

## **Összevont tájékoztató**

**a Bookline.hu Internetes Kereskedelmi Nyilvánosan  
Működő Részvénytársaság**

**1.637.500 darab 100 forint névértékű  
névre szóló dematerializált törzsrészvényének**

**a Budapesti Értéktőzsde részvények „B” kategóriájába  
történő bevezetéséről**

Jelen Tájékoztató összeállítását a Kibocsátó Forgalmazó közreműködése nélkül végezte, így a Tájékoztatóval kapcsolatosan fennálló, jogszabályban meghatározott felelősségvállalás kizárólag a Kibocsátót terheli, így a kockázat a szokásostól eltérő.

2007. október 8.

## TARTALOMJEGYZÉK

<b>I. ÖSSZEFOGLALÓ.....</b>	<b>6</b>
1. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK A TŐZSDEI BEVEZETÉSRŐL.....	6
2. A RÉSZVÉNY.....	7
2.1. A Részvények leírása.....	7
2.2. A Részvények előállítása.....	7
3. A RÉSZVÉNYEKHEZ KAPCSOLÓDÓ JOGOK.....	7
3.1. Osztalékjogok.....	7
3.2. Szavazati jogok.....	7
3.3. Jegyzési elsőbbségi jog az alaptőke felemelése esetén.....	7
3.4. A likvidációs hányadhoz való jog.....	7
3.5. Átruházás.....	8
4. A KIBOCSÁTÓ.....	8
5. A TŐZSDEI BEVEZETÉS SZÁNDÉKA ÉS EZEN HATÁROZATOK SZÁMA.....	8
6. A TÁJÉKOZTATÓRA VONATKOZÓ SZABÁLYOK.....	8
7. TÁRSASÁGI JOGI ALAPINFORMÁCIÓK.....	9
8. A TÁRSASÁG TEVÉKENYSÉGE.....	11
9. PÉNZÜGYI ÖSSZEFOGLALÓ.....	11
9.1. Társaság mérleg és eredmény kimutatásának fő sorai .....	12
2004 - 2007. I. félév.....	12
<u>A BOOKLINE.HU NYRT. A BEMUTATOTT IDŐSZAKBAN TÖBBNYIRE</u> <u>VESZTESÉGES VOLT, DE DINAMIKUSAN NŐVELTE FORGALMÁT, AMELY</u> <u>KÖLTSÉGIGÉNYE TERMELTE A VESZTESÉGET.....</u>	12
10. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK A TÁRSASÁG RÉSZVÉNYEIRŐL.....	13
11. A FŐ KOCKÁZATI TÉNYEZŐK ÖSSZEFOGLALÁSA.....	13
<b>II. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK.....</b>	<b>14</b>
1. ÁLTALÁNOS POLITIKAI ÉS GAZDASÁGI KOCKÁZAT.....	14
2. A TÁRSASÁGRA JELLEMZŐ KOCKÁZATI TÉNYEZŐK.....	14
2.1. Piaci verseny.....	15
2.2. Kulcsalkalmazottak elvesztése.....	15
2.3. A Társaság stratégiájából fakadó kockázatok.....	15
2.4. A növekedés gyorsaságából fakadó kockázatok.....	15
2.5. Akvizíciós kockázatok.....	15
2.6. Ingatlanbérleti kockázat.....	15
2.7. Informatikai kockázat.....	15
3. HATÓSÁGI KOCKÁZATOK.....	16
4. A TÁRSASÁG RÉSZVÉNYEIRE HATÓ KOCKÁZATI TÉNYEZŐK.....	16
4.1. A magyar részvénytőzsdén kockázata.....	16
4.2. Az árfolyamváltozás és likviditás kockázata.....	16
4.3. A tulajdonosi szerkezet kockázata.....	16
4.4. Osztalék kockázat.....	16
4.5. A részvények adózási szabályainak változásából fakadó kockázat.....	16
4.6. A hígulás kockázata.....	16
<b>III. Részletes tájékoztató.....</b>	<b>18</b>
<b>1. A FELELŐS SZEMÉLYEK.....</b>	<b>18</b>

<b>2. BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓ.....</b>	<b>19</b>
<b>3. KIEMELT PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK.....</b>	<b>19</b>
3.1. PÉNZÜGYI ADATOK.....	19
3.1.5. Osztalék politika.....	21
3.1.6. 2005. év konszolidált adatai.....	21
3.2. FORGALMI ADATOK.....	23
<b>4. A TÁRSASÁG BEMUTATÁSA.....</b>	<b>24</b>
4.1. A TÁRSASÁG TÖRTÉNETE ÉS FEJLŐDÉSE.....	24
4.2. TÁRSASÁGI JOGI ALAPINFORMÁCIÓK A KIBOCSÁTÓRÓL.....	25
4.3. BEFEKTETÉSEK ÉS BERUHÁZÁSOK.....	29
4.3.1. Befektetések.....	29
4.3.2. Beruházások.....	29
4.4. A TÁRSASÁG ÜZLETI TEVÉKENYSÉGÉNEK ÁTTEKINTÉSE.....	29
4.4.1. A Társaság célkitűzései, tevékenysége.....	29
4.4.2. Az áruház üzemeltetése és fejlesztése.....	29
4.4.3. A www.bookline.hu elérése.....	30
4.4.4. Rendelés leadása és fizetés.....	30
4.4.5. A rendelések teljesítése.....	30
4.4.6. Árbeszerzés.....	30
4.4.7. A rendelések teljesítésének határideje.....	30
4.4.8. Ügyfélszolgálat.....	30
4.4.9. Logisztika.....	30
4.4.10. Marketing.....	31
4.5. A TÁRSASÁG ÜZLETI FOLYAMATAINAK ÁTTEKINTÉSE.....	31
4.5.1. Biztonsági termékek és megoldások.....	32
4.5.2. Termékek.....	33
4.5.3. Egyéb tevékenységek.....	33
4.6. KIEMELT ÜZLETI PARTNEREK.....	33
4.6.1. Vevők.....	33
4.6.2. Szállítók.....	33
4.6.3. Konzorciumok, fővállalkozók és alvállalkozók.....	34
4.7. A TÁRSASÁG PIACAINAK ÁTTEKINTÉSE.....	34
4.8. INTERNETES KERESKEDELEMRE VONATKOZÓ SPECIÁLIS SZABÁLYOZÁS.....	35
<b>5. SZERVEZETI FELÉPÍTÉS.....</b>	<b>35</b>
5.1. VÁLLALATCSOPORT STRUKTÚRÁJA.....	35
5.2. A TÁRSASÁG STRUKTÚRÁJA.....	36
5.3. A TÁRSASÁG SZERVEZETI EGYSÉGEI.....	36
<b>6. ESZKÖZÖK.....</b>	<b>37</b>
6.1.1. Ingatlanok.....	37
6.1.2. Befektetett eszközök (Termelő gépek, Jarmúvek, IT infrastruktúra).....	38
6.2. SZELLEMI TERMÉKEK.....	38
6.2.1. Szabadalmak.....	38
6.2.2. A Társaság védjegyei.....	38
6.2.3. A Társaság által regisztrált domain nevek.....	38
6.3. MINŐSÉGBIZTOSÍTÁS, ENGEDÉLYEK, TANÚSÍTVÁNYOK.....	38
6.4. KUTATÁS-FEJLESZTÉS.....	39

<b><u>7. A TÁRSASÁG VEZETÉSÉNEK ELEMZÉSE A PÉNZÜGYI HELYZETRŐL ÉS A MŰKÖDÉS EREDMÉNYEIRŐL.....</u></b>	<b><u>39</u></b>
7.1. VAGYONI HELYZET ÉS TŐKESZERKEZET MUTATÓI .....	39
7.2. PÉNZÜGYI HELYZET RÖVID TÁVÚ MUTATÓI .....	41
7.3. EREDMÉNY ÉS JÖVEDELMEZŐSÉG ALAKULÁSA .....	42
7.4. LÉNYEGES VÁLTOZÁSOK A TÁRSASÁG ÜZLETI VAGY PÉNZÜGYI TELJESÍTMÉNYÉBEN A 2006. ÉVI BESZÁMOLÓ FORDULÓNAPJA ÓTA.....	42
7.5. TŐKEINFORMÁCIÓK.....	42
<b><u>8. TRENDEK.....</u></b>	<b><u>43</u></b>
<b><u>9. NYERESÉGELŐREJELZÉS.....</u></b>	<b><u>43</u></b>
<b><u>10. VEZETŐK ÉS ALKALMAZOTTAK.....</u></b>	<b><u>43</u></b>
10.1. A TÁRSASÁG VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐINEK, ÜGYVEZETÉSÉNEK ELÉRHETŐSÉGE.....	43
10.2. NYILATKOZAT AZ ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGI SZABÁLYOKRÓL.....	43
10.3. A TÁRSASÁG VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐI.....	44
10.3.1. Igazgatóság.....	44
10.3.2. Felügyelő Bizottság.....	44
10.3.3. Audit Bizottság.....	44
10.3.4. Ügyvezetés.....	44
10.4. EGYÉB INFORMÁCIÓK A TÁRSASÁG VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐIRŐL.....	45
10.5. JAVADALMAZÁS ÉS JUTTATÁSOK.....	45
10.6. AZ IGAZGATÓSÁG, A FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG, AZ AUDIT BIZOTTSÁG VALAMINT AZ ÜGYVEZETÉS TAGJAINAK TULAJDONÁBAN LÉVŐ BOOKLINE.HU NYRT. RÉSZVÉNYEK (KÖZVETLEN ÉS KÖZVETETT TULAJDON).....	47
10.8. VÁLLALATIRÁNYÍTÁS.....	47
10.9. ALKALMAZOTTAK.....	47
10.10. A MUNKAVÁLLALÓK TULAJDONÁBAN LÉVŐ BOOKLINE.HU RÉSZVÉNYEK.....	47
<b><u>11. RÉSZVÉNYESEK.....</u></b>	<b><u>47</u></b>
11.1. TULAJDONOSI STRUKTÚRA.....	47
11.2. VEZETŐ ÁLLÁSÚ MUNKAVÁLLALÓ RÉSESEDÉSE.....	48
<b><u>12. KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOKKAL FOLYTATOTT ÜGYLETEK.....</u></b>	<b><u>48</u></b>
12.1. HATÁLYOS SZERZŐDÉSEK.....	48
<b><u>13. PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK.....</u></b>	<b><u>48</u></b>
13.1. SZÁMVITELI POLITIKA.....	48
13.2. VAGYONI HELYZET.....	50
13.3. PÉNZÜGYI HELYZET.....	51
13.4. JÖVEDELMI HELYZET.....	53
13.5. OSZTALÉK POLITIKA.....	54
<b><u>14. BÍRÓSÁGI ÉS VÁLASZTOTTBÍRÓSÁGI ELJÁRÁSOK.....</u></b>	<b><u>54</u></b>
<b><u>15. A RÉSZVÉNYEKRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK.....</u></b>	<b><u>54</u></b>
15.1. A RÉSZVÉNYEK.....	54
15.2. SAJÁT RÉSZVÉNY.....	54
<b><u>16. AZ ALAPSZABÁLY ISMERTETÉSE.....</u></b>	<b><u>55</u></b>
16.1. A TÁRSASÁG ALAPTÖKÉJE.....	55
16.2. A TÁRSASÁG KÖZGYŰLÉSE.....	55

