*
- J 2.9.5 A társaság belső ellenőrzése együttműködött a könyvvizsgálóval a könyvvizsgálat eredményes végrehajtása érdekében.  
*Igen*
- J 3.1.2 Az audit bizottság, jelölőbizottság, javadalmazási bizottság (illetve a társaságnál működő egyéb bizottságok) elnöke rendszeresen tájékoztatja az igazgatóságot a vonatkozó bizottságok egyes üléseiről, és a bizottságok legalább egy jelentést készítettek az ügyvezető testületnek, illetve a felügyelő bizottságnak az adott üzleti évben.  
*Igen*
- J 3.1.4 A társaság bizottságai olyan tagokból állnak fel, akik megfelelő képességgel, szakértelemmel és tapasztalattal rendelkeznek feladataik ellátásához.  
*Igen*
- J 3.1.5 A társaságnál működő bizottságok ügyrendje tartalmazza a 3.1.5 pontba foglaltakat.  
*Igen*
- J 3.2.2 Az audit bizottság tagjai teljes körű tájékoztatást kaptak a társaság számviteli, pénzügyi és működési sajátosságairól.  
*Igen*
- J 3.3.3 A jelölőbizottság legalább egy értékelést készített az igazgatóság elnöke számára az igazgatóság működéséről, illetve az igazgatóság egyes tagjainak munkájáról, megfeleléséről az adott üzleti évben.  
*A jelölőbizottság funkcióit az igazgatóság látja el.*
- J 3.3.4 A jelölőbizottság tagjainak többsége független.

*A jelölőbizottság funkcióit az igazgatóság látja el.*

J 3.3.5 A jelölőbizottság ügyrendje kitér a 3.3.5 pontban foglaltakra.

*A jelölőbizottság funkcióit az igazgatóság látja el.*

J 3.4.5 A javadalmazási bizottság gondoskodott a javadalmazási nyilatkozat elkészítéséről.

*A javadalmazási bizottság funkcióit az igazgatóság látja el.*

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

*A javadalmazási bizottság funkcióit az igazgatóság látja el.*

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

*Igen*

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

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

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

*Igen*

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

*Igen*

## **HATÁROZATI JAVASLAT A 2. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ:**

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

**3. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT:  
DÖNTÉS A 2007. ÉVI EREDMÉNY FELOSZTÁSÁRÓL**

A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatósága azt javasolja a közgyűlésnek, hogy a 2007. évi eredmény terhére ne kerüljön osztalék kifizetésre. Az Igazgatóság a 2007. évi eredmények tükrében, valamint a 2008. évre vonatkozó – az üzletpolitikai célkitűzésekben megfogalmazott – terveinek tükrében a Társaság hosszabb távú céljai szempontjából előnyösebbnek tartja, ha a Társaság a pénzeszközeit továbbra is tőkebefektetésekre használja.

**HATÁROZATI JAVASLAT A 3. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ:**

A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatósága javasolja a közgyűlés számára, hogy a 2007. évi eredmény terhére ne kerüljön osztalék kifizetésre.

#### **4. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT: TÁJÉKOZTATÁS A 2008. ÉVRE VONATKOZÓ ÜZLETPOLITIKAI CÉLKITŰZÉSEKRŐL**

Bár a 2008. évi tervekészítéskor nem voltak ismertek olyan általános gazdasági és iparági események, hatások, melyek a piaci tendenciák, valamint a gazdálkodási háttér jelentős módosulását okozhatnák 2008-ban, a nemzetközi pénzügyi piacokon kialakult bizonytalanság azonban jelentősen befolyásolhatja a világgazdaságot, és áttételesen hatása lehet a turizmusra, ami a Danubius Hotels Nyrt. számára is kockázatot jelent. A Társaság teljesítményének alakulását minden időszakban nagymértékben befolyásolja a forint és egyéb nemzeti valuták euróhoz viszonyított erősödése, illetve gyengülése. A 2008. évi tervek elkészítésekor 250 Ft/EUR árfolyammal kalkulált a menedzsment. Az energiaárak növekedése miatt évről-évre nagyobb költségtényezővé válik ez a tétel. 2008-ra az egyes energiatípusok 9-12%-os drágulását prognosztizáljuk.

Magyarországi szállodáinknál nem várható a fő vendégkörök keresletének jelentős változása. A német piacról évek óta egyre kevesebb vendég érkezik. Bízunk abban, hogy a németországi piaci képviselő megújítása eredményeként wellness és üzleti célú vendégeket is el tudunk érni, és számuk növekedni fog. Brit vendégeink nagy része Budapestre érkezik szabadidős vagy üzleti céllal, s számuk nagymértékben függ a két ország közötti légi összeköttetéstől. E piac bővülését várjuk 2008-ban. Magyarország a schengeni övezet részévé vált, ami összességében pozitív hatással lesz a külföldi keresletre. Mindemellett a belföldi vendégkör további bővülése prognosztizálható, bár a növekedés némileg lassulni fog. Mindez várhatóan a foglaltság javulását fogja eredményezni.

2008 és 2009 során bevezetésre kerül egy új üzemeltetési szoftver, mely mind üzemeltetés, értékesítés, vendégkapcsolatok, mind pedig gazdálkodási, pénzügyi területen nagyobb hatékonyságot biztosít. Emellett továbbra is az elektronikus értékesítési csatornák forgalmának növelésére koncentrálnak. A városi szállodákban a szabadidős és üzleti vendégkör megfelelő arányának elérése a célunk, míg a Danubius Health Spa Resort brand gyógyszállodáiban új termékekkel – például a hévízi Danubius Health Spa Resort Aqua all-inclusive szolgáltatásaival –, valamint új koncepciókkal – a családbarát szállodai programmal – szeretnénk javuló eredményeket elérni. Az áraink közvetlen emelését nem minden piaci szegmens fogadja el, de a vendégkör átalakítása lehetőséget nyújt az átlagárak növelésére.

Így a magyar piacon növekvő bevételt terveztünk a 2008-as évre, ami a változó költségek szigorú kontrollja mellett pozitív üzemegységi eredményváltozást fog okozni, de sajnos az állandó költségek – elsősorban az energia – emelkedése miatt a bruttó üzemelési eredmény visszaesését prognosztizáljuk.

