

J e g y z ő k ö n y v

készült a **PANNON-VÁLTÓ Ingatlanbefektetési és Vagyonkezelő Nyilvánosan működő részvénytársaság** (1039 Budapest, Kossuth Lajos üdülőpart 102. első emelet I/B.; cg.: 01-10-042842.) **2011. április 27. napján** Budapesten, III. kerület Kossuth Lajos üdülőpart 102. szám alatti Hotel Alfa rendezvénytermében délelőtt 11.00 órakor a **részvényesek illetve képviselőik személyes megjelenésével megtartott éves rendes közgyűlésén.**

Jelen vannak:

Jelen jegyzőkönyv 1. számú mellékletét képező jelenléti ívet aláíró részvényes illetve képviselője, az Igazgatóság részéről Szlávik László az Igazgatóság elnöke; a Felügyelő Bizottság részéről Pap Géza Károly tag, valamint a könyvvizsgáló RÉGEL Könyvvizsgáló és Pénzügyi Tanácsadó Kft. képviselőjében Nercz Ferenc úr, a társaság könyvvizsgálója.

Szlávik László megnyitotta a közgyűlést, majd bemutatkozását követően üdvözölte annak valamennyi résztvevőjét. A jelenlévők közül bemutatta Pap Géza Károly urat, a Felügyelő Bizottság képviselőjében, Nercz Ferenc úr könyvvizsgálót, valamint dr. Kósik Tamás ügyvédet. Tájékoztatást adott arról, hogy a közgyűlésnek meg kell választani elsőként a közgyűlés levezető elnökét. Az Igazgatóság Szlávik Lászlót javasolja a levezető elnöki tisztségre megválasztani. Majd szavazásra kérte fel a részvényest, előtte röviden ismertette a szavazás módját. Elmondta, hogy a jelenlévők birtokában lévő szavazólapok segítségével történik a szavazás. A szavazólapon a részvények darabszámához igazodóan feltüntetett szavazatszám olvasható. Minden egy darab részvény, azaz 1.000,-Ft névérték egy szavazatra jogosít. A levezető elnök választása tárgyában megtartott szavazást követően - a későbbiekben megválasztott szavazatszámoló bizottság tagjai közreműködésével - kihirdette a közgyűlés első határozatát a következők szerint:

1/2011. (IV.27.) Kgy. határozat

A közgyűlés 874.632 számú igen szavazattal (alaptőke 49,9 %), 0 számú nem szavazattal (alaptőke 0 %) és 0 számú tartózkodás mellett (alaptőke 0 %) a közgyűlés elnöki tisztségére megválasztotta Szlávik Lászlót.

Szlávik László megköszönte a bizalmat, majd tájékoztatta a közgyűlést, hogy az Igazgatóság a társaság honlapján szabályszerűen közzétette a közgyűlési hirdetményt. Az Éves beszámoló lényeges adatai, az alapszabályban javasolt módosítások, továbbá a közgyűlés további napirendi pontjaihoz kapcsolódó tájékoztató anyagok 2011. április 5-én kerültek közzétételre a társaság honlapján.

Tájékoztatást adott továbbá arról, hogy a napirendi pontokhoz fűződően a részvényes felszólalhat, a felszólalások időtartama korlátozott. A részvényes kézfeltartással jelezheti felszólalási szándékát.

A jelenléti ív és az annak elkészítését megelőző regisztráció alapján az elnök megállapította, hogy **mindösszesen 874.632 db, azaz Nyolcszázhetvennégyezer-hatszázharminckettő darab 1.000,-Ft névértékű szavazásra jogosító részvény képviselője van jelen a közgyűlésen, mely – a társaság tulajdonában álló szavazásra nem jogosító saját részvényekre tekintettel - a szavazásra jogosult részvények 53,81 %-át testesíti meg.**

Megállapította, hogy közgyűlés határozatképes, valamint az eljáró képviselő meghatalmazása mindenben megfelel a törvényi és Alapszabályi kívánalmaknak.

Elmondta, hogy a mai napon a közgyűlés határozatait döntően egyszerű szótöbbséggel hozhatja meg, kivéve az alapszabály módosítására vonatkozó döntéseket.

A szavazás nyílt, és a regisztráció során átvett - a gyakorolható szavazatszámot feltüntető - szavazójegyek felmutatásával történik. Elmondta, hogy a közgyűlés további technikai természetű feladata a szavazás pontos eredményének megállapítása érdekében a szavazatszámoló bizottság tagjainak, valamint a jegyzőkönyvet hitelesítő részvényesnek a megválasztása. Javaslatot tett a jelenlévők köréből az említett tisztségekre. A szavazatszámoló bizottság tagjául megválasztani javasolta Lukács Jánosnét és Pokriva Mártát. A javaslattal kapcsolatban észrevétel, ellenjavaslat nem volt, így felkérte a közgyűlést, hogy egyenként szavazzon a szavazatszámoló bizottság tagjai megválasztása tárgyában.