<b>16.3. SZAVAZATI JOGOK.....</b>	<b>55</b>
16.3.1. Általános szabályok.....	55
<b>16.4. AZ ALAPTŐKE FELEMELÉSE ÉS LESZÁLLÍTÁSA.....</b>	<b>56</b>
16.4.1. Az alaptőke leszállítása.....	56
16.4.2. Az alaptőke felemelése.....	57
<b>16.6. SAJÁT RÉSZVÉNY MEGSZERZÉSE.....</b>	<b>59</b>
<b>16.7. A RÉSZVÉNYEKHEZ FÜZŐDŐ JOGOK.....</b>	<b>59</b>
<b>16.8. BEJELENTÉSI KÖTELEZETTSÉG.....</b>	<b>61</b>
<b>16.9. A TÁRSASÁG MEGSZŪNÉSE.....</b>	<b>62</b>
<b>17. LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK.....</b>	<b>62</b>
<b>18. HARMADIK SZEMÉLYTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ.....</b>	<b>63</b>
<b>19. MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK.....</b>	<b>63</b>
<b>20. RÉSZESEDESEK BEMUTATÁSA.....</b>	<b>63</b>
<b>21. A TŐZSDEI BEVEZETÉS ÉS MÁSODPIACI KERESKEDÉS.....</b>	<b>63</b>
<b>22. ADÓZÁS .....</b>	<b>64</b>
22.1. A RÉSZVÉNYEKHEZ KAPCSOLÓDÓ ADÓZÁSI KÉRDÉSEK .....	64
22.1.1. Adózási szabályok.....	64
22.1.2. A LEGFONTOSABB ADÓZÁSI SZABÁLYOK BELFÖLDI ILLETŐSÉGŰ MAGÁNSZEMÉLY BEFEKTETŐK ESETÉN .....	64
22.1.3. A LEGFONTOSABB ADÓZÁSI SZABÁLYOK KÜLFÖLDI ILLETŐSÉGŰ MAGÁNSZEMÉLY BEFEKTETŐK ESETÉN.....	65
<b>23. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK.....</b>	<b>66</b>
23.1. TANÁCSADÓK.....	66
23.2. PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK .....	67
23.3. TOVÁBBI KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK.....	67
<b>IV. A TÁJÉKOZTATÓBAN SZEREPLŐ KIFEJEZÉSEK ÉS FOGALMAK MEGHATÁROZÁSA.....</b>	<b>68</b>

## I. ÖSSZEFOGLALÓ

A jelen Összefoglaló a Tájékoztató bevezető része csupán, a befektetői döntés kizárólag a Tájékoztató egészének ismeretében hozható meg.

Az alábbi Összefoglaló teljes egészében a Tájékoztató fejezeteiben szereplő információkon alapul és ezen fejezetekkel, illetve a Tájékoztató Mellékleteiben bemutatott pénzügyi beszámolókkal együtt értelmezendő. A Részvényekbe befektetni szándékozók számára elengedhetetlen a jelen Tájékoztató egészének alapos áttanulmányozása és mérlegelése. Befektetési döntéseik meghozatalakor a Befektetőknek jelen Tájékoztatóban foglaltakon túl a befektetés kockázatait és előnyeit maguknak kell mérlegelniük, ezért kérjük, fordítsanak külön figyelmet a „Kockázati tényezők” című fejezetben foglaltakra.

A Kibocsátó felhívja a figyelmet arra, hogy ha a Tájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, tekintettel arra, hogy a Tájékoztató eredeti és bármilyen jogvita esetén irányadó nyelve a magyar nyelv, előfordulhat, hogy tagállamok nemzeti jogszabályai alapján a felperes befektetőnek kell viselnie a bírósági eljárás megindítását megelőzően a tájékoztató fordításának költségeit. Az Összefoglaló tartalmáért felelősséget vállaló személyt, illetve az Összefoglaló fordítását végző személyt kártérítési felelősség terheli a befektetőknek okozott kárért abban az esetben, ha az összefoglaló félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban a Tájékoztató más elemeivel.

### 1. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK A TŐZSDEI BEVEZETÉSRŐL

A Társaság, mint kibocsátó, közgyűlésének 2007.04.30. dátumú 2/2007.(IV.30.) sz. határozata alapján döntött a Társaság alaptőkéjének a korábbi **327.500.000,- Ft-ról**, azaz Háromszázhuszonhétmillió-ötszázezer forintról **491.250.000,- Ft-ra**, azaz Négyszázkilencvenegymillió-kettőszázötvenezer forintra történő felemeléséről. **Az alaptőke-emelés 1.637.500 db (Egymillió-hatszázharminchétezer-ötszáz darab), névre szóló, 100,- Ft névértékű és 900,- Ft kibocsátási értékű, dematerializált formában előállított, névre szóló törzsrészvény („Részvény”) zártkörű forgalomba hozatalával történt.**

Tekintettel arra, hogy a tőkeemelés során kibocsátásra kerülő Részvények fajtája, és ezáltal az azokhoz fűződő részvényesi jogok megegyeznek a Társaság által korábban kibocsátott és a Budapesti Értéktőzsde „B” kategóriájába már bevezetett részvények fajtájával és az azokhoz fűződő részvényesi jogokkal, a Társaság közgyűlése 2007.04.30. dátumú 3/2007.(IV.30.) sz. határozatával döntött a Részvények bevezetéséről a Budapesti Értéktőzsde részvények „B” kategóriájába („Tőzsdei Bevezetés”). A tőzsdei bevezetés várható időpontja 2007. október 24.

A PSZÁF a tőzsdei bevezetésre vonatkozó Tájékoztató közzétételének jóváhagyása során a Tájékoztatóban szereplő adatok és információk valódiságát nem vizsgálja, és azokért nem vállal felelősséget. A Tőzsdei Bevezetés során senki sem jogosult a jelen Tájékoztatóban szereplő, a Társaságra vagy a Tőzsdei Bevezetésre vonatkozó adatokon kívül más információkat vagy adatokat szolgáltatni. A Tájékoztatóban nem szereplő adatok a Társaságtól származó megerősítés nélkül nem tekinthetők hitelesnek. A befektetni szándékozókra figyelembe kell venniük, hogy a Társaság ügyeiben a Tájékoztató közzététele után változások következhetnek be. A Tájékoztató közzététele és a Részvényekkel való tőzsdei kereskedés megkezdése közötti időszak alatt esetlegesen bekövetkező, a Társaság működését és megítélését érdemben befolyásoló lényeges változások esetén a Társaság a Tpt. 32. §-ában szereplő rendelkezéseinek megfelelően kezdeményezi a Tájékoztató kiegészítését és azt a Tájékoztatóval megegyező módon közzéteszi. A Tájékoztatót olyan személyek, akik erre nem jogosultak, üzleti ajánlatként nem használhatják fel.

A Társaság jelen Tájékoztató alapján nem kívánja bevezetni Részvényeit sem az Európai Unió más tagállamának, sem más államnak a tőzsdéjére.

## **2. A RÉSZVÉNY**

### **2.1. A Részvények leírása**

Az alaptőke-emelés során **1.637.500 darab**, egyenként 100,- Ft névértékű, dematerializált formában előállított, névre szóló törzsrészvény került kibocsátásra.

A Részvények ISIN kódja: HU 0000065008.

### **2.2. A Részvények előállítása**

Valamennyi Részvény dematerializált formában került előállításra.

## **3. A RÉSZVÉNYEKHEZ KAPCSOLÓDÓ JOGOK**

### **3.1. Osztalékjogok**

A Társaság által kibocsátott valamennyi részvény esetében a részvényesnek joga van a Társaságnak a Gt. 219. § (1) bekezdése szerint felosztható, és a közgyűlés által felosztani rendelt, a számviteli törvény szerint meghatározott tárgyevi adózott eredményéből, illetve a szabad eredménytartalékkal kiegészített tárgyevi adózott eredményből való részesedésre (osztalék).

A részvényes az osztalékra csak a már teljesített vagyoni hozzájárulása arányában jogosult.

A Gt. 221. § (1) bekezdésében foglalt felhatalmazás alapján az Alapszabály lehetővé teszi, hogy a Társaság két, egymást követő számviteli törvény szerinti beszámoló közötti időszakban a részvényesek részére osztalékfelőleget fizessen, ha (i) a számviteli törvény szerint készített közbenső mérleg alapján megállapítható, hogy a Társaság rendelkezik az osztalékfelőleg fizetéséhez szükséges fedezettel azzal, hogy a kifizetés nem haladhatja meg az utolsó éves beszámoló szerinti üzleti év könyveinek lezárása óta keletkezett eredménynek a számviteli törvényben foglaltak alapján megállapított, illetve a szabad eredménytartalékkal kiegészített összegét, és a Társaságnak a számviteli törvény szerint helyesbített saját tőkéje a kifizetés következtében nem csökkenhet az alaptőke összege alá, továbbá (ii) a részvényesek vállalják az osztalékfelőleg visszafizetését, amennyiben utóbb, a számviteli törvény szerinti éves beszámoló alapján megállapítható, hogy az osztalékfizetésre nem lenne jogszabályi lehetőség.

Az Igazgatóság az osztalékfelőleg kifizetéséről rendelkező határozatot – a Felügyelő Bizottság előzetes jóváhagyása mellett – saját hatáskörében hozza meg.

### **3.2. Szavazati jogok**

Minden egyes Részvény egy szavazatra jogosít.