A cseh leányvállalat esetében – bár csökkenő, de továbbra is – 70%-ot meghaladó foglaltság szerepel a terveinkben. Az elmúlt években végrehajtott beruházások hatásaként átlagár növekedést tervezünk. A német piacról egyre kevesebb vendég érkezik a marienbadi szállodákba is. Ez egyben azt is jelenti, hogy az utazási irodákon és utazásközvetítőknél keresztül érkezők aránya csökken. Ennek pótlása az egyéb – elsősorban elektronikus – csatornákon foglalt vendégekkel önmagában jótékony hatással van az elért eredményekre. A belföldi, a környező országok, valamint a szovjet utóállamok piaca jelent a jövőben lehetőséget a cseh szállodáink számára.

A közvetlen költségek szinten tartása mellett az általános költségek – különösen az energiára és karbantartásra fordítandók – jelentősen emelkedni fognak. Így a 2008-as évre várható teljesítmény bruttó üzemelési eredmény szintjén elmarad az előző évihez képest.

A szlovákiai, póstyéni szállodák előrejelzéseit nagymértékben befolyásolja a korábban történt kapacitásbővítő és színvonal-emelő fejlesztések hatása. A belföldi, társadalombiztosítás által finanszírozott vendégek száma várhatóan tovább fog csökkenni, ugyanakkor bővül a rövidebb tartózkodási idejű, pihenési céllal érkező szlovák vendégkör, valamint a cseh, lengyel és orosz piac gyarapodása is jelentős lesz. A foglaltság javulása mellett az átlagárak is számottevően – 10%-ot meghaladóan – fognak emelkedni. A hatékonyabb gazdálkodás eredményeként a bruttó üzemelési eredmény jelentős javulása szerepel a tervekben.

Romániai szállodáink mind az Európai Unióhoz történő csatlakozás pozitív hatása, az általános gazdasági növekedés, mind pedig a gazdálkodás hatékonyságának javulása miatt kiemelkedően jó eredményt értek el 2007-ben. 2008-ra a növekedés folytatódása várható, de az elmúlt évek dinamikája nem tud fennmaradni. A Danubius Health Spa Resort Sovata szálloda szolgáltatási köre az elmúlt években számottevően szélesedett. 2008-ban az újonnan kialakított konferenciaközpont lehetővé teszi az üzleti szegmens további növelését. A magyar és román vendégeken kívül jelentős arányt képviselnek a Moldáv Köztársaságból érkezők is, akikre az EU-csatlakozás óta vízumkényszer vonatkozik, s ez jelentősen visszaveti a keresletet. Összességében a foglaltság további javulása és az átlagárak emelkedése várható. Szovátai szállodáink esetében is kiemelkedően magas lesz az energiaköltség növekedése, és a bérköltségekre is komoly nyomás nehezedik (sor kerül a minimálbérek meghatározására), de bruttó üzemelési szinten az eredmények növekedése várható.

A fent ismertetetteknek megfelelően a csoportszintű bevételek 4%-os növekedése szerepel a tervekben. Az egyéb bevételek soron 2007-ben az ingatlanértékesítéseknek (pl. a Hotel Esztergom és Kastélykert eladásának) jelentős mértékű egyszeri hatása mutatkozott. Az egyéb bevételek változását kiszűrve 5%-os bevételbővülést prognosztizál a Danubius Hotels Nyrt. A növekvő vendégszám és az infláció az anyagjellegű költségek növekedését okozza. A személyi jellegű költségeknek – a szigorú létszám- és bérgazdálkodás következményeként – konszolidált szinten 5%-os növekedését tervezzük. A működési ráfordítások 4%-os emelkedése szerepel a tervekben. Így a Danubius Csoport működési eredménye – előrejelzéseink szerint – 2,7 milliárd Ft lesz 2008-ban, ami 6%-kal alacsonyabb a 2007-es évihez viszonyítva. Az – eszközzeladások nyereségét is tartalmazó – egyéb bevételek változásának hatását kiszűrve 15%-os működési eredmény-növekedés várható.

A tervezett beruházások között jelentős arányt képvisel az újonnan bevezetésre kerülő üzemeltetési szoftver, mely nemcsak Magyarországon, hanem valamennyi külföldi leányvállalatnál implementálásra kerül. Magyarországon a Danubius Hotel Gellért fürdővel közös homlokzatának felújítását tervezzük megvalósítani az idei évben, és előkészítési fázisban van a szálloda teljeskörű rekonstrukciója is, amely – kedvező piaci feltételek fennállása esetén – akár 2008-ban megkezdődhet. Ezen kívül a Danubius Health Spa Resort Aqua all-inclusive üzemeléséhez szükséges beruházások vannak folyamatban, valamint átalakításra kerül a Budapest Hilton éttermi és konferencia részlege, és kialakításra kerül a szállodában egy új fitness központ. Terveink között szerepel a budapesti Hotel Stadion négycsillagosá alakítása. A szálloda 2009 elejétől fog megújult és kibővült szolgáltatásokkal és – elképzeléseink szerint – új néven a négycsillagos piac szereplőjévé válni. A cseh leányvállalatnál az energia megtakarítást célzó beruházásoké lesz a főszerep 2008-ban. Pöstyénben 2008-ra – az új üzemeltetési szoftver bevezetése mellett – tervezett projekt a Balnea Grand rekonstrukciója és a Balnea Palace konferenciatermének felújítása, ami új piaci szegmens elérését tenné lehetővé. Szlovákia a növekvő számú konferenciavendég színvonalas kiszolgálása miatt szükségessé vált a Danubius Hotel Sovata halljának felújítása, és folyik a wellness-fitness részleg bővítése, illetve kialakítása, valamint tervezzük a Hotel Bradet felújítását, négycsillagosá alakítását.