A szavazást követően a levezető elnök megállapítja, hogy a közgyűlés a következő határozatokat hozta:

2/2011. (IV.27.) Kgy. határozat

A közgyűlés 874.632 számú igen szavazattal (alaptőke 49,9 %), 0 számú nem szavazattal (alaptőke 0 %) és 0 számú tartózkodás mellett (alaptőke 0 %) Lukács Jánosnét megválasztotta a szavazatszámoló bizottság tagjának.

3/2011. (IV.27.) Kgy. határozat

A közgyűlés 874.632 számú igen szavazattal (alaptőke 49,9 %), 0 számú nem szavazattal (alaptőke 0 %) és 0 számú tartózkodás mellett (alaptőke 0 %) Pokriva Mártát megválasztotta a szavazatszámoló bizottság tagjának.

Jegyzőkönyv hitelesítőnek javasolta Dr. Scheuer Gyulát megválasztani, aki a Pannon-Investor Zrt. részvényesi képviselőjeként van jelen a közgyűlésen. A javaslattal kapcsolatban észrevétel nem volt. Szavazás és a szavazatszámolók jelentései alapján kihirdette az alábbi határozatot:

4/2011. (IV.27.) Kgy. határozat

A közgyűlés 874.632 számú igen szavazattal (alaptőke 49,9 %), 0 számú nem szavazattal (alaptőke 0 %) és 0 számú tartózkodás mellett (alaptőke 0 %) megválasztotta a Pannon-Investor Zrt. részvényesi képviselőjét, Dr. Scheuer Gyulát a közgyűlésről készülő jegyzőkönyv hitelesítőjének.

A levezető elnök a közgyűlés jegyzőkönyvvezetőjévé javasolja megválasztani dr. Kósik Tamást.

Kérdés, észrevétel nincs.

A szavazást követően a levezető elnök megállapítja, hogy a közgyűlés a következő határozatot hozta:

5/2011. (IV.27.) Kgy. határozat

A közgyűlés 874.632 számú igen szavazattal (alaptőke 49,9 %), 0 számú nem szavazattal (alaptőke 0 %) és 0 számú tartózkodás mellett (alaptőke 0 %) megválasztotta a közgyűlés jegyzőkönyvvezetőjévé dr. Kósik Tamást.

Az elnök ismertette a Társaság honlapján határidőben közzétett napirendet.

- 1. Az Igazgatóság jelentése a Társaság 2010. évi üzleti tevékenységéről, üzletpolitikájáról, vagyoni helyzetének alakulásáról;**

2. Döntés a Társaság 2010. évi számviteli törvénynek megfelelően elkészített egyedi éves beszámolójának (HAR) elfogadásáról, a Felügyelő Bizottság, az Audit Bizottság és a könyvvizsgáló vonatkozó jelentésének ismertetése;

3. Döntés a Társaság számviteli törvény által előírt Nemzetközi Pénzügy Beszámolási Standardok szerinti 2010. évi konszolidált éves beszámolójának elfogadásáról, a Felügyelő Bizottság, az Audit Bizottság és a könyvvizsgáló vonatkozó jelentésének ismertetése;

4. Az Igazgatóság javaslata a 2010. évi adózott eredmény felhasználására, a Felügyelő Bizottság, az Audit Bizottság és a könyvvizsgáló vonatkozó jelentésének ismertetése; döntés a 2010. évi adózott eredmény felhasználásáról;

5. Döntés a Felelős Társaságirányítási Jelentés elfogadásáról;

6. Döntés az Igazgatóság tagjainak adandó felmentvény megadásáról;

7. Igazgatósági tagok választása

8. Felügyelő Bizottsági tagok választása

9. Könyvvizsgáló választása

10. Az alapító okirat módosítása

11. Saját részvény vásárlásával kapcsolatos döntések

12. Egyebek

A levezető elnök említést tett arról, hogy újabb, a hirdetményben nem szereplő napirend felvételére indítvány nem érkezett.

Tekintettel arra, hogy a részvényesek 100 %-a nincs képviselve ezen az eseményen, így a már meghirdetett napirendi pontokon kívül újat a közgyűlés nem tűzhet napirendre, és nem tárgyalhat. Megállapította, hogy a napirendekre vonatkozó írásbeli előterjesztéseket az Igazgatóság a jelenlévő részvényes rendelkezésére bocsátotta.

A közgyűlés elnöke az **1. napirendi pont** keretében a testület elé terjesztette beszámolóját.

Az **1. napirendi ponthoz** kapcsolódóan Szlávik László, az Igazgatóság elnöke tájékoztatta a részvényest a társaság 2010. évi tevékenységéről:

Igazgatóság beszámolója

Szlávik László: A Pannon-Váltó Nyrt. és leányvállalatainak életében a 2010. évet mindenképpen egy rendkívül nehéz időszakként jellemezhetjük. Ennek okai visszavezetnek az elmúlt időszakban a társaságok életében bekövetkező változásokra illetőleg a világgazdaságban az elmúlt években bekövetkező változásokra, amelyről mindenképpen szükséges néhány gondolatot megemlíteni.