### **3.3. Jegyzési elsőbbségi jog az alaptőke felemelése esetén**

A Társaság alaptőkéjének felemelése esetén, ha az alaptőke felemelésére pénzbeli hozzájárulás ellenében kerül sor, a Társaság részvényeseit az Alapszabályban meghatározott feltételek szerint jegyzési elsőbbség illeti meg. Ha az alaptőke felemelésére zártkörű forgalomba hozatallal került sor a jegyzési elsőbbségi jog alatt a részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jog értendő.<sup>1</sup>

### **3.4. A likvidációs hányadhoz való jog**

A Társaság által kibocsátott minden Részvény esetében a részvényesnek – törvény eltérő rendelkezése hiányában - joga van a Társaság jogutód nélküli megszűnése esetén, a tartozások kiegyenlítése után fennmaradó vagyonából a részvényes által a részvényekre ténylegesen teljesített befizetések, illetve nem pénzbeli hozzájárulás alapján a részvényei névértékével arányos részére (likvidációs hányad).<sup>2</sup>

<sup>1</sup> Lásd. Alapszabály 14.3 pontja

<sup>2</sup> lásd. Alapszabály 11.1.3 pontja

### **3.5. Átruházás**

A Részvények szabadon átruházhatóak.

## **4. A KIBOCSÁTÓ**

A Kibocsátó a Bookline.hu Internetes Kereskedelmi Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 1097 Budapest, Ecseri út 14-16.); amelyet a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság 01-10-044841 cégjegyzékszámon vett nyilvántartásba.

## **5. A TŐZSDEI BEVEZETÉS SZÁNDÉKA ÉS EZEN HATÁROZATOK SZÁMA**

A Társaság közgyűlése 2007. április 30.-i 2/2007.(IV.30.) számú határozatában döntött az új Részvények zártkörű forgalomba hozataláról, és 3/2007.(IV.30.) számú határozatában határozott a Részvények tőzsdei bevezetéséről, a BÉT „B” kategóriájú részvényei közé.

## **6. A TÁJÉKOZTATÓRA VONATKOZÓ SZABÁLYOK**

A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”) 21. § (1) bekezdése alapján az értékpapír nyilvános forgalomba hozatala, illetve szabályozott piacra történő bevezetése esetén a kibocsátó illetőleg az értékpapír szabályozott piacra történő bevezetését kezdeményező személy kibocsátási tájékoztatót (a továbbiakban: Tájékoztatót) köteles közzétenni.

A jelen magyar nyelvű Tájékoztató a magyar jog és különösen a Tpt. és a 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a tájékoztatókban foglalt információk formátuma, az információk hivatkozással történő beépítése, a tájékoztatók közzététele és a reklámok terjesztése tekintetében történő végrehajtásáról szóló 809/2004/EK Rendelet értelmében a Befektetők számára nyújt a Társaság gazdálkodási és pénzügyi helyzetére, eredményeire és vagyonára vonatkozó információkat.

A Tpt. rendelkezései értelmében az értékpapír tulajdonosának a Tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért a kibocsátó, a forgalmazó (forgalmazási konzorcium esetében a vezető forgalmazó), az értékpapírban foglalt jogokért kezességet (garanciát) vállaló személy, az ajánlattevő vagy az értékpapír szabályozott piacra történő bevezetését kezdeményező személy felel. A tájékoztatóban pontosan, egyértelműen azonosítható módon meg kell jelölni annak a személynek a nevét/megnevezését, a forgalomba hozatalban betöltött szerepét, valamint lakcímét/székhelyét, aki/amely a tájékoztató vagy annak valamely részének tartalmáért felel. A tájékoztatóban foglalt minden információra, illetőleg az információ hiányára is ki kell terjednie valamely személy felelősségvállalásának.<sup>3</sup>

Az itt hivatkozott felelősség nem állapítható meg kizárólag az összefoglaló alapján, kivéve, ha az összefoglaló félrevezető, pontatlan vagy a tájékoztatóban foglalt információnak nem megfelelő információt tartalmaz.<sup>4</sup>

A Bookline.hu Internetes Kereskedelmi Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 1097 Budapest, Ecseri út 14-16.; nyilvántartja a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság; cégjegyzékszáma: 01-10-044841) mint Kibocsátó a jelen Tájékoztatóban foglaltakért felelősséget vállal.

**A jelen Tájékoztató összeállítása és a Részvények tőzsdei bevezetése során a Kibocsátó Forgalmazó közreműködését nem vette igénybe.**

---

<sup>3</sup> Tpt. 29. § (1) bek.

<sup>4</sup> Tpt. 29. § (3) bek.



## 7. TÁRSASÁGI JOGI ALAPINFORMÁCIÓK

Cégnév: Bookline.hu Internetes Kereskedelmi Nyilvánosan Működő Részvénytársaság  
Rövidített cégnév: [Bookline.hu](http://Bookline.hu) Nyrt.  
Székhely: 1097 Budapest, Ecséri út 14-16.  
Székhely országa: Magyarország  
A Társaság telephelyei: 1053 Budapest, Múzeum krt. 13-15.  
1072 Budapest, Rákóczi út 16.  
1152 Budapest, Szentmihályi út 131. (Pólus Center, Rodeo Drive 252.)  
Telephelyek országa: Magyarország  
Telefonszám: (1) 235-6070  
Írányadó jog: magyar

A Társaság cégbejegyzésének helye és kelte, a cégjegyzék száma: a Társaságot a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság 2003.01.31-én kelt végzésével, a 01-10-044841 cégjegyzékszámom jegyezte be a cégjegyzékbe.

A Társaság alaptőkéje: a Társaság alaptőkéje 491.250.000,- Ft azaz Négyszázkilencvenegymillió-kettőszázötvenezer forint, amelyből 382.416.000,- Ft pénzbeli hozzájárulás, 108.834.000,- Ft pedig nem pénzbeli hozzájárulás.

A Társaság működésének időtartama: a Társaság határozatlan időtartamra alakult.

Üzleti év: az üzleti év megegyezik a naptári évvel.

Hirdetmények közzétételi helye: a Napi Gazdaság című országos napilap, a [www.bookline.hu](http://www.bookline.hu), amely a Társaság hivatalos internetes oldala, a [www.bet.hu](http://www.bet.hu), amely a BÉT hivatalos internetes oldala, továbbá a jogszabályban előírt esetekben a Céglőny.

### **A Társaság Igazgatóságának tagjai:**

ifj. Márffy György az Igazgatóság Elnöke  
dr. Fáy Margit az Igazgatóság tagja  
Korányi Tamás az Igazgatóság tagja  
Szabó Ákos az Igazgatóság tagja  
Vaszily Miklós az Igazgatóság tagja

### **A Társaság Felügyelő Bizottságának tagjai:**

Szomszéd Judit a Felügyelő Bizottság Elnöke  
Földvári Gábor a Felügyelő Bizottság tagja  
Velkey Balázs Ferenc a Felügyelő Bizottság tagja

### **A Társaság Audit Bizottságának tagjai:**

Szomszéd Judit az Audit Bizottság Elnöke  
Földvári Gábor az Audit Bizottság tagja  
Velkey Balázs Ferenc az Audit Bizottság tagja

### **A Társaság ügyvezetősége:**

Dietrich Tamás a Társaság Cégvezetője, Vezérigazgatója  
 Budai Zoltán Rendszer és Szervezetfejlesztési Igazgató  
 Szűcs Péter Kereskedelmi Igazgató  
 Tóth Anikó Kereskedelmi Igazgató  
 Pesti Szilvia Gazdasági Igazgató  
 Szabó Anett Pénzügyi Vezető

**A Társaság könyvvizsgálója:**

INTERAUDITOR NEUNER + HENZL TANÁCSADÓ KFT

HU-1125 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 22/a. II. em.

A könyvvizsgálatért személyében is felelős személy adatai:

Móri Ferencné

Anyja neve: Kovács Anna

Lakcíme: 1163 Budapest, Somoskő u. 10.

Kamarai nyt. szám: 003356

A könyvvizsgáló megválasztására a 2007. március 20.-i közgyűlésen került sor. A könyvvizsgáló az elfogadó nyilatkozatot 2007 április 19-én írta alá.

A Részvényesek és tulajdoni részesedésük:

<i>Részvényes adatai</i>	<i>Névérték</i>	<i>Darabszám</i>	<i>Névérték összesen</i>	<i>Részvényes szavazati aránya</i>
Ifj. Márffy György (1122 Budapest, Ügyész út 3.)	100 Ft	460 000	46 000 000 Ft	9,36%
Korányi Tamás (1014 Budapest Országház u. 8.)	100 Ft	300 001	30 000 100 Ft	6,11%
Földvári Gábor (1025 Budapest Vöröstorony lejtő 9.)	100 Ft	300 001	30 000 100 Ft	6,11%
Közép Európai Média és Kiadói Zrt. (1075 Budapest, Madách tér 4.)	100 Ft	3 687 533	368 753 300 Ft	75,06%
5%-os tulajdonrésznél kisebb részvénytársasággal rendelkező kisbefektetők	100 Ft	164 942	16 494 200 Ft	3,36 %

## **8. A TÁRSASÁG TEVÉKENYSÉGE**

A Társaság fő tevékenysége az internetes kis- és nagykereskedelem.

A Társaság kereskedelmi tevékenységét jórészt a [www.bookline.hu](http://www.bookline.hu) címen elérhető internetes áruházán keresztül folytatja.

Jelenleg a Társaság forgalmának megközelítőleg 85%-át az új könyv, 10%-át az antikvár könyv és 5%-át a most felfutóban lévő egyéb termékek értékesítése adja.

A Társaság által a személyes rendelések átvételét szolgáló bérelt üzletekben 2006 márciusától hagyományos könyvértékesítés is folyik.

## **9. PÉNZÜGYI ÖSSZEFOGLALÓ**

Az alábbi adatok és táblázatok összefoglalják a Bookline.hu Nyrt., 2004. december 31-én, 2005. december 31-én, 2006. december 31-én lezárt pénzügyi éveit az auditált pénzügyi beszámolók alapján, valamint a 2007. év I. félévi nem auditált gyorsjelentésének adatait.

A Társaság 2005. évben konszolidálásra kötelezett volt, ezeket az adatokat a 3.1.6. fejezet tartalmazza.

A 2004-2007 júniusa közötti forgalmi adatokat a Tájékoztató 3.2. pontja tartalmazza.