Az ismertetett tervek megvalósulásának feltétele, hogy – a nemzetközi gazdasági kilátások bizonytalansága ellenére – nem változik számottevően a piaci és a gazdálkodási környezet. Egyes tényezők – például az energiaárak növekedése – még további nehézségeket gördítenek az eredményesség szinten tartása elé. A tervezett működési eredményváltozás mellett a pénzügyi eredményben – a megnövekedett hitelállomány miatt – a kamatköltségek növekedése várható, míg – a 250 Ft/EUR árfolyam prognózis figyelembevételével – az árfolyam-különbözet a 2007. év szintjén marad. A Danubius Csoport adózás előtti eredményterve 1,2 milliárd Ft.

#### **HATÁROZATI JAVASLAT A 4. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ:**

A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatósága javasolja a közgyűlés számára, hogy az ismertetett – 2008-ra vonatkozó üzletpolitikai célkitűzéseket fogadja el.

## 5. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT: IGAZGATÓSÁGI TAGOK VÁLASZTÁSA

A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatóságának jelenleg 11 tagja van.  
Közülük Robert Levy és Ing. Lev Novobilsky igazgatósági tagok mandátuma lejár (Robert Levy mandátuma 2008. április 29-én, Ing. Lev Novobilsky mandátuma 2008. április 23-án).

Az Igazgatóság javasolja az alábbi két személy igazgatósági taggá történő választását:

### Robert Levy

A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatóságának 1998 óta tagja.

A CP Holdings Ltd. vezérigazgatója, és számos leányvállalatának igazgatója.

1954-ben született, nős, két gyermek apja.

Iskoláit Cambridge-ben és Fontainebleau-ben végezte. 1975 óta a bankszakmában dolgozik. 1978-1998-ig a Bank Leumi izraeli és angol részlegeinél dolgozott egyre emelkedő beosztásban. A bankot 1998-ban vezérigazgató-helyettesként hagyta el, s lépett be a CP Holdings Ltd.-be.

### Ing. Lev Novobilsky

A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatóságának 2003 óta tagja.

10 éve a Lecebné Lázné Marináské Lázné a.s. cseh leányvállalat elnök-vezérigazgatója. A szlovákiai Slovenské Liecebné Kúpele Piestany a.s. társaság vezető tisztségviselője, valamint a Danubius Hotels Nyrt. igazgatóságában személye biztosítja a külföldi leányvállalatok képviselőit.

Az opavai szállodaiipari középiskola után a Prágai Gazdaságtudományi Egyetemen végzett turizmus és szolgáltatások szakirányon.

Több mint 40 éves munkatapasztalattal rendelkezik a vendéglátás, szálloda és gyógyászati üzemeltetés és igazgatás területén, s számos, különböző szintű pozícióban dolgozott. Nemzetközi tapasztalatra Kanadában és Németországban tett szert.

A müncheni TWI (Thomas Wildey Intézet) elnökhelyettese, az EHMA (Európai Szállodaigazgatók Társasága) cseh tagozatának vezetője, valamint igazgatóságának tagja, az „Európa Királyi Fürdőhelyei” szövetség elnökhelyettese, a marienbadi Helyi Iparkamara elnöke.

## HATÁROZATI JAVASLAT A 5. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ:

A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatósága javasolja a közgyűlés számára  
Robert Levy igazgatósági taggá történő választását 2008. április 29-étől öt éves időtartamra.

A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatósága javasolja a közgyűlés számára  
Ing. Lev Novobilsky igazgatósági taggá történő választását 2008. április 24-étől öt éves időtartamra.

## **6. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT: FELÜGYELŐ BIZOTTSÁGI TAGOK VÁLASZTÁSA**

A Danubius Hotels Nyrt. Felügyelő Bizottságának jelenleg 4 tagja van. Közülük Surányi Imréné és Dr. Boér Gábor felügyelőbizottsági tagok mandátuma lejár (mindkettőjüké 2008. április 29-én).

Az Igazgatóság javasolja az alábbi két személy felügyelő bizottsági taggá történő választását:

### Dr. Boér Gábor

A Danubius Hotels Nyrt. felügyelő bizottságának 1998 óta tagja.

Közgazdasági egyetemi végzettséget szerzett Budapesten 1973-ban. Ezt követően gazdasági újságíróként és szerkesztőként tevékenykedett. 1976 és 1990 között a Külkereskedelmi Minisztérium, majd jogutódai állományában dolgozott Magyarországon és külföldön.

1990 óta az Investor Holding Zrt. vezérigazgató-helyettese, 2008 óta vezérigazgatója. E tisztségei mellett 1997 óta az Interag Zrt. vezérigazgatója is.

### Polgár László

A Danubius Hotels Nyrt.-nél vezető tisztséget még nem töltött be.

A Pénzügyi és Számviteli Főiskola vállalatgazdálkodási karán szerzett diplomát. 1984-ben okleveles könyvvizsgálói képesítést kapott, s ez alapján 1986-ban a Pénzügyminisztériumnál könyvszakértői, 1994-ben pedig adószakértői bejegyzésre került. A későbbi években pénzügyi intézményi, költségvetési és pénztári könyvvizsgálói minősítést kapott, valamint igazságügyi adó-, járulék és könyvszakértővé vált.

Pályafutását az Astoria szállodában kezdte. 1974 és 1977 között a Danubius Hotelsnél dolgozott, a vállalati központ ellenőrzését, majd az ügyvitel-szervezési csoportját vezette, melynek keretében az újonnan nyitó Thermal Hotel Hévíz és Budapest Hilton ügyviteli folyamatait is megszervezte. A Társaságnál később is tevékenykedett: 1978-tól 1980-ig a margitszigeti szállodák főkönyvelője volt.

Későbbi munkái, ill. munkahelyei közül is számos a szállodaiparhoz és idegenforgalomhoz kötődött. Így öt éven keresztül az APEH "elődjénél" végzett pénzügyi-, gazdasági ellenőrzést kereskedelmi-, szállodai-, és idegenforgalmi vállalatoknál, illetve hét évig vezette az IBUSZ Revizori osztályát. Ezt követően a Nemzetközi Bankárképző Központ pénzügyi-, és gazdasági igazgatójaként (illetve 2002. január 1-jétől külső szakértőjeként) dolgozik, melynek keretében részt vett hitelintézetek, befektetési vállalkozások átfogó vizsgálatában, illetve tanúsította a Posta Bank részvényeinek apportértékét.