A Pannon-Váltó csoport az elmúlt 5-6 évben a korábban nagyobb súlyú pénz-és tőkepiaci befektetéseknek súlyát csökkentette és egyre nagyobb súlyt helyezett a korábban kisebb szerepet kapó ingatlan befektetési területnek. Ennek keretében az elmúlt években a korábbi területek mellé nagy értékű ingatlanokat vásárolt elsősorban is Budapest III. kerületében illetőleg Budakalász jelenleg fejlesztési területként megjelölt részén. Ezekhez a befektetésekhöz a Társaság és egyik leányvállalata jelentős összegű banki hitelt vett igénybe annak reményében, hogy az majd az ingatlanok eladásakor megtérül.

A befektetések ilyen irányú eltolódása sokáig sikeresnek tűnt, hiszen 2007-ben sikerült egy korábban vásárolt nagy értékű ingatlant jelentős nyereséggel értékesíteni, sőt egy másik nagy értékű területünk iránt is jelentős érdeklődés mutatkozott 2008 elején.

Ezt követően azonban a világon végigsöprő gazdasági válság keresztülhúzta a korábbi terveket. Amint az mindenki előtt ismert, az ingatlanpiac rendkívül nagy veszteségeket szenvedett el az egész világon és az árak és az ingatlanok iránti kereslet sokszor a korábbiak töredékére estek vissza. Nem volt ez másként Magyarországon sem. Az ingatlanok iránt szinte megszűnt az érdeklődés, a lakáspiacon az új lakások a fejlesztők nyakán maradtak, ráadásul a hitellel megvásárolt ingatlanok is megjelentek ezen a piacon, miközben a mindent érintő bizonytalanság miatt szinte eltűntek a vevők. Ez az árak jelentős esése mellett azzal is járt, hogy a fejlesztők is eltűntek a piacról, azaz eltűntek azok a szereplők, akik a Pannon-Váltó tulajdonában lévő nagy értékű ingatlanokra vevők lehettek volna.

A helyzet sajnos az elmúlt 1 évben sem javult. Hiába kísérelte meg a csoport a leginkább likvidnek tűnő ingatlanainak értékesítését, egyelőre még a kisebb – de több tíz millió forintos - értékű ingatlanok után sincs nagyobb érdeklődés a piacon. Ez nehézséget jelent a társaság és leányvállalatai számára hiszen, jelentős összegű hitelállománnyal bírnak, aminek kamatterhe is igen nagy nak mondható.

A társaságok a fentiekre figyelemmel a 2010. évben rendkívül költségtakarékosan gazdálkodtak. Valamennyi társaság a nem feltétlenül szükséges feladatok végrehajtását elhalasztotta és a költségeket is a lehetséges minimális szintre szorította vissza. Ezek a folyamatok jól nyomon követhetők a mérlegbeszámolóknakban.

Valójában a társaságok takaréklángon működtek egész évben.

A fontosabb események a 2010. évben a következők voltak.

- 1., Folytatódott ugyan, de már csak igen kis összeget felemésztően a korábbi saját részvény vásárlás. Jelenleg a Pannon-Váltó közvetlen tulajdonában 127.680 db. részvény van.
- 2., A Pannon Consultline Kft-nek az év elején sikerült értékesíteni egy budapesti ingatlant. Erről tájékoztatást is tettünk közzé.
- 3., Annak érdekében, hogy egy nagy értékű telkünk beépíthetőségének mértékét tisztázzuk és ezzel a leendő vevők számára vonzóbbá tegyük építési tervet készítettünk a területre. Azt reméljük, hogy abban az esetben, ha a piac kissé magához tér, akkor egy, a beépíthetőséget is bemutatni képes illetőleg egy már kész tervekkel rendelkező telek vonzóbb lehet a fejlesztők szemében.
- 4., Sokat foglalkoztunk - ráadásul sokszor eredménytelenül - a budakalászi telkeinkkel kapcsolatos fejlesztési lehetőségek feltárásán. Itt a tavalyi évben sajnos sok eredményt nem tudtunk felmutatni, mert az önkormányzat vezetői egyáltalán nem voltak partnerek a terület fejlesztéséhez szükséges lépések megtételében.
- 5., A Pannon-Váltó tulajdonában lévő Alfa Art Hotel árvízzel szembeni védekezésére jelentősebb összegeket költöttünk el. Erre annak érdekében volt szükség, hogy árvíz idején ne kelljen a Hotelt bezárni és ezzel veszteséget termelni illetőleg a megnyitáshoz szükséges költségek sem merülnek így fel ha a védekezés sikeres lesz.
- 6., Az év végén sikerült Pannon Alfa és a Pannon-Váltó egyik kereskedelmi banknál lévő hiteleit egy takarékszövetkezeti finanszírozóval kiváltani. Erre nagy szükség volt, mert a hitel törlesztő részletei jelentős terhet jelentettek már a két társaságnak. Az új finanszírozótól gyakorlatilag két év türelmi időt kaptunk.