**9.1. Társaság mérleg és eredmény kimutatásának fő sorai**

**2004 - 2007. I. félév**

<b>Bookline.hu Nyrt.</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2006 módo- sítás</b>	<b>2006 I. félév</b>	<b>2007 I. félév</b>
<b>MÉRLEG</b>	<b>Eft</b>	<b>Eft</b>	<b>Eft</b>	<b>Eft</b>	<b>Eft</b>	<b>Eft</b>
<b>Befektetett eszközök</b>	<b>81 414</b>	<b>301187</b>	<b>378 822</b>	<b>0</b>	<b>294 464</b>	<b>398 567</b>
<b>Forgóeszközök</b>	<b>109 913</b>	<b>132 342</b>	<b>289 236</b>	<b>0</b>	<b>233 506</b>	<b>1 790 977</b>
<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>2 639</b>	<b>6 063</b>	<b>44 196</b>	<b>-4 866</b>	<b>4 476</b>	<b>609</b>
<b>Eszközök összesen</b>	<b>193 966</b>	<b>439 592</b>	<b>712 254</b>	<b>-4 866</b>	<b>532 446</b>	<b>2 190 153</b>
<b>Saját tőke</b>	<b>173 262</b>	<b>177 212</b>	<b>322 314</b>	<b>-14 788</b>	<b>383 967</b>	<b>252 377</b>
Jegyzett tőke	200 000	200 000	327 500	0	327 500	327 500
Tőketartalék	573	573	128 073	0	128 073	128 073
Eredménytartalék	-2 909	-34 311	-15 361	0	-30 361	-148 047
Mérleg szerinti eredmény	-24 402	3 950	-117 898	-14 788	-41 245	-55 149
<b>Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kötelezettségek</b>	<b>20 000</b>	<b>268 463</b>	<b>300 192</b>	<b>9 922</b>	<b>148 479</b>	<b>1 937 336</b>
<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>704</b>	<b>917</b>	<b>89 748</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>440</b>
<b>Források összesen</b>	<b>193 966</b>	<b>439 592</b>	<b>712 254</b>	<b>-4 866</b>	<b>532 446</b>	<b>2 190 153</b>
<b>EREDMÉNYKIMUTATÁS*</b>						
Értékesítés nettó árbevétele	94 579	86 814	1 418 125	0	487 756	898 293
Egyéb bevételek	2 186	753	14 205	0	73	4 285
<b>Üzleti tev. eredménye</b>	<b>-24 223</b>	<b>6 482</b>	<b>-129 074</b>	<b>-14 788</b>	<b>-41 209</b>	<b>-56 354</b>
<b>Pü-i műveletek eredménye</b>	<b>-179</b>	<b>2 626</b>	<b>11 176</b>	<b>0</b>	<b>-36</b>	<b>1 205</b>
<b>Szokásos vállalkozói eredmény</b>	<b>-24 402</b>	<b>9 108</b>	<b>-117 898</b>	<b>-14 788</b>	<b>-41 245</b>	<b>-55 149</b>
<b>Rendkívüli eredmény</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>-24 402</b>	<b>9 108</b>	<b>-117 898</b>	<b>-14 788</b>	<b>-41 245</b>	<b>-55 149</b>
<b>Adózott eredmény</b>	<b>-24 402</b>	<b>3 950</b>	<b>-117 898</b>	<b>-14 788</b>	<b>-41 245</b>	<b>-55 149</b>

A Társaság 2007. április 30.-i Közgyűlésén 50%-kal megemelte a jegyzett tőkéjét 491 250 Eft-ra 900 Ft-os árfolyamon, a tőkeemelés összege - 1 473 750 Eft – az első félév során teljes egészében befizetésre került a Közép Európai Média és Kiadói Zrt. által. A cégbíróság 2007. július 10.-én jegyezte be a tőkeemelést, így ezen összeg a 2007. első félévi mérlegben bankbetétek illetve a rövid lejáratú kötelezettségek sorokon található.

A Bookline.hu Nyrt. a bemutatott időszakban többnyire veszteséges volt, de dinamikusan növelte forgalmát, amely költségigénye termelte a veszteséget.

## 10. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK A TÁRSASÁG RÉSZVÉNYEIRŐL

A Társaság alaptőkéje összesen 491.250.000 darab, egyenként 100,- Ft névértékű, dematerializált formában előállított, névre szóló tőzsrészcsevényből áll, amelyek közül 1.637.500 db Részvény került kibocsátásra az alaptőke-emelés keretében .

A Társaság által kibocsátott részvények ISIN kódja: HU 0000065008.

## 11. A FŐ KOCKÁZATI TÉNYEZŐK ÖSSZEFOGLALÁSA

A Bookline.hu Nyrt. által kibocsátott részvényekbe való befektetés általános és specifikus kockázatai közül kiemelendők (a teljesség igénye nélkül) az alábbiak:

- a magyar gazdaság és politika általános, a többi új EU tagállamra jellemző kockázata.
- egyes kormányzati intézkedések érinthetik a magyar tőzsde likviditását, konjunkturális helyzetét, beleértve a részvényekből származó jövedelem adóterheinek növekedését.
- nem adható garancia arra, hogy a Társaság számára elsőrendű fontosságú magyar internetes kiskereskedelmi piac növekedése hosszabb távon is fennmarad, illetve a Társaság meg tudja őrizni jelenlegi kedvező piaci pozícióját.
- a magyar internetes piacon még nem jelentek meg a legnagyobb nemzetközi cégek, és ezért nincs garancia arra, hogy ha ezek piacra lépése megtörténik, a Társaság meg tudja őrizni jelenlegi piaci pozícióját. Hasonló kockázattal járhat az off-line piaci versenytársak erőteljesebb internetes jelenléte is.
- a kulcsalkalmazottak esetleges elvesztése is negatívan befolyásolhatja a Társaság jövedelmezőségét.
- nem adható garancia arra nézve, hogy a Társaság által választott üzleti stratégia – az internetes kereskedelem újabb területeire való terjeszkedés illetve a határon túli megjelenés – sikeres lesz, és nem forgácsolja szét az erőforrásokat, és nem eredményezi az eredményesség csökkenését.
- a tervezett akvizíciók is befolyásolhatják a Társaság eredményességének alakulását
- a Társaság szempontjából kiemelt fontosságú Ecséri úti ingatlan – ahol tevékenysége jelenleg zajlik – nem tulajdona, csupán bérlő 2008-ig. Egy esetleges kényszerű költözés erőforrásokat kötne le, ugyanakkor a forgalom növekedése szükségessé teheti a bérelt raktárterület bővítését is.
- a Társaság napi működése jelentősen függ a komplex informatikai rendszerektől, amelyek – bonyolultságuknál fogva – egyre nagyobb működési kockázatot hordoznak.
- a Társaság részvényeire ható kockázatok közül kiemelendő a magyar tőzsde kisebb méretéből fakadó likviditási kockázat, illetve ebből fakadóan az árfolyamváltozások fokozottabb kockázata. A Társaság meglehetősen koncentrált tulajdonosi szerkezetéből fakadóan már egyetlen nagyobb tulajdonos eladási döntése is komoly negatív befolyást gyakorolhat az árfolyamra.
- a Társaság még soha sem fizetett osztalékot, a keletkezett nyereséget fejlesztésre fordította. Ez a tendencia a jövőben is fennmaradhat, ami befolyásolhatja a Részvények piaci megítélését.

A fenti összefoglaló nem pótolja a Tájékoztató II., a kockázati tényezőket bemutató fejezetének részletes elolvasását.

## **II. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK**

A Részvényekbe történő befektetés számos kockázatot hordoz. Minden befektetőnek javasolt mérlegelnie a kockázati tényezőket bemutató, a Társaság legjobb tudomása szerint összeállított alábbi fejezetet, különösen pedig a Társaság vezetésének elemzése a pénzügyi helyzetről és a működés eredményeiről című fejezetet, illetve az ahhoz kapcsolódó pénzügyi kimutatásokat, mielőtt a Bookline.hu Nyrt. részvényeinek megvásárlásáról dönt.

### **1. ÁLTALÁNOS POLITIKAI ÉS GAZDASÁGI KOCKÁZAT**

Bármely befektető Magyarországon ki van téve a magyar gazdaság viszonylag kisebb méretéből, nyitottságából, illetve az államháztartás helyzetéből adódó általános kockázatoknak. A magyar gazdaság utóbbi másfél évtizedében nem voltak ritkák a szabályozási környezet előre meg nem jósolható, váratlan változásai, a kormányzati gazdaságpolitika erőteljes fordulatai.

A kormány 2006 nyarán fiskális megszorító csomagot fogadott el a gazdaság helyzetének javítása, a kiugróan magas költségvetési hiány csökkentése érdekében. A csomag a költségvetés pozícióját elsősorban a bevételi oldal erősítése – adó- és járulékbévételek növelése, támogatások csökkentése – révén kívánja javítani, a korábbinál nagyobb terheket róva a gazdasági társaságokra, vállalkozásokra és a háztartásokra egyaránt. Az elemzők várakozása szerint a szigorító intézkedések hatására a gazdasági növekedés lassulása és az infláció átmeneti növekedése várható, melyet a 2007. év eddigi adatai alátámasztanak. A fogyasztói árak növekedése 2007 augusztusában az előző évhez viszonyítva 8,3%-ot ért el, míg a 2007 második negyedévi GDP növekedés csupán 1,2% volt. (2006-ban az éves átlagos infláció 3,8%; a gazdasági növekedés 4,1% volt.)

2007 első félév egyéb makrogazdasági mutatóinak – beruházások, fogyasztás, megtakarítási ráta stb. – alakulása arra utal, hogy a gazdasági szereplők a gazdasági környezet jelenlegi kondícióit átmenetinek tekintik, így – elsősorban a fogyasztás esetében – ún. kisimító hatás érvényesül. Nem zárható ki azonban, hogy a költségvetés stabilizációjának elhúzódása, illetve a kormány által ígért további – a költségvetés kiadási oldalán is javító – intézkedések elmaradása a gazdaság helyzetének további romlásához, illetve a Magyarország iránti befektetői bizalom csökkenéséhez vezet.

A gazdaságpolitika, ezen keresztül az infláció, az árfolyam-politika és a kamatkörnyezet alakulása erőteljesen befolyásolhatja a részvénybefektetések megtérülését.

A makrogazdasági környezet esetleges kedvezőtlen alakulása negatívan hathat a Társaság fejlődési kilátásaira, árbevételére, nyereségességére. Nem adható garancia arra nézve, hogy más szigorítások, a Társaság üzleti lehetőségeit korlátozó megszorítások, a piaci helyzetet hátrányosan befolyásoló döntések, lépések vagy szabályozások nem kerülnek bevezetésre a jövőben.

A magyar jogrendszer az utóbbi években, különösen a 2004-es EU-csatlakozást követően jelentős mértékben hasonult az európai jogi normákhoz, mindazonáltal elképzelhető, hogy vannak a Társaság vagy a befektetők számára kedvezőtlen eltérések. Ezért javasoljuk, hogy a befektetők befektetési döntésük meghozatala előtt alaposan tájékozódjanak az aktuális jogi környezetről.