Megbízásra, illetve jelenleg egyéni vállalkozóként több nagy cégnél és kisebb vállalkozásnál is végzett, illetve végez mérleg-felülvizsgálatot, illetve könyvvizsgálói és szakértői tevékenységet.

## **HATÁROZATI JAVASLAT A 6. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ:**

A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatósága javasolja a közgyűlés számára Dr. Boér Gábor felügyelő bizottsági taggá történő választását 2008. április 29-étől öt éves időtartamra.

A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatósága javasolja a közgyűlés számára Polgár László felügyelő bizottsági taggá történő választását 2008. április 24-étől öt éves időtartamra.

**7. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT:  
AUDIT BIZOTTSÁGI TAG VÁLASZTÁSA**

A Danubius Hotels Nyrt. audit bizottságának jelenleg 3 tagja van.  
Közülük Surányi Imréné audit bizottsági tag mandátuma lejár (2008. április 29-én).

Az Igazgatóság javasolja az alábbi személy audit bizottsági taggá történő választását:

Polgár László

Bemutatását ld. a 6. számú napirendi pontnál.

**HATÁROZATI JAVASLAT A 7. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ:**

A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatósága javasolja a közgyűlés számára  
Polgár László audit bizottsági taggá történő választását 2008. április 24-étől öt éves időtartamra.

## 8. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT: ALAPSZABÁLY MÓDOSÍTÁSA

### Érvényes Alapszabály:

- 2.2. A Társaság tevékenységi köre a 2003. január 1. napjától hatályos TEÁOR szerint:
- 5510'03 Szállodai szolgáltatás (főtevékenység)
  - 5523'03 Egyéb szálláshely szolgáltatás
  - 5530'03 Étkezőhelyi vendéglátás
  - 5540'03 Bárok, hasonló vendéglátás
  - 5551'03 Munkahelyi étkeztetés
  - 6330'03 Utazásszervezés
  
  - 6713'03 Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
  - 7020'03 Ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
  
  - 7210'03 Hardver- szaktanácsadás
  - 7230'03 Adatfeldolgozás
  
  - 7260'03 Egyéb számítástechnikai tevékenység
  - 7412'03 Számviteli tevékenység
  
  - 7414'03 Üzletviteli tanácsadás
  
  - 7487'03 Máshova nem sorolt, egyéb gazdasági szolgáltatás
  - 8512'03 Járóbeteg ellátás
  
  - 8514'03 Egyéb humán- egészségügyi ellátás
  
  - 9261'03 Sportlétesítmény működtetése
  - 9262'03 Egyéb sporttevékenység
  - 9272'03 Máshova nem sorolható egyéb szabadidős tevékenység.

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

#### 5.1.1 Jogosultak:

névre szóló részvény esetében a részvénykönyvbe való bejegyzést követően

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

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

### Javaslat a módosításra:

- 2.2. *A Társaság tevékenységi köre a 2008. január 1. napjától hatályos TEÁOR szerint:*
- 5510'08 Szállodai szolgáltatás (főtevékenység)
  - 5610'08 Éttermi, mozgó vendéglátás
  - 5629'08 Egyéb vendéglátás
  - 5630'08 Italszolgáltatás
  - 6203'08 Számítógép üzemeltetés
  - 6209'08 Egyéb információ-technológiai szolgáltatás
  - 6820'08 Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
  - 6920'08 Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység
  - 7021'08 PR kommunikáció
  - 7022'08 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás
  - 7111'08 Építészmérnöki tevékenység
  
  - 7112'08 Mérnöki tevékenység, műszaki tanácsadás
  - 7490'08 M.n.s. egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység
  - 7990'08 Egyéb foglalkás
  
  - 8230'08 Konferencia, kereskedelmi bemutató szervezése
  - 8299'08 M.n.s. egyéb kiegészítő üzleti szolgáltatás
  - 8621'08 Általános járóbeteg- ellátás
  - 8622'08 Szakorvosi járóbeteg- ellátás
  - 9311'08 Sportlétesítmény működtetése

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

#### 5.1.1. Jogosultak:

névre szóló részvény esetében a részvénykönyvbe való bejegyzést követően

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

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

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

**d/** a részvényeik átruházására,

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

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

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

### 5.3. A részvény átruházása

5.3.4 A részvényes köteles 2 (kettő) naptári napon belül a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének, valamint a Társaság igazgatóságának bejelenteni, és a bejelentés közzétételét haladéktalanul kezdeményezni, ha a Társaságban a Tpt. által meghatározott befolyásszerzésének mértéke az 5 (öt) százalékot eléri.

A részvényes bejelentési és közzétételi kötelezettsége ezt követően minden további 5 (öt) százalékos mértéket (10, 15, 20 %, stb.) elérő befolyásszerzésekor is fennáll.

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

**d/** a részvényeik átruházására,

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

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

**g/** a szavazatok legalább egy százalékával rendelkező részvényesek kérhetik független szakértő kirendelését, valamint az ok és cél megjelölésével írásban kérhetik az Igazgatóságtól, hogy valamely kérdést tűzzön a közgyűlés napirendjére,

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

### 5.3. A részvény átruházása

5.3.4. *A Társaságban történő közvetlen, vagy közvetett, 5 %-os , majd ezt követően minden további 5 %-os küszöbértéket átlépő, szavazati jogot biztosító részvény, illetőleg szavazati jog megszerzéséről vagy elidegenítéséről a részvényes, illetve a szavazati jog birtokosa a Társaságot és a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletét haladéktalanul, de legkésőbb 2 (kettő) naptári napon belül köteles tájékoztatni. Első napnak azon nap másnapja számít, amelyen a szavazati jogot biztosító részvény, illetve a szavazati jog küszöbértéket átlépő tranzakcióról tudomást szerzett, illetve kellett volna szerezzen annak megszerzője, eladója.*

Az 50 %-os befolyás elérését követően a bejelentési és közzétételi kötelezettségnek a 75 %, ill. 80 %-os, 85 %-os, 90 %-os befolyás elérésekor, illetve ezt követően a befolyás mértékének minden újabb 1 %-os növekedése esetén kell ismét eleget tenni.