A társaságok külön-külön a következő eredményeket mutatták fel:

<i>Pannon-Váltó Nyrt.</i>	<i>:-41.977 E. Ft.</i>
<i>Pannon Consulting Kft.</i>	<i>:- 765 E. Ft.</i>
<i>Pannon Consultline Kft.</i>	<i>:-10.100 E. Ft.</i>
<i>Pannon Alfa Kft.</i>	<i>:- 6.833 E. Ft.</i>
<i>Pannon Dunapart Kft.</i>	<i>:- 235 E. Ft.</i>
<i>Összesen</i>	<i>:-59.910 E. Ft.</i>

Miután kérdés, észrevétel nem érkezett a jelenlévők soraiból, az elnök felkérte a közgyűlést, hogy szavazzon az Igazgatóság beszámolójának elfogadásáról. A szavazást követően a közgyűlés elnöke kihirdette a döntést:

6/2011. (IV.27.) Kgy. határozat

A közgyűlés 874.632 számú igen szavazattal (alaptőke 49,9%), 0 számú nem szavazattal (alaptőke 0 %) és 0 számú tartózkodás mellett (alaptőke 0 %) elfogadta az Igazgatóság beszámolóját a 2010. üzleti évről, a cég vagyoni helyzetéről, üzletpolitikájáról.

A 2. napirendi pont keretében Szlávik László ismerteti a közgyűléssel a 2010. december 31-re készült számviteli törvény szerinti egyedi mérleg és eredmény-kimutatás főbb adatait:

Befektetett eszközök	: 2 481 670 E Ft.
Tárgyi eszközök	: 705 566 E. Ft.
Befektetett pénzügyi eszk.	: 1 776 104 E. Ft.
Forgóeszközök	: 391 406 E. Ft.
Követelések	: 184 304 E. Ft.
Értékpapírok	: 202 218 E. Ft.
Aktív időbeli elhatárolások	: 5 540 E. Ft.
Eszközök összesen	: 2 878 616 E. Ft.
Saját tőke	: 2 240 801 E. Ft.
Mérleg szerinti eredmény	: -41 977 E Ft.

Szlávik László tájékoztatja a közgyűlést, hogy a Társaság Audit Bizottsága a 2010. december 31-re készített beszámolójában foglaltakkal egyetért.

A 2. napirendi ponthoz kapcsolódóan Pap Géza Károly a Felügyelő Bizottság az írásban előterjesztett anyaghoz kiegészítést nem kívánt fűzni, hozzá kérdés nem érkezett, észrevétel nem volt.

2. napirendi pont ismertetéseként a társaság könyvvizsgálója az írásban előterjesztett jelentéséhez kiegészítést nem kívánt fűzni, hozzá kérdés nem érkezett, észrevétel nem volt.

2. napirendi ponthoz kapcsolódóan Szlávik László hivatkozott a résztvevők birtokában lévő írásbeli anyagra, melynek tartalmát lényegében ismertette, majd kérte a közgyűlést, hogy Igazgatóság által összeállított auditált mérleg és eredmény-kimutatást az alábbi főbb adatokkal fogadja el:

Mérlegfőösszeg	2.878.616 E. Ft
Mérleg szerinti eredmény	-41.977 E. Ft

Ezt követően a levezető elnök lehetőséget biztosított arra, hogy az elhangzottakhoz kapcsolódóan a résztvevők kérdéseket tegyenek fel az előterjesztők részére, valamint észrevételeiket elmondhassák.

Miután kérdés, észrevétel nem érkezett a jelenlévők sorából, az elnök felkérte a közgyűlést, hogy egyenként szavazzon napirendi pontba tartozó az egyes kérdésekről, elsőként a Felügyelő Bizottság jelentésének elfogadásáról.

A szavazást követően a levezető elnök megállapítja, hogy a közgyűlés a következő határozatot hozta:

7/2011. (IV.27.) Kgy. határozat

A közgyűlés 874.632 számú igen szavazattal (alaptőke 49,9%), 0 számú nem szavazattal (alaptőke 0 %) és 0 számú tartózkodás mellett (alaptőke 0 %) elfogadta a Felügyelő Bizottság jelentését a társaság 2010. évi tevékenységéről, a társaság éves egyedi beszámolója vizsgálatáról.

A levezető elnök ezután a könyvvizsgáló jelentését bocsátotta szavazásra. A szavazás eredményeként megállapította a közgyűlés alábbi határozatát:

8/2011. (IV.27.) Kgy. határozat

A közgyűlés 874.632 számú igen szavazattal (alaptőke 49,9%), 0 számú nem szavazattal (alaptőke 0 %) és 0 számú tartózkodás mellett (alaptőke 0 %) elfogadta a könyvvizsgáló jelentését a társaság 2010. évi egyedi beszámolójáról.

A levezető elnök ezután az Audit Bizottság jelentését bocsátotta szavazásra. A szavazás eredményeként megállapította a közgyűlés alábbi határozatát:

9/2011. (IV.27.) Kgy. határozat

A közgyűlés 874.632 számú igen szavazattal (alaptőke 49,9%), 0 számú nem szavazattal (alaptőke 0 %) és 0 számú tartózkodás mellett (alaptőke 0 %) elfogadta az Audit Bizottság jelentését a társaság 2010. évi egyedi beszámolójáról.

Mindezeket követően a közgyűlés elnöke felkérte a közgyűlést, hogy szavazzon a 2010. évi egyedi mérleg és eredmény-kimutatás elfogadásáról.