### **2. A TÁRSASÁGRA JELLEMZŐ KOCKÁZATI TÉNYEZŐK**

A Társaság bevételének túlnyomó részét az internetes kiskereskedelmi piacon éri el. Nem adható garancia arra nézve, hogy a magyar internet-penetráció növekedése nem torpan meg, illetve, hogy a Társaság jelenlegi, viszonylag kedvező pozícióját hosszabb távon is meg tudja őrizni.

## **2.1. Piaci verseny**

A magyar internetes kiskereskedelmi piacon még nem jelentek meg azok a nagy nemzetközi cégek (például az amazon.com), amelyek jól ismert márkanevvel és a hazai szereplőknél több nagyságrenddel nagyobb anyagi eszközeikkel átalakíthatják a piaci pozíciókat. Nincs garancia azonban arra, hogy ha ezek piacra lépése megtörténik, a Bookline.hu Nyrt. meg tudja őrizni jelenlegi pozícióit vagy egyáltalán, képes lesz tartósan állni a versenyt velük szemben. Egy ilyen verseny az árrés jelentős szűkülésével, ezen keresztül a cég eredményességének drámai csökkenésével járhat.

Hasonló kockázattal járhat az off-line piaci versenytársak erőteljesebb internetes jelenléte is.

## **2.2. Kulcsalkalmazottak elvesztése**

A Bookline.hu Nyrt. tevékenysége, elsősorban a fejlesztés és a marketing fokozottan épül a Társaságnál évek óta dolgozó kulcsfontosságú vezetők és alkalmazottak munkájára. Ezek elvesztése – amely nem zárható ki - adott esetben átmenetileg vagy tartósan negatívan befolyásolhatja a Társaság jövedelmezőségét. A vezetők megtartását segítheti, hogy közülük többen rendelkeznek részvénytulajdonnal a Társaságban, ám nem adható garancia arra nézve, hogy részvényeiket hosszabb távon is megtartják.

## **2.3. A Társaság stratégiájából fakadó kockázatok**

Nem adható garancia arra nézve, hogy a Társaság által választott üzleti stratégia - az internetes kereskedelem újabb területeire való terjeszkedés, illetve a határokon túli megjelenés - sikeres lesz, és nem eredményezi az eredményesség csökkenését, nem forgácsolja szét az erőforrásokat, és nem vezet középtávon nehezen kezelhető eladósodási folyamathoz.

## **2.4. A növekedés gyorsaságából fakadó kockázatok**

Az új területekre való terjeszkedés illetve a gyors, extenzív jellegű növekedés a menedzsment ellenőrző funkcióinak gyengülésével járhat. Az új üzletágak bevezetésének költségeit, a fejlesztési kiadások nagyságát jelenleg nem lehet pontosan felbecsülni. Ugyancsak nem becsülhető fel, hogy az új üzletágak mikor tudnak érdemben hozzájárulni a Társaság eredménytermelő képességének növekedéséhez.

## **2.5. Akvizíciós kockázatok**

A dinamikus növekedés érdekében a Társaság tervezi, hogy különböző akvizíciókat hajt végre a hazai, illetve a környező országok piacán. Közép és hosszabb távon azonban az akvizíciók tervezett eredményességét befolyásolhatják olyan előre nem tervezhető tényezők, melyek a Társaság működésén kívül állnak, és előre nem kalkulálhatóak.

## **2.6. Ingatlanbérleti kockázat**

A Társaság szempontjából kiemelt fontosságú Ecséri úti ingatlan – ahol a Társaság székhelye is van - nincs a Társaság tulajdonában, csupán 2008-ig tartó határozott időre bérlti. Egy esetleges kényszerű költözés váratlan többletköltséget róna a Társaságra, és erőforrásokat kötne le. Ugyanakkor a forgalom növekedése előbb-utóbb szükségessé teheti egy nagyobb raktár-telep bérlését is, amely a nyereségalakulásra gyakorolhat negatív hatást.

## **2.7. Informatikai kockázat**

A Társaság napi működése erősen függ komplex informatikai rendszerektől, amelyek - bonyolultságuknál fogva - egyre nagyobb működési kockázatot hordoznak. Nem adható garancia egy esetleges elemi csapásból, vagy szándékos rongálásból fakadó adatvesztés ellen. Előfordulhat, hogy az informatikai rendszerek nem megfelelő vagy nem teljesen biztonságos működése komoly veszteségeket okoz, vagy más módon okoz jelentős hátrányt a Társaság számára. Ezen kockázati tényező elkerülése érdekében a Társaság minőségbiztosítási rendszert üzemeltet.

### **3. HATÓSÁGI KOCKÁZATOK**

Az adóhatóság és más hatóságok is jogosultak ellenőrzéseket lefolytatni. Adott esetekben ezek - köztük akár a versenyjogi eljárások is - okozhatnak a Társaság számára jelentős pénzügyi hátrányt.

### **4. A TÁRSASÁG RÉSZVÉNYEIRE HATÓ KOCKÁZATI TÉNYEZŐK**

#### **4.1. A magyar részvénytőzsdén való részvétel kockázata**

A magyar részvénytőzsde kis mérete (a tőzsdére bevezetett 41 részvényből csak 6-8 tekinthető folyamatosan likvidnek, a napi forgalom 2007. nyarán átlagosan 40-50 milliárd, a részvénykapitalizáció 2007. szeptemberében 8600 milliárd forint körül mozgott), illetve nyitottsága (a külföldi befektetők aránya 2007 június végén az MNB adatai szerint elérte a 79%-ot) miatt igen erőteljesen reagál a nemzetközi tendenciákra. Egy esetleges világméretű besszhullám a magyar tőzsdén fokozott árfolyam- és forgalom visszaesést okozhat. A külföldi befektetők magas aránya miatt (a hazai magánbefektetők részaránya a kapitalizációból nem éri el a 3%-ot) az árfolyamok különösen volatilisak.

#### **4.2. Az árfolyamváltozás és likviditás kockázata**

A Bookline.hu Nyrt. által kibocsátott részvények a Budapesti Értéktőzsde Részvények „B” kategóriájába lettek bevezetve. A „B” kategóriában forgó részvények likviditása lényegesen kisebb, mint az „A” kategóriában szereplő részvényeké. A Társaság meglehetősen koncentrált tulajdonosi struktúrájából adódóan már egyetlen nagyobb részvényes eladási döntése is komoly negatív befolyást gyakorolhat az árfolyamra.

#### **4.3. A tulajdonosi szerkezet kockázata**

A Bookline.hu Nyrt. tulajdonosai között van olyan Társaság, amely a szavazatok 75%-át meghaladó befolyással rendelkezik a Társaságban. Nem adható garancia arra nézve, hogy egy esetleges tartósan negatív árfolyamrendet a Bookline.hu Nyrt. nagy tulajdonosa nem próbál-e meg kihasználni arra, hogy a kisorozatos részvényesek számára kedvezőtlen árfolyamon nyilvános vételi ajánlatot tegyen, és megkísérelje a Társaság részvényeit kivétni a BÉT-ről.

#### **4.4. Osztalék kockázat**

A Társaság a 2006-ös gazdasági évig egyetlen üzleti év eredményét sem fizette ki osztalék formájában, a keletkezett nyereséget fejlesztésre fordította. A Társaság középtávú elsődlegesen nem osztalék kifizetésre, hanem fejlesztésre kívánja fordítani a realizált nyereséget, így a részvényesek elsődlegesen a Részvények árfolyamának emelkedéséből profitálhatnak. Amennyiben nem keletkezik hosszabb időn keresztül osztalék, a Részvények tulajdonosai nem támaszthatnak emiatt semmilyen igényt a Társasággal szemben.

#### **4.5. A részvények adózási szabályainak változásából fakadó kockázat**

A Társaságok számára a tőzsdei árfolyamnyereség a rendes pénzügyi bevételek részét képezi. Nem adható garancia arra, hogy nem kerül sor a tőkejövendelmek adózási szabályainak további, a jelenleginél is kedvezőtlenebb változására, tekintettel a magyar költségvetés helyzetére.

#### **4.6. A hígulás kockázata**

A Társaság alapszabályának 14.2.2. pontja értelmében a Közgyűlés határozatával felhatalmazhatja az Igazgatóságot az alaptőke felemelésére. Az erre vonatkozó közgyűlési határozatban meg kell határozni azt a legmagasabb összeget (jóváhagyott alaptőke), amellyel az Igazgatóság a Társaság alaptőkéjét felemelheti. A közgyűlési felhatalmazás bármely típusú, és bármely módon történő alaptőke-emelésre vonatkozhat. A közgyűlési felhatalmazás legfeljebb öt évre szólhat.



Előfordulhat, hogy a részvényesek egy része nem vesz részt az alaptőke-emelésben, és így tulajdonrészük aránya csökkenhet. Nem adható garancia arra nézve, hogy a későbbi alaptőke-emelések az összes részvényes számára kedvező árfolyamon történnek, így ebből fakadóan egyes részvényesek hátrányos helyzetbe kerülhetnek.

A fent felsorolt kockázati tényezők lefedik a Bookline.hu Nyrt. által kibocsátott Részvények megvásárlásával felmerülő kockázatok teljes körét. Azt ajánljuk a befektetőknek, hogy a Részvények megvásárlása előtt gondosan mérlegeteljék a piaci helyzetet, a magyar tőkepiac jogi környezetét, a magyar internet-ágazat helyzetét, illetve a Társaságról napvilágra került nyilvános információkat, és adott esetben kérjék ki befektetési, adóügyi és jogi tanácsadóik véleményét.

### **III. RÉSZLETES TÁJÉKOZTATÓ**

#### **1. A FELELŐS SZEMÉLYEK**

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

Alulírott - az Igazgatóság 2007. szeptember 26-i határozata alapján felhatalmazva - mint a Tájékoztatóban szereplõ információkért felelõs személy kijelentem, hogy a jelen Tájékoztatóban szereplõ információk megfelelnek a tényeknek, a jelen Tájékoztató a valóságnak megfelelõ tényeket és adatokat tartalmazza, és nem mellõzi azon körülmények bemutatását, amelyek a Társaság részvényei és a Társaság helyzetének megítélése szempontjából jelentõsséggel bírnak, illetve befolyásolhatnák az információkból levonható következtetéseket, továbbá nem tartalmaz fõlrevezetõ adatot, téves következtetés levonására alkalmas csoportosítást, elemzést, valamint nem hallgat el olyan tényt, amely a befektetés megalapozott megítéléséhez szükséges.