*Az 50 %-os mérték elérését követően a fenti bejelentési kötelezettségnek a 75, 80, 85, 90 %-os mérték elérésekor, illetve ezt követően minden újabb 1 %-os növekedés esetén kell ismét eleget tenni.*

*A tájékoztatási kötelezettség alóli mentesség eseteit a Tpt. szabályozza*

5.3.6 A befolyás mértékének megállapítása során a közvetlen és közvetett befolyást, az összehangoltan eljáró személyek, valamint a közeli hozzátartozó befolyásának mértékét egybe kell számítani.

5.3.6. A befolyás mértékének megállapítása során a közvetlen és közvetett befolyást, az összehangoltan eljáró személyek, valamint a közeli hozzátartozó befolyásának mértékét egybe kell számítani.

Ha a befolyásszerzésre összehangoltan eljáró személyek együttműködésének eredményeképpen kerül sor, a bejelentési és közzétételi kötelezettség valamennyi felet együttesen terheli.

## **VI. A közgyűlés.**

## **VI. A közgyűlés.**

### **6.6.1 A közgyűlés hatásköre**

A közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik:

- a) ha a Gt. eltérően nem rendelkezik, döntés az Alapszabály megállapításáról és módosításáról,
- b) döntés a Társaság működési formájának megváltoztatásáról,
- c) a Társaság átalakulásának és jogutód nélküli megszűnésének elhatározása,
- d) az igazgatóság tagjainak, a felügyelő bizottság tagjainak és a könyvvizsgálónak a megválasztása, visszahívása, díjazásának megállapítása,
- e) a számviteli törvény szerinti beszámoló elfogadása, ideértve a felelős vállalatirányítási jelentést, valamint döntés az adózott eredmény felhasználásáról,
- f) döntés osztalékkelőleg fizetéséről, ha a Gt. másként nem rendelkezik,
- g) az egyes részvénytársulatokhoz fűződő jogok megváltoztatása, illetve az egyes részvényfajták, osztályok átalakítása,
- h) ha a Gt. másként nem rendelkezik, döntés az átváltoztatható vagy jegyzési jogot biztosító kötvény kibocsátásáról,
- i) döntés – ha a Gt. másként nem rendelkezik – az alaptőke felemeléséről,
- j) döntés – ha a Gt. másként nem rendelkezik – az alaptőke leszállításáról
- k) döntés a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának kizárásáról,

### **6.6.1. A közgyűlés hatásköre**

A közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik:

- a) ha a Gt. eltérően nem rendelkezik, döntés az Alapszabály megállapításáról és módosításáról,
- b) döntés a Társaság működési formájának megváltoztatásáról,
- c) a Társaság átalakulásának és jogutód nélküli megszűnésének elhatározása,
- d) az igazgatóság tagjainak, a felügyelő bizottság tagjainak és a könyvvizsgálónak a megválasztása, visszahívása, díjazásának megállapítása,
- e) a számviteli törvény szerinti beszámoló elfogadása, ideértve a felelős vállalatirányítási jelentést, valamint döntés az adózott eredmény felhasználásáról,
- f) döntés osztalékkelőleg fizetéséről, ha a Gt. másként nem rendelkezik,
- g) az egyes részvénytársulatokhoz fűződő jogok megváltoztatása, illetve az egyes részvényfajták, osztályok átalakítása,
- h) ha a Gt. másként nem rendelkezik, döntés az átváltoztatható vagy jegyzési jogot biztosító kötvény kibocsátásáról,
- i) döntés – ha a Gt. másként nem rendelkezik – az alaptőke felemeléséről,
- j) döntés – ha a Gt. másként nem rendelkezik – az alaptőke leszállításáról
- k) döntés a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának kizárásáról,

- l) döntés - ha a Gt. másként nem rendelkezik – az igazgatóságnak a saját részvény megszerzésére vonatkozó felhatalmazásáról -a feltételek meghatározásával együtt- ide nem értve, ha a részvények megszerzésére a Társaságot közvetlenül fenyegető súlyos károsodás elkerülése érdekében kerül sor,
- m) döntés a Társaság részvényei tőzsdei bevezetésének és a tőzsdéről való kivonásának kérdésében
- n) döntés a nyilvános vételi ajánlattételi eljárás megzavarására alkalmas lépések megtételéről ( Gt. 305.§. ),
- o) döntés a saját részvényre kapott nyilvános vételi ajánlat elfogadásáról,
- p) az audit bizottság tagjainak megválasztása,
- q) döntés minden olyan kérdésben, amit törvény vagy az Alapszabály a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal.

## VII. Az igazgatóság

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

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

- 7.2.1 Az igazgatóság legalább 3 (három) és legfeljebb 11 (tizenegy) tagból áll.  
Az igazgatóság tagjait a közgyűlés választja, a megválasztás időpontjától számított ötödik évben megtartandó éves rendes közgyűlés napjáig terjedő időtartamra, de legfeljebb az ötödik év április 30. napjáig.  
Az igazgatósági tagsági megbízás az érintett személy általi elfogadással jön létre.  
Az igazgatóságnak jelenleg 11 tagja van az alábbiak szerint:

Sir Bernard Schreier  
anyja neve: Katzwienner Anna  
lakcíme: 18 Lodge Road, St. John's Wood  
London NW8 7JT

Betegh Sándor  
anyja neve: Béldi Erzsébet  
lakcíme: 1126 Budapest, Fodor utca 29/A.

John E. Smith  
anyja neve: Sybil Jones  
lakcíme: 10 Bearswood End Beaconsfield  
Bucks HP9 2NR GB

- l) döntés - ha a Gt. másként nem rendelkezik – az igazgatóságnak a saját részvény megszerzésére vonatkozó felhatalmazásáról -a feltételek meghatározásával együtt- ide nem értve, ha a részvények megszerzésére a Társaságot közvetlenül fenyegető súlyos károsodás elkerülése érdekében kerül sor,
- m) döntés a Társaság részvényei tőzsdei bevezetésének és a tőzsdéről való kivonásának kérdésében
- n) az audit bizottság tagjainak megválasztása,
- o) döntés minden olyan kérdésben, amit törvény vagy az Alapszabály a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal.