A szavazást követően a levezető elnök megállapítja, hogy a közgyűlés a következő határozatot hozta:

10/2011. (IV.27.) Kgy. határozat

A közgyűlés 874.632 számú igen szavazattal (alaptőke 49,9%), 0 számú nem szavazattal (alaptőke 0 %) és 0 számú tartózkodás mellett (alaptőke 0 %) a könyvvizsgáló és felügyelő bizottság előterjesztésének megfelelően elfogadta társaság a 2010. évi éves egyedi beszámolóját, ennek keretében a 2010. december 31. napjára készített mérleget és eredmény-kimutatást.

A közgyűlés a társaság egyedi mérleg szerinti mérlegfőösszegét 2.878.616e Ft összegben, mérleg szerinti eredményét -41.977 E. Ft összegben jóváhagyta.

A 3. napirendhez kapcsolódóan Szilávik László ismerteti a közgyűléssel a 2010. december 31-re készült konszolidált mérleg és eredmény-kimutatás főbb adatait:

Befektetett eszközök	: 2 149 040 E Ft.
Tárgyi eszközök	: 1 988 583 E. Ft.
Befektetett pénzügyi eszk.	: 160 457 E. Ft.
Forgóeszközök	: 873 854 E. Ft.
Követelések	: 93 150 E. Ft.

Értékpapírok	:	759 998 E. Ft.
Aktív időbeli elhatárolások	:	2 568 E. Ft.
Eszközök összesen	:	3 025 462 E. Ft.
Saját tőke	:	2 078 887 E. Ft.
Mérleg szerinti eredmény	:	-59 910 E. Ft.

Szlávik László tájékoztatja a közgyűlést, hogy a Társaság Audit Bizottsága a 2010. december 31-re készített beszámolójában foglaltakkal egyetért.

A 3. napirendi ponthoz kapcsolódóan Pap Géza Károly a Felügyelő Bizottság az írásban előterjesztett anyaghoz kiegészítést nem kívánt fűzni, hozzá kérdés nem érkezett, észrevétel nem volt.

A konszolidált mérleg könyvvizsgálói jelentéséhez kiegészítés, kérdés, észrevétel nem volt.

3. napirendi ponthoz kapcsolódóan Szlávik László hivatkozott a résztvevők birtokában lévő írásbeli anyagra, melynek tartalmát lényegében ismertette, majd kérte a közgyűlést, hogy Igazgatóság által összeállított auditált konszolidált mérleg és eredmény-kimutatást az alábbi főbb adatokkal fogadja el:

Mérlegfőösszeg	3.025.462eFt
Mérleg szerinti eredmény	- 59.910e

Ezt követően a levezető elnök lehetőséget biztosított arra, hogy az elhangzottakhoz kapcsolódóan a résztvevők kérdéseket tegyenek fel az előterjesztők részére, valamint észrevételeiket elmondhassák.

Miután kérdés, észrevétel nem érkezett a jelenlévők soraiból, az elnök felkérte a közgyűlést, hogy egyenként szavazzon napirendi pont keretébe tartozó az egyes kérdéseket illetően, így az elnök felkérte a közgyűlést, hogy szavazzon a Felügyelő Bizottság jelentésének elfogadásáról.

A szavazást követően a levezető elnök megállapítja, hogy a közgyűlés a következő határozatot hozta:

11/2011. (IV.27.) Kgy. határozat

A közgyűlés 874.632 számú igen szavazattal (alaptőke 49,9%), 0 számú nem szavazattal (alaptőke 0 %) és 0 számú tartózkodás mellett (alaptőke 0 %) elfogadta a Felügyelő Bizottság jelentését a társaság 2010. évi tevékenységéről, a társaság konszolidált beszámolója vizsgálatáról.

A levezető elnök ezután a könyvvizsgáló jelentését bocsátotta szavazásra. A szavazás eredményeként megállapította a közgyűlés alábbi határozatát:

12/2011. (IV.27.) Kgy. határozat

A közgyűlés 874.632 számú igen szavazattal (alaptőke 49,9%), 0 számú nem szavazattal (alaptőke 0 %) és 0 számú tartózkodás mellett (alaptőke 0 %) elfogadta a könyvvizsgáló jelentését a társaság 2010. évi konszolidált beszámolójáról.

A levezető elnök ezután az Audit Bizottság jelentését bocsátotta szavazásra. A szavazás eredményeként megállapította a közgyűlés alábbi határozatát:

13/2011. (IV.27.) Kgy. határozat

A közgyűlés 874.632 számú igen szavazattal (alaptőke 49,9%), 0 számú nem szavazattal (alaptőke 0 %) és 0 számú tartózkodás mellett (alaptőke 0 %) elfogadta az Audit Bizottság jelentését a társaság 2010. évi tevékenységéről, a társaság konszolidált beszámolója vizsgálatáról.

Ezt követően a levezető elnök felkérte a közgyűlést, szavazzon a 2010. évi egyedi mérleg és eredmény-kimutatás elfogadásáról.