Kelt: Budapest, 2007. október 8.

Dietrich Tamás  
vezérigazgató

## **2. BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓ**

INTERAUDITOR NEUNER + HENZL TANÁCSADÓ KFT

HU-1125 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 22/a.2. II. em.

Cégjegyzékszám: Cg. 01-09-063211

Kamarai nyilvántartási száma: 000171

A könyvvizgálatért személyében is felelős személy adatai:

Móri Ferencné (an.: Kovács Anna, Könyvvizsgálói nyilvántartási száma: 003356)

1163 Budapest, Somoskő u. 10.

A 2007-es gazdasági évben a társaságnál könyvvizsgáló személye megváltozott 2007. 03. 20. napjával.

A Társaság könyvvizsgálója 2003-2006-os gazdasági években: Szabóné Papp Ibolya volt (an.: Tisler Julianna, lakcím: 7100 Szekszárd, Bródy Sándor utca 28. kamarai nyilvántartási száma: 000944).

## **3. KIEMELT PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK**

Az internetes kereskedelem 2005. végéig a Bookline Magyarország Kft.<sup>5</sup>-ben zajlott, és 2006-ban vette át a kereskedelmet a Társaság. A Társaság 2006-tól nem folytatta korábbi tevékenységét, kizárólag az internetes kis- és nagykereskedelemmel, valamint a könyvesbolti értékesítéssel foglalkozik.

### **3.1. Pénzügyi adatok**

A Társaság 2007. április 30.-i Közgyűlésén 50%-kal megemelte a jegyzett tőkéjét 491 250 EFt-ra 900 Ft-os árfolyamon, a tőkeemelés összege - 1 473 750 EFt - első félév során teljes egészében befizetésre került a Közép Európai Média és Kiadói Zrt. által. A cégbíróság 2007. július 10.-én jegyezte be a tőkeemelést, így ezen összeg a 2007. első félévi mérlegben bankbetétek illetve a rövid lejáratú kötelezettségek sorokon található.

---

<sup>5</sup> A Bookline Kft. üzletrészei korábban a Társaság 100%-os tulajdonában álltak, ám azokat 2006 végén a Társaság értékesítette.

Megnevezés	2004	2005	2006	2006 Módo- sítás	2 006 I. félév	2007 I. félév
<b>A. Befektetett eszközök</b>	<b>81 414</b>	<b>301 187</b>	<b>378 822</b>	<b>0</b>	<b>294 464</b>	<b>398 567</b>
I. Immateriális javak	51 023	263 577	332 861		241 913	300 021
II. Tárgyi eszközök	13 141	20 360	45 961		35 301	98 546
III. Befektetett pénzügyi eszközök	17 250	17 250	0		17 250	0
<b>B. Forgóeszközök</b>	<b>109 913</b>	<b>132 342</b>	<b>289 236</b>	<b>0</b>	<b>233 506</b>	<b>1 790 977</b>
I. Készletek	2 038	0	72 467		39 153	91 145
II. Követelések	63 867	124 614	155 830		187 763	130 114
III. Értékpapírok	267	286	283		286	285
IV. Pénzeszközök	43 741	7 442	60 656		6 304	1 569 433
<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>2 639</b>	<b>6 063</b>	<b>44 196</b>	<b>-4 866</b>	<b>4 476</b>	<b>609</b>
<b>Eszközök összesen</b>	<b>193 966</b>	<b>439 592</b>	<b>712 254</b>	<b>-4 866</b>	<b>532 446</b>	<b>2 190 153</b>

Megnevezés	2004	2005	2006	2006 Módo- sítás	2 006 I. félév	2007 I. félév
<b>D. Saját tőke</b>	<b>173 262</b>	<b>170 212</b>	<b>322 314</b>	<b>-14 788</b>	<b>383 967</b>	<b>252 377</b>
I. Jegyzett tőke	200 000	200 000	327 500		327 500	327 500
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)			0			
III. Tőketartalék	573	573	128 073		128 073	128 073
IV. Eredménytartalék	-2 909	-34 311	-15 361		-30 361	-148 047
V. Lekötött tartalék			0			
VI. Értékelési tartalék			0			
VII. Mérleg szerinti eredmény	-24 402	3 950	898	-14 788	-41 245	-55 149
<b>E. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>F. Kötelezettségek</b>	<b>20 000</b>	<b>268 463</b>	<b>300 192</b>	<b>9 922</b>	<b>148 479</b>	<b>1 937 336</b>
I. Hátrasorolt kötelezettségek			0			0
II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	1 147	243	0		244	0
III. Rövid lejáratú kötelezettségek	18 853	268 220	300 192	9 922	148 235	1 937 336
<b>G. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>704</b>	<b>917</b>	<b>89 748</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>440</b>
<b>Források összesen</b>	<b>193 966</b>	<b>439 592</b>	<b>712 254</b>	<b>-4 866</b>	<b>532 446</b>	<b>2 190 153</b>

Megnevezés	2004	2005	2006	2006. Módo- sítás	2 006 I. félév	2007. I. félév
<b>I. Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>94 579</b>	<b>86 814</b>	<b>1 418 125</b>	<b>0</b>	<b>487 756</b>	<b>898 293</b>
<b>II. Aktivált saját teljesítmények értéke</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III. Egyéb bevételek</b>	<b>2186</b>	<b>753</b>	<b>14 205</b>	<b>0</b>	<b>73</b>	<b>4 285</b>

<b>IV. Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>67 610</b>	<b>52 871</b>	<b>1 358 835</b>	<b>14 788</b>	<b>451 469</b>	<b>812 643</b>
<b>V. Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>11 692</b>	<b>5 858</b>	<b>135 343</b>	<b>0</b>	<b>49 678</b>	<b>103 385</b>
<b>VI. Értékcsökkenési leírás</b>	<b>16003</b>	<b>17 548</b>	<b>56 467</b>	<b>0</b>	<b>26 774</b>	<b>40 394</b>
<b>VII. Egyéb ráfordítások</b>	<b>25683</b>	<b>4 808</b>	<b>10 759</b>	<b>0</b>	<b>1 117</b>	<b>2 510</b>
<b>A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye</b>	<b>-24 223</b>	<b>6 482</b>	<b>-129 074</b>	<b>-14 788</b>	<b>-41 209</b>	<b>-56 354</b>
<b>VIII. Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>332</b>	<b>4 335</b>	<b>12 807</b>	<b>0</b>	<b>87</b>	<b>3 433</b>
<b>IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>511</b>	<b>1 709</b>	<b>1 631</b>	<b>0</b>	<b>123</b>	<b>2 228</b>
<b>B. Pénzügyi műveletek eredménye</b>	<b>-179</b>	<b>2 626</b>	<b>11 176</b>	<b>0</b>	<b>-36</b>	<b>1 205</b>
<b>C. Szokásos vállalkozási eredmény</b>	<b>-24 402</b>	<b>9 108</b>	<b>-117 898</b>	<b>-14 788</b>	<b>-41 245</b>	<b>-55 149</b>
X. Rendkívüli bevételek	0	0	0	0	0	0
XI. Rendkívüli ráfordítások	0	0	0	0	0	0
<b>D. Rendkívüli eredmény</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>E. Adózás előtti eredmény</b>	<b>-24 402</b>	<b>9 108</b>	<b>-117 898</b>	<b>-14 788</b>	<b>-41 245</b>	<b>-55 149</b>
XII. Adófizetési kötelezettség	0	5 158	0	0	0	0
<b>F. Adózott eredmény</b>	<b>-24 402</b>	<b>3 950</b>	<b>-117 898</b>	<b>-14 788</b>	<b>-41 245</b>	<b>-55 149</b>
<b>G. Mérleg szerinti eredmény</b>	<b>-24 402</b>	<b>3 950</b>	<b>-117 898</b>	<b>-14 788</b>	<b>-41 245</b>	<b>-55 149</b>

### 3.1.5. Osztalék politika

Az osztalék politika a 13.1. fejezetben található.

### 3.1.6. 2005. év konszolidált adatai

A Társaság a bemutatott időszakban csak a 2005. évben volt konszolidálásra kötelezett, így ezen időszak főbb adatait külön mutatjuk ki.

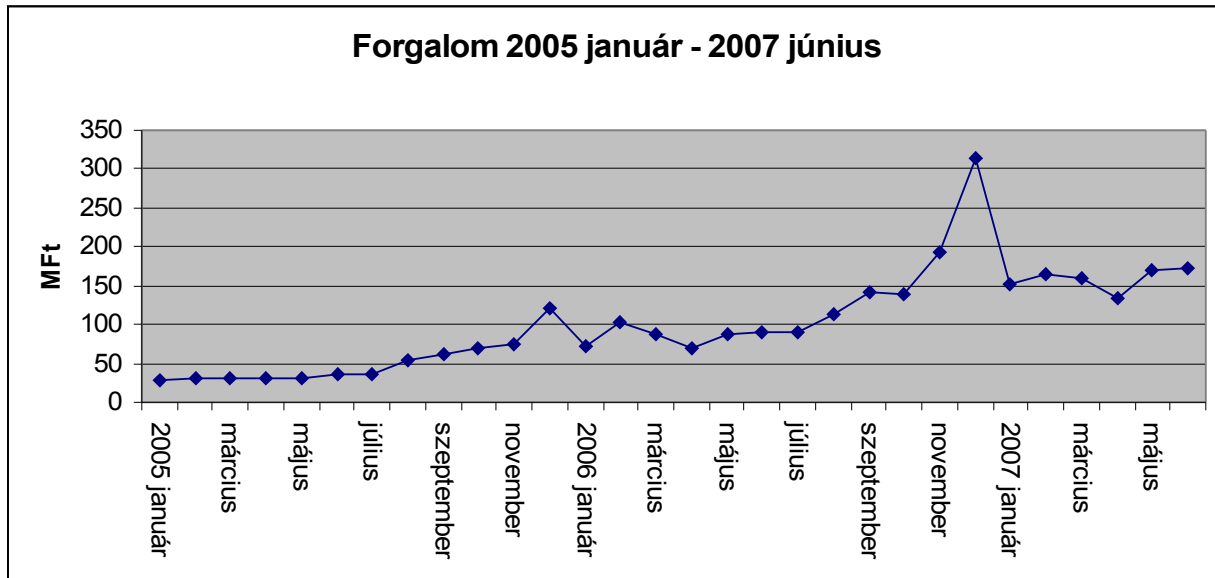
<b>Bookline.hu Nyrt.</b>	<b>2005</b>
<b>MÉRLEG</b>	<b>EFt</b>
<b>Befektetett eszközök</b>	<b>157 489</b>
<b>Forgóeszközök</b>	<b>277 693</b>
<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>44 714</b>
<b>Eszközök összesen</b>	<b>479 896</b>
<b>Saját tőke</b>	
Jegyzett tőke	200 000
Tőketartalék	573
Eredménytartalék	-42 311
Mérleg szerinti eredmény	-147 269
<b>Céltartalékok</b>	<b>0</b>
<b>Kötelezettségek</b>	<b>388 703</b>
<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>64 338</b>
<b>Források összesen</b>	<b>479 896</b>
<b>EREDMÉNYKIMUTATÁS</b>	
Értékesítés nettó árbevétele	652 632
Egyéb bevételek	807
<b>Üzleti tev. eredménye</b>	<b>-145 351</b>
<b>Pü-i műveletek eredménye</b>	<b>-1 873</b>
<b>Szokásos vállalkozói eredmény</b>	<b>-147 224</b>
<b>Rendkívüli eredmény</b>	
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>-147 224</b>
<b>Adózott eredmény</b>	<b>-147 224</b>
<b>A kisebbségi tulajdonosra jutó mérleg szerinti eredmény</b>	<b>-45</b>
<b>Mérleg szerinti eredmény</b>	<b>-147 269</b>