## VII. Az igazgatóság

- 7.1.2. *Az igazgatósági tagot e minőségében megillető jogokra és az őt terhelő kötelezettségekre – a törvényben meghatározott eltérésekkel –*  
a/ *a Ptk. megbízásra vonatkozó szabályait (társasági jogviszony) vagy*  
b/ *a munkaviszonyra irányadó szabályokat kell alkalmazni.*

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

- 7.2.1. Az igazgatóság legalább 3 (három) és legfeljebb 11 (tizenegy) tagból áll.  
Az igazgatóság tagjait a közgyűlés választja, a megválasztás időpontjától számított ötödik évben megtartandó éves rendes közgyűlés napjáig terjedő időtartamra, de legfeljebb az ötödik év április 30. napjáig.  
Az igazgatósági tagsági megbízás az érintett személy általi elfogadással jön létre.  
Az igazgatóságnak jelenleg 11 tagja van az alábbiak szerint:

Sir Bernard Schreier  
lakcíme: 18 Lodge Road, St. John's Wood  
London NW8 7JT

Betegh Sándor  
lakcíme: 1126 Budapest, Fodor utca 29/A.

John E. Smith  
lakcíme: 10 Bearswood End Beaconsfield  
Bucks HP9 2NR GB

Robert Levy  
anyja neve: Evelyn Goldberg  
lakcíme:50/1 Belsize Square London NW3  
4HN GB

dr. Deák Imre  
anyja neve:Gertner Etel  
lakcíme:7635 Pécs, Erdész u. 53.

dr. Fluck István  
anyja neve:Kedvessy Hilda  
lakcíme:1112 Budapest, Eper u. 20.

Tóbiás János  
anyja neve:Csikai Éva  
lakcíme:1136 Budapest, Tátra u. 4.

László József  
anyja neve: Rausch Teréz  
lakcíme:1016 Budapest, Naphegy u.33.

Iris Gibbor  
anyja neve: Lily Geckt  
lakcíme:5. Hall Road London NW8 9PE GB.

Ing. Lev Novobilsky  
anyja neve:Mary Carrick  
lakcíme:35301 Mariánské Lázně, Školní  
náměstí 581/9 A CZ

Alexei Schreier  
anyja neve: Anna Plochova  
lakcíme: Flat 4, 2 Green Street, London  
W1K 6RL

Robert Levy

lakcíme: 50/1 Belsize Square London NW3  
4HN GB

dr. Deák Imre

lakcíme: 7635 Pécs, Erdész u. 53.

dr. Fluck István

lakcíme: 1112 Budapest, Eper u. 20.

Tóbiás János

lakcíme: 1136 Budapest, Tátra u. 4.

László József

lakcíme: 1016 Budapest, Naphegy u.33.

Iris Gibbor

lakcíme: 5. Hall Road London NW8 9PE GB.

Ing. Lev Novobilsky

lakcíme: 35301 Mariánské Lázně, Školní  
náměstí 581/9 A CZ

Alexei Schreier

lakcíme: Flat 4, 2 Green Street, London  
W1K 6RL

7.3.1 Az igazgatóság hatáskörébe tartozik ezen felül:

- a) a közgyűlés helyének és idejének meghatározása, valamint a közgyűlés elnökének kijelölése,
- b) a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolójának és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatnak az előterjesztése,
- c) utasítások, ajánlások kibocsátása a gyakorlati üzletpolitikai és gazdasági célokra vonatkozóan,
- d) minden 100.000.000,-Ft (azaz százmillió forint) értékhatár feletti szerződés megkötése, módosítása, felmondása,
- e) döntés gazdasági társaságban való részvételről 50.000.000,-Ft (azaz ötvenmillió forint) értékhatár felett,
- f) gyakorolja a vezérigazgatóval és a vezérigazgató-helyettesekkel kapcsolatos munkáltatói jogokat,
- g) ingatlan vétele és eladása,
- h) a szervezeti és működési szabályzat jóváhagyása,

7.3.1. Az igazgatóság hatáskörébe tartozik ezen felül:

- a) a közgyűlés helyének és idejének meghatározása, valamint a közgyűlés elnökének kijelölése,
- b) a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolójának és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatnak az előterjesztése,
- c) utasítások, ajánlások kibocsátása a gyakorlati üzletpolitikai és gazdasági célokra vonatkozóan,
- d) minden 100.000.000,-Ft (azaz százmillió forint) értékhatár feletti szerződés megkötése, módosítása, felmondása,
- e) döntés gazdasági társaságban való részvételről 50.000.000,-Ft (azaz ötvenmillió forint) értékhatár felett,
- f) gyakorolja a vezérigazgatóval és a vezérigazgató-helyettesekkel kapcsolatos munkáltatói jogokat,
- g) ingatlan vétele és eladása,
- h) a szervezeti és működési szabályzat jóváhagyása,

- i) a Társaság munkavállalói részére képviseleti jogosultság engedélyezése,
- j) a részvénykönyv vezetésére szerződés kötése,
- k) gondoskodás a Társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről,
- l) az ügyvezetésről, a Társaság vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról legalább évente egyszer a közgyűlés részére, háromhavonta a felügyelő bizottság részére jelentés készítése,
- m) a jogszabály által meghatározott időpontig és tartalommal a rendes és rendkívüli tájékoztatási kötelezettség teljesítése a Budapesti Értéktőzsde és az Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete részére,
- n) a cégjegyzékbe bejegyzett adatok változásának, valamint törvény által előírt más adatok cégbírósági bejelentése,
- o) a közgyűlés felhatalmazása alapján saját részvény megvásárlása, elidegenítése,
- p) a Társaságot közvetlenül fenyegető, súlyos károsodás elkerülése érdekében saját részvény megszerzése.