A szavazást követően a levezető elnök megállapítja, hogy a közgyűlés a következő határozatot hozta:

14/2011. (IV.27.) Kgy. határozat

A közgyűlés 874.632 számú igen szavazattal (alaptőke 49,9%), 0 számú nem szavazattal (alaptőke 0 %) és 0 számú tartózkodás mellett (alaptőke 0 %) a könyvvizsgáló, Felügyelő Bizottság és Audit Bizottság előterjesztésének megfelelően elfogadta a társaság a 2010. évi éves konszolidált beszámolóját, ennek keretében a 2010. december 31. napjára készített konszolidált mérleget és eredmény-kimutatást.

A közgyűlés a társaság konszolidált mérleg szerinti mérlegfőösszegét 3.025.462eFt. összegben, mérleg szerinti eredményét - 59.910e Ft összegben jóváhagyta.

A **4. napirendi** pont tárgyalás keretében az Igazgatóság elnöke tájékoztatja a közgyűlést, hogy az Igazgatóság nem javasolja a 2010. évre osztalék kifizetését és ezzel a javaslattal a társaság könyvvizsgálója, a Felügyelő Bizottság és az Audit Bizottság is egyetért.

Ezt követően a levezető elnök felkérte a közgyűlést, szavazzon a 2010. évi eredmény terhére fizetendő osztalékról.

A szavazást követően a levezető elnök megállapítja, hogy a közgyűlés a következő határozatot hozta:

15/2011. (IV.27.) Kgy. határozat

A közgyűlés 874.632 számú igen szavazattal (alaptőke 49,9%), 0 számú nem szavazattal (alaptőke 0 %) és 0 számú tartózkodás mellett (alaptőke 0 %) úgy határoz, hogy a társaság 2010. évre nem fizet osztalékokot.

Az 5. napirend alatt a közgyűlés elnöke tájékoztatja a közgyűlést, hogy a társaság igazgatósága elkészítette a Felelős Társaságirányítási Jelentést. Az Igazgatóság javasolja, hogy a közgyűlés fogadja el a Felelős Társaságirányítási Jelentést.

Kérdés, észrevétel nincs.

A szavazást követően a levezető elnök megállapítja, hogy a közgyűlés a következő határozatokat hozta:

16/2011. (IV.27.) Kgy. határozat

A közgyűlés 874.632 számú igen szavazattal (alaptőke 49,9%), 0 számú nem szavazattal (alaptőke 0 %) és 0 számú tartózkodás mellett (alaptőke 0 %) elfogadja a társaság 2010. évre készített Felelős Társaságirányítási Jelentését.

A közgyűlés elnöke a **6. napirendi** pont keretében a közgyűlés dönthet a társaság Igazgatósága részére a 2010. évi tevékenység tekintetében adandó felmentvényről.

Kérdés észrevétel nincs.

A szavazást követően a levezető elnök megállapítja, hogy a közgyűlés a következő határozatokat hozta:

17/2011. (IV.27.) Kgy. határozat

A közgyűlés 874.632 számú igen szavazattal (alaptőke 49,9%), 0 számú nem szavazattal (alaptőke 0 %) és 0 számú tartózkodás mellett (alaptőke 0 %) úgy határoz, hogy a társaság Igazgatóságának 2010. évi tevékenységét elfogadja és az Igazgatóság tagjainak 2010. évi tevékenységük tekintetében felmentvényt ad.

A 7. napirend pont keretében a közgyűlés elnöke tájékoztatja a részvényest, hogy a társaság Igazgatóságának tagjai közül Szoboszlai István Attila, és Szlávik László megbízatása lejár 2011. 04. 30-n.

Az Igazgatóság javaslata, hogy a Közgyűlés az Igazgatóság tagjává 2011.05.01-től 2013. április 30-ig terjedő időtartamra válassza meg Szlávik Lászlót és Jakab Gábort.

Az Igazgatóság javaslata, hogy a Közgyűlés az Igazgatóság tagjává 2011.07.01-től 2013. április 30-ig terjedő időtartamra válassza meg Dr. Scheuer Gyulát.

További kérdés, javaslat, észrevétel nincs.

A szavazást követően a levezető elnök megállapítja, hogy a közgyűlés a következő határozatokat hozta:

18/2011. (IV.27.) Kgy. határozat

A közgyűlés 874.632 számú igen szavazattal (alaptőke 49,9%), 0 számú nem szavazattal (alaptőke 0 %) és 0 számú tartózkodás mellett (alaptőke 0 %) Szlávik Lászlót (an.: Keresztesi Éva, 2040 Budaörs, Beregszászi u. 53.) 2011. május 1-től 2013. április 30-ig terjedő időtartamra megválasztja a társaság Igazgatóságának tagjává.

19/2011. (IV.27.) Kgy. határozat

A közgyűlés 874.632 számú igen szavazattal (alaptőke 49,9%), 0 számú nem szavazattal (alaptőke 0 %) és 0 számú tartózkodás mellett (alaptőke 0 %) Jakab Gábort (an.: Ury Mária, 2040. Budaörs, Esztergályos u. 1/2.) 2011. május 1-től 2013. április 30-ig terjedő időtartamra megválasztja a társaság Igazgatóságának tagjává.