A 2005. év konszolidált, de nem auditált (az egyes társaságok külön auditáltak) mérlege tartalmazza a Bookline.hu Nyrt., a Bookline Magyarország Kft. (100%-os Nyrt. tulajdon) és a Morgan Hill Communications Kft. (75%-os Nyrt. tulajdon) adatait.

### 3.2. Forgalmi adatok

A Társaság kereskedelmi forgalmi adatait a következő grafikonok szemléltetik.

A Társaság forgalma a tevékenység megkezdése óta hónapról hónapra folyamatosan emelkedik. Az év végi ünnepekhez kapcsolódóan a forgalom minden évben jelentősen emelkedik, ezt követően a könyv kereskedelemben általános visszaesés tapasztalható az év első két hónapjában.



## **4. A TÁRSASÁG BEMUTATÁSA**

### **4.1. A Társaság története és fejlődése**

A Bookline.hu Nyrt. jogelődjét (Morgan Hill Consulting Kft.) 1999-ben ifj. Márffy György alapította két társával. A Társaság főbb tevékenységi körei a szoftverfejlesztés, az internetes alkalmazásfejlesztés és az on-line marketing voltak.

Az 1999-2003 időszakban számos kiemelkedő nemzetközi és hazai megrendelő igényeit elégítette ki a vállalat így: EU magyarországi delegáció, KLM, Heineken, Accenture, Paksi Atomerőmű Rt., Lira és Lant Rt.

A szoftverfejlesztés terén elért sikerek és a Társaság növekedése megkívánta a folyamatos szervezeti fejlődést, így többszöri tőkeemelés és átalakulás során jött létre a Morgan Hill Consulting Rt. (a továbbiakban: MHC Rt.) 2003-ban.

Ifj. Márffy György a Társaság ügyvezetése mellett ellátta a Központi Antikvárium ügyvezetői feladatait is. A két tevékenység (szoftverfejlesztés és könyvkereskedelem) magától értetődő módon kínálta az on-line könyvesbolt nyitásának ötletét. E gondolat mentén alapította meg a MHC Rt. a Láng Holdinggal közösen (50-50%) a Bookline Magyarország Kft-t 2003. januárjában.

A Bookline Magyarország Kft. gyors fejlődésével kínálta az MHC Rt. számára a legígéretesebb perspektívát, ezért a 2004-2005. évek fordulóján profiltisztítás zajlott le a vállalatnál, melynek eredményeképpen 2004. végén megalakult a Morgan Hill Communications Kft, mely 2006 végéig volt a Társaság 75%-os tulajdonában. 2005. folyamán megszűnt az MHC Rt-ben minden korábbi tevékenység, 2004. végén a társaság 100% tulajdonrészt szerzett a Bookline Magyarország Kft.-ben, majd 2005 márciusában az MHC Rt felvette a Bookline.hu Rt. nevet.

2006. év eleje óta kereskedelmi tevékenységet kizárólag a Bookline.hu Nyrt. végez, a Bookline Magyarország Kft. lényegében megszűntette korábbi tevékenységét, kizárólag alvállalkozói tevékenységet végez a Társaság részére.

A Bookline.hu Nyrt.-t 2006 augusztus 28-a óta jegyzik a BÉT-en.

2006 decemberében a Társaság eladta a Bookline Magyarország Kft-ben és a Morgan Hill Communications Kft.-ben fennálló üzletrészeit.

Az internetes könyvkereskedelemben a cég piaci részesedése 2006-tól 50% körül alakul. A Bookline.hu Nyrt. dinamikusan növeli a könyv nagykereskedelmi tevékenységét, beindította a szlovákiai internetes oldalát a bookline.sk-t, és a 2007 közepén elkezdte a CD és drogéria termékek internetes árusítását.

#### **Székhelyek, telephelyek:**

A Bookline.hu Nyrt., illetve jogelődje a MHC Rt. székhelye az alapítástól 2005-ig az East-West Business Center Budapest, Rákóczi út 1-3. volt, 2005. óta a székhely az Autóker Zrt.-től bérelt 1600 nm területű raktár és iroda, mely azóta 1250 m<sup>2</sup>-vel bővült.

Az on-line leadott rendelések kézhezvételének egyik választható módja a bookline.hu értékesítési rendszerében a személyes átvétel. Ez a rendelések kb. 30%-t tette ki 2006-ban, a könyveket átvenni személyesen a Bookline könyvesboltokban lehet.

- 1053 Budapest, Múzeum Krt. 13-15.
- 1097 Budapest, Rákóczi út 16.
- 1152 Budapest, Szentmihályi út 131. Pólus Center.



#### **4.2. Társasági jogi alapinformációk a Kibocsátóról**

Cégnév: Bookline.hu Internetes Kereskedelmi Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

Rövidített cégnév: [Bookline.hu](http://Bookline.hu) Nyrt.

Székhely: 1097 Budapest, Ecséri út 14-16.

A székhely országa: Magyarország

Telephelyek: 1053 Budapest, Múzeum krt. 13-15.

1072 Budapest, Rákóczi út 16.

1152 Budapest, Szentmihályi út 131. (Pólus Center, Rodeo Drive 252.)

Telephelyek országa: Magyarország

Telefonszám (1) 235-6070

Irányadó jog: a magyar

A Társaság cégbejegyzésének helye és kelte, a cégjegyzék száma: a Társaságot a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság 2003. 01. 31- én kelt végzésével, a 01-10-044841 cégjegyzékszámom jegyezte be a cégjegyzékbe

A Társaság alaptőkéje: a Társaság alaptőkéje 491.250.000,- Ft azaz Négyszázkilencvenegymillió-kettőszázötvenezer forint, amelyből 382.416.000,- Ft pénzbeli hozzájárulás, 108.834.000,- Ft pedig nem pénzbeli hozzájárulás.

A Társaság működésének időtartama: a Társaság határozatlan időtartamra alakult.

Üzleti év: az üzleti év megegyezik a naptári évvel.

Hirdetmények közzétételi helye: a Napi Gazdaság c. országos napilap, a Társaság honlapja ([www.bookline.hu](http://www.bookline.hu)) és a BÉT Zrt. [www.bet.hu](http://www.bet.hu) hivatalos honlapja , továbbá a jogszabályban előírt esetekben a Céglap.

A Társaság tevékenységi körei: a Társaság tevékenységi körébe a tevékenységek egységes ágazati osztályozási rendszere (TEÁOR'03) szerint a következők tartoznak:

##### **Fő tevékenység:**

52.47 '03 Könyv-, újság-, papíráru kiskereskedelem

##### **Egyéb tevékenység:**

22.11 '03 Könyvkiadás

22.12 '03 Napilapkiadás

22.13 '03 Időszaki kiadvány kiadása

22.14 '03 Hangfelvétel-kiadás

22.15 '03 Egyéb kiadás

22.21 '03 Napilapnyomás

22.22 '03 Máshova nem sorolt nyomás

22.23 '03 Könyvkötés

22.24 '03 Nyomdai előkészítő tevékenység

22.25 '03	Kiegészítő nyomdai tevékenység
22.31 '03	Hangfelvétel-sokszorosítás
22.32 '03	Videofelvétel-sokszorosítás
22.33 '03	Számítógépes adathordozó sokszorosítása
51.47 '03	Egyéb fogyasztási cikk nagykereskedelme
51.84 '03	Számítógép, szoftver nagykereskedelme
51.85 '03	Egyéb irodagép, -bútor nagykereskedelme
52.12 '03	Iparcikk jellegű vegyes kiskereskedelem
52.25 '03	Ital-kiskereskedelem
52.45 '03	Elektromos háztartási cikk kiskereskedelme
52.48 '03	Egyéb, máshova nem sorolt iparcikk-kiskereskedelem
52.50 '03	Használcikk kiskereskedelem
52.61 '03	Csomagküldő kiskereskedelem
70.11 '03	Ingatlanberuházás, -eladás
70.20 '03	Ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
70.32 '03	Ingatlankezelés
72.10 '03	Hardver-szaktanácsadás
72.21 '03	Szoftver-kiadás
72.22 '03	Egyéb szoftver-szaktanácsadás, -ellátás
72.30 '03	Adatfeldolgozás
72.40 '03	Adatbázis-tevékenység, on-line kiadás
72.50 '03	Irodagép-, számítógép-javítás
72.60 '03	Egyéb számítástechnikai tevékenység
73.10 '03	Műszaki kutatás, fejlesztés
73.20 '03	Humán kutatás, fejlesztés
74.13 '03	Piac- és közvélemény-kutatás
74.14 '03	Üzletviteli tanácsadás
74.15 '03	Vagyonkezelés
74.40 '03	Hirdetés
74.81 '03	Fényképészet
74.87 '03	Máshova nem sorolt egyéb gazdasági szolgáltatás
80.42 '03	Máshova nem sorolt felnőtt- és egyéb oktatás
92.32 '03	Művészeti kiegészítő tevékenység

### **A Társaság Igazgatósága tagjainak elérhetősége:**

a Társaság székhelye: 1097 Budapest, Ecséri út 14-16.