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

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

### VIII. A felügyelő bizottság

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

- i) a Társaság munkavállalói részére képviseleti jogosultság engedélyezése,
- j) a részvénykönyv vezetésére szerződés kötése,
- k) gondoskodás a Társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről,
- l) az ügyvezetésről, a Társaság vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról legalább évente egyszer a közgyűlés részére, háromhavonta a felügyelő bizottság részére jelentés készítése,
- m) a jogszabály által meghatározott időpontig és tartalommal a rendes és rendkívüli tájékoztatási kötelezettség teljesítése a Budapesti Értéktőzsde és az Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete részére,
- n) a cégjegyzékbe bejegyzett adatok változásának, valamint törvény által előírt más adatok cégbírósági bejelentése,
- o) a közgyűlés felhatalmazása alapján saját részvény megvásárlása, elidegenítése,
- p) a Társaságot közvetlenül fenyegető, súlyos károsodás elkerülése érdekében saját részvény megszerzése.
- q) *döntés a nyilvános vételi ajánlattételi eljárás megzavarására alkalmas lépések megtételéről ( Gt. 305.§. )*
- r) *döntés a saját részvényre kapott nyilvános vételi ajánlat elfogadásáról*

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

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

### VIII. A felügyelő bizottság

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

A felügyelő bizottság tagjai:

Antal Péter Tibor  
anyja neve: Dobai Viktória  
lakcíme: 1025 Budapest, Kavics u.11.

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

Dr. Boér Gábor  
anyja neve: Veres Rozália  
lakcíme: 1025 Budapest, Cseppkő u.36.

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

#### IX. Az audit bizottság.

9.2.

Az audit bizottság feladata különösen:

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

A felügyelő bizottság tagjai:

Antal Péter Tibor  
lakcíme: 1025 Budapest, Kavics u.11.

Polgár László  
lakcíme: 1126 Budapest, Szendrő u. 10.

Dr. Boér Gábor  
lakcíme: 1025 Budapest, Cseppkő u.36.

Dr. Gálszécsy András  
lakcíme: 1031 Budapest, Rozália u. 35.

#### IX. Az audit bizottság.

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

Az audit bizottság feladata különösen:

- a számviteli törvény szerinti beszámoló véleményezése,
- javaslat tétel a könyvvizsgáló személyére és díjazására,
- a könyvvizsgálóval megkötendő szerződés előkészítése,
- a könyvvizsgálóval kapcsolatos szakmai követelmények és összeférhetetlenségi előírások érvényre juttatásának figyelemmel kísérése,
- a könyvvizsgálóval való együttműködéssel kapcsolatos teendők ellátása,
- valamint – szükség esetén – a felügyelő bizottság számára intézkedések megtételére való javaslat,
- a könyvvizsgáló függetlenségének figyelemmel kísérése, ideértve a könyvvizsgáló által az éves beszámoló és a konszolidált éves beszámoló könyvvizsgálatán kívül a Társaságnak nyújtott egyéb szolgáltatásokat,
- az éves beszámoló és a konszolidált éves beszámoló könyvvizsgálatának nyomon követése,

- a pénzügyi beszámolás folyamatának figyelemmel kísérése, a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése, javaslattevél a szükséges intézkedések megtételére,
- a belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszer hatékonyságának figyelemmel kísérése,
- a felügyelő bizottság munkájának segítése a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében.

9.3. Az audit bizottság tagjai:

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

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

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

**X. A Társaság könyvvizsgálója.**

10.3. A könyvvizsgáló feladata és hatásköre

- a) a számviteli törvényben meghatározott könyvvizsgálat elvégzése, s ennek során annak megállapítása, hogy a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolója megfelel-e a jogszabályoknak, továbbá megbízható és valós képet ad-e a Társaság vagyoni és pénzügyi helyzetéről, működésének eredményéről és ezekre vonatkozóan a közgyűlésnek jelentést tenni. A könyvvizsgáló véleményének meghallgatása nélkül a számviteli törvény szerinti beszámolóról a közgyűlés nem hozhat döntést.
- b) feladatainak teljesítése érdekében a Társaság könyveibe betekinthez, a vezető tisztségviselőktől, illetve a Társaság munkavállalóitól felvilágosítást kérhet, megvizsgálhatja a Társaság bankszámláit, ügyfélszámláit, könyvvezetését, szerződéseit,

9.3. Az audit bizottság tagjai:

Antalpéter Tibor  
lakcíme:1025 Budapest, Kavics u. 11.

Polgár László  
lakcíme: 1126 Budapest, Szendrő u. 10.

Dr. Gálszécsy András  
lakcíme:1031 Budapest, Rozália u. 35.

**X. A Társaság könyvvizsgálója.**

10.3. A könyvvizsgáló feladata és hatásköre

- a) a számviteli törvényben meghatározott könyvvizsgálat elvégzése, s ennek során annak megállapítása, hogy a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolója megfelel-e a jogszabályoknak, továbbá megbízható és valós képet ad-e a Társaság vagyoni és pénzügyi helyzetéről, működésének eredményéről és ezekre vonatkozóan a közgyűlésnek jelentést tenni. A könyvvizsgáló véleményének meghallgatása nélkül a számviteli törvény szerinti beszámolóról a közgyűlés nem hozhat döntést.
- b) feladatainak teljesítése érdekében a Társaság könyveibe betekinthez, a vezető tisztségviselőktől, illetve a Társaság munkavállalóitól felvilágosítást kérhet, megvizsgálhatja a Társaság bankszámláit, ügyfélszámláit, könyvvezetését, szerződéseit,

- c) köteles a közgyűlés összehívását kezdeményezni, ha tudomást szerez arról, hogy a Társaság vagyonának jelentős csökkenése várható, illetve olyan tényt észlel, amely a vezető tisztségviselők vagy a felügyelő bizottság tagjainak a Gt.-ben meghatározott felelősségét vonja maga után. Ha a közgyűlés összehívására nem kerül sor, illetve a jogszabály által megkívánt döntéseket nem hozza meg, a könyvvizsgáló köteles erről értesíteni a Társaság törvényességi felügyeletét ellátó cégbíróságot.
- c) köteles a közgyűlés összehívását kezdeményezni, ha tudomást szerez arról, hogy a Társaság vagyonának jelentős csökkenése várható, illetve olyan tényt észlel, amely a vezető tisztségviselők vagy a felügyelő bizottság tagjainak a Gt.-ben meghatározott felelősségét vonja maga után. Ha a közgyűlés összehívására nem kerül sor, illetve a jogszabály által megkívánt döntéseket nem hozza meg, a könyvvizsgáló köteles erről értesíteni a Társaság törvényességi felügyeletét ellátó cégbíróságot.
- d) *A könyvvizsgáló az éves beszámoló és a konszolidált éves beszámoló könyvvizsgálata során felmerülő kulcsfontosságú kérdésekről, így különösen a belső ellenőrzési, a pénzügyi beszámolási folyamattal kapcsolatos jelentős hiányosságokról köteles írásban tájékoztatni az audit-bizottságot*