20/2011. (IV.27.) Kgy. határozat

A közgyűlés 874.632 számú igen szavazattal (alaptőke 49,9%), 0 számú nem szavazattal (alaptőke 0 %) és 0 számú tartózkodás mellett (alaptőke 0 %) Dr. Scheuer Gyulát (an.: Zsidy Mária, 1031 Budapest, Zaránd u. 41.) 2011. július 1-től 2013. április 30-ig terjedő időtartamra megválasztja a társaság Igazgatóságának tagjává.

A 8. napirend pont keretében a közgyűlés elnöke tájékoztatja a részvényest, hogy a társaság Felügyelő Bizottsága valamennyi tagjának megbízatása lejár 2011. április 30-n. Az Igazgatóság javaslata, hogy a Közgyűlés a Felügyelő Bizottság tagjaivá 2011.május 1-től 2013. április 30-ig terjedő időtartamra a Felügyelő Bizottság jelenlegi tagjait így Pap Géza Károlyt, Völgyi Tamást és Dr. Makra Ágneszt ismételtén válassza meg.

További kérdés, javaslat, észrevétel nincs.

A szavazást követően a levezető elnök megállapítja, hogy a közgyűlés a következő határozatokat hozta:

21/2011. (IV.27.) Kgy. határozat

A közgyűlés 874.632 számú igen szavazattal (alaptőke 49,9%), 0 számú nem szavazattal (alaptőke 0 %) és 0 számú tartózkodás mellett (alaptőke 0 %) Pap Géza Károlyt (an.: Baross Melinda, 1031 Budapest, Lőpormalom u. 1.) 2011. május 1-től 2013. április 30-ig terjedő időtartamra megválasztja a társaság Felügyelő Bizottságának tagjává.

22/2011. (IV.27.) Kgy. határozat

A közgyűlés 874.632 számú igen szavazattal (alaptőke 49,9%), 0 számú nem szavazattal (alaptőke 0 %) és 0 számú tartózkodás mellett (alaptőke 0 %) Völgyi Tamást (an.: Gucci Magdolna, 1031 Budapest, Lőpormalom u.1.) 2011. május 1-től 2013. április 30-ig terjedő időtartamra megválasztja a társaság Felügyelő Bizottságának tagjává.

23/2011. (IV.27.) Kgy. határozat

A közgyűlés 874.632 számú igen szavazattal (alaptőke 49,9%), 0 számú nem szavazattal (alaptőke 0 %) és 0 számú tartózkodás mellett (alaptőke 0 %) Dr. Makra Ágnes (an.: Sáska Ibolya, 2100 Gödöllő, Podmaniczky u. 56.) 2011. május 1-től 2013. április 30-ig terjedő időtartamra megválasztja a társaság Felügyelő Bizottságának tagjává.

A 9. napirend pont keretében a közgyűlés elnöke tájékoztatja a részvényest, hogy a társaság könyvvizsgálójának megbízatása is lejár 2011. április 30-án, így szükséges, hogy a közgyűlés döntsön könyvvizsgáló választásáról is.

Az Igazgatóság javaslata az, hogy a közgyűlés 2011. május 1-től 2013. április 30-ig terjedő időtartamra válassza meg a társaság könyvvizsgálójává a RÉGEL Könyvvizsgáló és Pénzügyi Tanácsadó Kft-t /6500. Baja, Deák Ferenc u. 9., cg.: 03-09-108075./, azzal, hogy a könyvvizsgálatért személyében felelős könyvvizsgáló Nercz Ferenc /an.: Braun Katalin/ 6500. Baja, Szivárvány u. 87. szám alatti lakos.

Az Igazgatóság javaslata szerint a könyvvizsgáló éves díja 1.600.000,-Ft+áfa.

További kérdés, javaslat, észrevétel nincs.

A szavazást követően a levezető elnök megállapítja, hogy a közgyűlés a következő határozatokat hozta:

24/2011. (IV.27.) Kgy. határozat

A közgyűlés 874.632 számú igen szavazattal (alaptőke 49,9%), 0 számú nem szavazattal (alaptőke 0 %) és 0 számú tartózkodás mellett (alaptőke 0 %) 2011. május 1-től 2013. április 30-ig terjedő időtartamra megválasztja a társaság könyvvizsgálójává a RÉGEL Könyvvizsgáló és Pénzügyi Tanácsadó Kft-t /6500. Baja, Deák Ferenc u. 9., cg.: 03-09-108075./, azzal, hogy a könyvvizsgálatért személyében felelős könyvvizsgáló Nercz Ferenc /an.: Braun Katalin/ 6500. Baja, Szivárvány u. 87. szám alatti lakos.

A könyvvizsgáló évi díja: 1.600.000,-Ft+áfa.

A 10. napirendi pont keretében a levezető elnök tájékoztatja a közgyűlést, hogy a Gazdasági társaságokról szóló törvényt módosította a 2010. évi CLIX. tv. és előírta a társaságok számára, hogy alapító okiratukat 2011. június végéig igazítsák a Gt. módosított rendelkezéseivel. Az Igazgatóság a Gt. fentiek szerinti módosításának eleget téve javasolja a Közgyűlésnek a társaság alapszabályának az alábbiak szerint történő módosítását:

a./ A Társaság alapszabálya 9.3. pontjának első bekezdése az alábbiak szerint módosuljon:

Minden részvényes jogosult a közgyűlésen részt venni, felvilágosítást kérni, észrevételt és indítványt tenni, szavazati jogot biztosító részvény alapján szavazni, az alábbiak szerint:

- a részvényes a társaság által a Gt. 297. § (2) bekezdése alapján a közgyűlés napját öt munkanappal megelőző időpontra kezdeményezett tulajdonosi megfeleltetés alapján a részvénykönyvben szerepel;

- az előzőek szerinti tulajdonosi megfeleltetés alapján a közgyűlésen részt venni szándékozó részvényes, vagy a részvényesi meghatalmazott nevét a közgyűlés kezdő napját megelőző második munkanapig a részvénykönyvbe be kell jegyezni.

b./ A Társaság alapszabálya 10.8. pontjának első bekezdése az alábbiak szerint módosuljon:

10.8. A közgyűlésen való részvétel és szavazás feltétele, hogy a részvényes, illetve a részvényesi meghatalmazott nevét a Társaság részvénykönyve a 9.3. pont rendelkezéseinek megfelelően tartalmazza.

További kérdés, javaslat, észrevétel nincs.

A szavazást követően a levezető elnök megállapítja, hogy a közgyűlés a következő határozatokat hozta:

25/2011. (IV.27.) Kgy. határozat

A közgyűlés 874.632 számú igen szavazattal (alaptőke 49,9%), 0 számú nem szavazattal (alaptőke 0 %) és 0 számú tartózkodás mellett (alaptőke 0 %) elfogadja, hogy a Társaság alapszabályának 9.3. pontjának első bekezdése az alábbiak szerint módosul:

Minden részvényes jogosult a közgyűlésen részt venni, felvilágosítást kérni, észrevételt és indítványt tenni, szavazati jogot biztosító részvény alapján szavazni, az alábbiak szerint:

- a részvényes a társaság által a Gt. 297. § (2) bekezdése alapján a közgyűlés napját öt munkanappal megelőző időpontra kezdeményezett tulajdonosi megfeleltetés alapján a részvénykönyvben szerepel;

- az előzőek szerinti tulajdonosi megfeleltetés alapján a közgyűlésen részt venni szándékozó részvényes, vagy a részvényesi meghatalmazott nevét a közgyűlés kezdő napját megelőző második munkanapig a részvénykönyvbe be kell jegyezni.

26/2011. (IV.27.) Kgy. határozat

A közgyűlés 874.632 számú igen szavazattal (alaptőke 49,9%), 0 számú nem szavazattal (alaptőke 0 %) és 0 számú tartózkodás mellett (alaptőke 0 %) elfogadja, hogy a Társaság alapszabályának 10.8. pontjának első bekezdése az alábbiak szerint módosul:

10.8. A közgyűlésen való részvétel és szavazás feltétele, hogy a részvényes, illetve a részvényesi meghatalmazott nevét a Társaság részvénykönyve a 9.3. pont rendelkezéseinek megfelelően tartalmazza.

A 11. napirend pont keretében a közgyűlés elnöke tájékoztatja a részvényest, hogy a társaság Igazgatósága felhatalmazást kér a Közgyűléstől arra, hogy a társaság saját részvényeinek vásárlása

tovább folytatódjon. Erre a Gt. – Gazdasági Társaságokról szóló törvény – 18 hónapos időtartamra lehetőséget ad.

További kérdés, javaslat, észrevétel nincs.

A szavazást követően a levezető elnök megállapítja, hogy a közgyűlés a következő határozatot hozta:

27/2011. (IV.27.) Kgy. határozat

A közgyűlés 874.632 számú igen szavazattal (alaptőke 49,9%), 0 számú nem szavazattal (alaptőke 0 %) és 0 számú tartózkodás mellett (alaptőke 0 %) az Igazgatóság által teljesített saját részvényvásárlásokat tudomásul veszi és jóváhagyja, ide értve az Igazgatóság által a saját részvények vásárlására meghatározott irányadó árat is. Az Igazgatóság jogosult jelen határozat meghozatalát követő 18 hónapon belül 1.000,- Ft. névértékű saját részvényt vásárolni. A közgyűlés az Igazgatóság által megvásárolható saját részvények számát nem korlátozza. Az Igazgatóság a saját részvényeket legalább a névérték 100 %-ának és legfeljebb 170 %-ának megfelelő áron vásárolhatja meg.

Egyebek keretében megtárgyalandó téma nem lévén megköszönte a részvényes megjelenését és részvételét, majd berekesztette a közgyűlést.

K.m.f.

.....
Szlávik László
levezető elnök

.....
Dr. Scheuer Gyula
hitelesítő részvényesi képviselő

.....
dr. Kósik Tamás
jegyzőkönyvvezető

Jelen okiratot ellenjegyezte

dr. Kósik Tamás ügyvéd (1142 Budapest, Mexikói út 45/a.)
Budapest, 2011. április 28.

Mellékletben: részvényesi jelenléti ív