Budapest, 2008. április 24.

dr. Deák Imre  
a közgyűlés elnöke

Ellenjegyezte:

Dr. Gerelyesné dr. Szabó Mária  
vezető jogtanácsos

#### **HATÁROZATI JAVASLAT A 8. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ:**

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

## **9. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT: EGYES RÉSZVÉNYTULAJDONOSOK RÉSZÉRE BIZTOSÍTOTT KEDVEZMÉNY ÁTALAKÍTÁSA**

A Társaság közgyűlése az 1992-ben történt privatizáció során úgy döntött, hogy azon részvényesek, akik 70 darabnál több részvényt jegyeznek, jogosultak egy 1999. december 31-ig érvényes, ún. „tulajdonosi kártya” kiváltására. A „tulajdonosi kártya” a Danubius Zrt. valamennyi szállodájában előzetes rendelés és helyszíni fizetés esetén 25% engedményre jogosítja a kártya tulajdonosát az adott szezonban és az adott kategóriában érvényes tarifális árból.

A kártyák érvényességét a 2000. évi közgyűlés határozata – kártyacsere nélkül – határozatlan időre meghosszabbította.

A Danubius Hotels Nyrt. az idei év elején bevezette a magyarországi és a programban részt vevő külföldi szállodákban a Danubius EuroPoints elnevezésű törzsvendég programját. Ennek lényege, hogy minden, szállodáinkban elköltött összeg után EuroPontokat (bónuszpontokat) írunk jóvá törzsvendégkártyán. A EuroPontok szállodáink bármelyikében extrákra válthatók. Egy Danubius törzsvendégkártya az EuroPontoktól függetlenül is különleges előjogokat biztosít tulajdonosának: magasabb kategóriájú szoba igénybe vétele az alacsonyabb kategóriájú árért, vagy a korai érkezés/késői távozás külön díj nélküli lehetősége még kényelmesebbé és gondtalanabbá teszik a vendégek nálunk töltött napjait.

A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatóságának az a szándéka, hogy a kedvezmények rendszerét egyszerűsítse és harmonizálja, ezért úgy döntött, javasolja a közgyűlésnek, hogy az 1992-ben kiadott „tulajdonosi kártyákat” – azon részvényesek esetében, akik a privatizáció óta folyamatosan tulajdonosai a Társaságnak – 2008. július 1-jével egy kiemelt kategóriájú, Arany Danubius EuroPoint kártyára cseréli. Így a Társaság érintett tulajdonosai kedvező induló feltétellel lehetnek részesei a Danubius törzsvendég programjának.

Az érintett tulajdonosokat a kártya-csere technikai megvalósításáról levélben értesítjük, illetve a „tulajdonosi kártyával” történő következő foglalás során kapnak tájékoztatást.

## **HATÁROZATI JAVASLAT A 9. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ:**

A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatósága javasolja a közgyűlés számára, hogy az 1992-ben kiadott „tulajdonosi kártyákat” – azon részvényesek esetében, akik a privatizáció óta folyamatosan tulajdonosai a Társaságnak – 2008. július 1-jével az ismertetett feltételek mellett Arany Danubius EuroPoint kártyára cseréli.

**10. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT:  
A KÖNYVVIZSGÁLÓ MEGVÁLASZTÁSA ÉS 2008. ÉVI DÍJAZÁSÁNAK  
MEGÁLLAPÍTÁSA**

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

A 2007. év során a KPMG Hungária Kft. látta el a Társaság könyvvizsgálati feladatait.

A közgyűlés hozzájárulása esetén a KPMG Hungária Kft-t (kijelölt könyvvizsgálója: Szabó Péter) a Társaság ismét könyvvizsgálójává választja 2008. április 29. napjától számított egy éves időtartamra, a velük kötött megállapodást meghosszabbítja a 2008. évre is, s a díjazást 12 millió 763 ezer Ft-ban állapítja meg.

**HATÁROZATI JAVASLAT A 10. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ:**

A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatósága javasolja a közgyűlés számára, hogy a KPMG Hungária Kft. – kijelölt képviselője Szabó Péter – legyen a Társaság könyvvizsgálója a 2008. évben, 12 millió 763 ezer Ft díjazással, 2008. április 29. napjától számított 1 éves időtartamra.

**11. SZÁMÚ NAPIRENDI PONT:  
AZ IGAZGATÓSÁGI ÉS FELÜGYELŐ BIZOTTSÁGI TAGOK DÍJAZÁSÁNAK  
MEGÁLLAPÍTÁSA**

A 11. számú napirendi pont keretében a közgyűlés döntés hoz az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok díjazásáról, melyre az alábbi javaslat kerül előterjesztésre:

a Danubius Hotels Nyrt. Igazgatóságának elnöke 355 ezer Ft/hó, tagjai 240 ezer Ft/hó és a felügyelő-bizottság tagjai 193 ezer Ft/hó díjazásban részesüljenek 2008-ban.

**HATÁROZATI JAVASLAT A 11. SZÁMÚ NAPIRENDI PONTHOZ:**

A Danubius Hotels Nyrt. Igazgatósága javasolja a közgyűlés számára, hogy fogadja el az előterjesztést, miszerint a Danubius Hotels Nyrt. Igazgatóságának elnöke 355 ezer Ft/hó, tagjai 240 ezer Ft/hó és a felügyelő-bizottság tagjai 193 ezer Ft/hó díjazásban részesüljenek 2008-ban.