Telefonszám: (1)235-6070

### **A Társaság Igazgatóságának tagjai:**

#### **ifj. Márffy György az Igazgatóság Elnöke**

2003. óta tagja az Igazgatóságnak. 36 éves, informatikus. 1996-tól a Márffy és Társa Antikvárium Kft. résztulajdonosa. 1999. májusában két társával megalakította a Morgan Hill Gazdasági Tanácsadó Kft-t, amely jogelődje a Bookline.hu Nyrt-nek. Ezzel egyidőben – mint az antikvár szakma meghatározó személyisége – ellátta a Központi Antikvárium ügyvezető igazgatói feladatait is. A Bookline.hu Nyrt. alapítója. A Magyar Antikváriusok Egyesülete igazgatóságának tagja.

Nyelvismerete: angol

#### **dr. Fáy Margit, az Igazgatóság tagja**

2006. decembere óta tagja az Igazgatóságnak. 35 éves, jogász. 1996-tól a CA IB Értékpapír Rt. Vállalati pénzügyek osztályának jogi előadója, 2003-tól a Kende Ügyvédi Irodában alkalmazott ügyvéd, 2006 óta egyéni ügyvéd. Az Index.hu Informatikai Zrt. igazgatóságának tagja.

Nyelvismerete: angol

#### **Korányi Tamás az Igazgatóság tagja**

2005. óta tagja az igazgatóságnak. 47 éves, bölcsész, tőzsdei szakíró, a NAPI Gazdaság tőzsdei rovatvezetője 1991. óta. A Fotex Nyrt. Igazgatósági (1998-2001) és Felügyelő Bizottsági (2001-2006) tagja, és a Budapesti Értéktőzsde (2004), a Budapesti Árutőzsde (2003-2004) felügyelő bizottsági tagja volt. Ügyvezetője a többségi tulajdonában lévő BAÁL Vagyonkezelő Kft-nek és a Napinvest Kft-nek. A Napinvest Kft. a Napi Gazdaság országos napilap 49,75%-os tulajdonosa.

#### **Szabó Ákos, az Igazgatóság tagja**

2006 decembere óta tagja az Igazgatóságnak. 40 éves, mérnök. 1992-93-ban a VM-Zinc Magyarország Kft. ügyfélszolgálati és szakmai referense, 1994-95-ben a Graphisoft Rt. ausztráliai és délkelet-ázsiai külkereskedelmi képviselője, 1996-97-ben a Graphisoft Rt. képviselővezetője Melbourne-ben, 1997-98-ban a képviselői iroda igazgatója Dubaiban, az Egyesült Arab Emírátságokban. 2000-tól az Index.hu Informatikai Zrt. értékesítési és marketing igazgatója. Az Index.hu Informatikai Zrt. és a Net Média Zrt. igazgatósági tagja.

Nyelvismerete: angol

#### **Vaszily Miklós, az Igazgatóság tagja**

2006. decembere óta tagja az igazgatóságnak. 34 éves, közgazdász, jogász. 1996-97-ben elemző a Procter & Gamble Hungary Kft.-nél, majd 1997-98-ban a Hypo Securities Rt.-nél. 1999-2001 között az IE-New York Broker Rt. elemzési igazgatója. 2001-től a Net Média Zrt. vezérigazgatója, és 2005 szeptemberétől egyben az Index.hu Informatikai Zrt. vezérigazgatója is. Mind az Index.hu Informatikai Zrt., mind a Net Média Zrt. igazgatóságának tagja.

Nyelvismeret: angol

### **A Társaság Felügyelő Bizottságának tagjai:**

#### **Szomszéd Judit, a Felügyelő Bizottság Elnöke**

2006 decembere óta a Felügyelő Bizottság elnöke. 38 éves. 1988-1989 között a Budapest Bank Rt., Értékpapír Iroda, majd 1989-től 1998-ig között CAIB Értékpapír Rt. munkatársa. A CA IB Értékpapír Rt. alapító tagja. 1999.-től a DonaDöme Kft. munkatársa.

**Földvári Gábor, a Felügyelő Bizottság tagja**

2006 decembere óta tagja a Felügyelő Bizottságnak. 46 éves, közgazdász. 1979-1985 között a Csőszerelőipari vállalatnál dolgozott, majd 1986-tól 1992-ig az ÁZSIÓ Számítástechnikai Kiszövetkezet: elnökhelyettese. 1991–1993 között a Novotrade csoporthoz tartozó Noveco Vám szabadterületi Vállalat (off-shore) igazgatója, 1993-1996 között az Aerus Számítástechnikai Kft. ügyvezető igazgatója. 1998-tól 2000-ig a Német Befektetési Rt. vállalatfinanszírozási tanácsadója, majd 1996-tól a Toshiba Magyarországi Képviselet finanszírozó cégének, a Technotrade Finance Kft.-nek az ügyvezető igazgatója. Emellett 2004-től ügyvezető igazgatója a Földvári és Fia Tanácsadó Kft.-nek, illetve 2005-től az Országos Széchényi Könyvtár Corvina alapítványának kuratóriumi elnöke.

Nyelvismerete: orosz

**Velkey Balázs Ferenc, a Felügyelő Bizottság tagja**

2006 decembere óta tagja a Felügyelő Bizottságnak. 46 éves, tanár. 1987 - 1991 között a Törökbálinti Általános Iskola, matematika szakos tanára, majd 1997-től a Fényi Gyula Jezsuita Gimnázium, matematika szakos tanára.

**A Társaság Audit Bizottságának tagjai:**

Szomszéd Judit, az Audit Bizottság elnöke

Földvári Gábor, az Audit Bizottság tagja

Velkey Balázs Ferenc, az Audit Bizottság tagja

**A Társaság könyvvizsgálója:**

**INTERAUDITOR NEUNER + HENZL TANÁCSADÓ KFT**

HU-1125 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 22/a. II.em.

Cégjegyzékszám: 01-09-063211

A könyvvizsgálóért személyében is felelős személy adatai:

Móri Ferencné (an.: Kovács Anna)

1163 Budapest, Somoskő u. 10.

A Társaság tőkeemelése során keletkezett részvényeinek tőzsdei bevezetését kezdeményező határozat száma és kelte: a közgyűlés 2007.04.30. dátumú 2/2007.(IV.30.) sz. határozata.

A Társaság BÉT-re bevezetni szándékozott részvénytörzsének ISIN kódja: HU0000065008.

Részvények előállítás: dematerializált részvény.

A Részvényesek és tulajdoni részesedésük:

<i>Részvényes adatai</i>	<i>Névérték</i>	<i>Darabszám</i>	<i>Névérték összesen</i>	<i>Részvényes szavazati aránya</i>
Ifj. Márffy György (1122 Budapest, Ügyész út 3.)	100 Ft	460 000	46 000 000 Ft	9,36%
Korányi Tamás (1014 Budapest Országház u. 8.)	100 Ft	300 001	30 000 100 Ft	6,11%
Földvári Gábor 1025 Budapest Vöröstorony lejtő 9.	100 Ft	300 001	30 000 100 Ft	6,11%
Közép Európai Média és Kiadói Zrt. (1075 Budapest, Madách tér 4.)	100 Ft	3 687 533	368 753 300 Ft	75,06%
5%-os tulajdonrésznel kisebb részvénytcsomaggal rendelkező kisbefektetők	100 Ft	164 965	16 496 500 Ft	3,36%

### **4.3. Befektetések és beruházások**

#### **4.3.1. Befektetések**

A Társaságnak nincs befektetése.

A Társaság korábban a Bookline Kft. egyedüli tulajdonosa volt 2006-ig, amikor üzletrészeit teljes egészében értékesítette.

#### **4.3.2. Beruházások**

A 2006-os évben 153 MFt értékű beruházást hajtott végre a Társaság, amelyből 128 MFt szoftver és 6 MFt hardver. Raktári, irodai berendezésekre 19 MFt-ot költött a Társaság.

2007 I. félévi beruházások értéke 60 MFt.

### **4.4. A Társaság üzleti tevékenységének áttekintése**

#### **4.4.1. A Társaság célkitűzései, tevékenysége**

A Társaság fő tevékenysége on-line könyv kiskereskedelem, amely jelentősen eltér a klasszikus (off-line) kiskereskelemtől.

A Társaság kiskereskedelmi tevékenységének fő csatornája a [www.bookline.hu](http://www.bookline.hu) címen elérhető áruház. A Társaság fő célkitűzése az on-line kereskedelmi tevékenység bővítése.

#### **4.4.2. Az áruház üzemeltetése és fejlesztése**

A on-line áruház működését biztosító szoftverek fejlesztése kezdettől fogva a Társasággal munkaviszonyban álló vezető fejlesztők irányításával folyik, külső fejlesztők bevonásával. A rendszerek üzemeltetéséről szintén elmondható, hogy a kulcsfontosságú feladatokat a Társaság alkalmazásában álló munkatársak végzik.

A szoftver és hardver rendszerek fejlesztési irányát a Társaság üzleti stratégiája határozza meg. Az alkalmazott megoldások kiválasztásánál a messzemenőig figyelembe kell venni az ár – érték arányt, a továbbfejleszthetőséget és a rendszer működésével kapcsolatos különböző visszacsatolásokat, így különösen az ügyfélszolgálat által gyűjtött javaslatokat és panaszokat valamint a munkatársak javaslatait.

Az alkalmazott technológiák minden esetben üzleti, nagyvállalati megoldások a jövőbeni fenntarthatóság és értékállóság érdekében.

#### **4.4.3. A [www.bookline.hu](http://www.bookline.hu) elérése**

A felhasználók internetes böngésző segítségével érik el az áruházat, Szlovákiából a [www.bookline.sk](http://www.bookline.sk), Romániából a [www.bookline.ro](http://www.bookline.ro) az elérhetősége az oldalnak. A látogatók többsége közvetlenül az áruház címének megadásával, valamely egyéb helyen elhelyezett linkre kattintva, e-mail üzenetben található linkre kattintva vagy valamely kereső segítségével jutnak el az áruházhoz.

Az áruház kínálatát, az oldalon található híreket és egyéb információkat, valamint a rendszer által kiküldött e-mail üzenetek tartalmát és reklámokat a Társaság munkatársai állítják össze.

Az áruház látogatói kereső segítségével tájékozódhatnak az árukészletről, illetve kategória linkek segítségével megtekinthetik a kínálatot különböző csoportosításokban.

Az éppen nem kapható könyvekre előjegyzést lehet leadni. Az aktuális akciókról, újdonságokról, illetve az előjegyzett könyvek megérkezéséről a rendszer e-mailben értesíti a felhasználókat.

#### **4.4.4. Rendelés leadása és fizetés**

A felhasználók a kiválasztott terméket pár kattintással, egyszerű módon tudják megrendelni. A rendeléshez szükség van a megrendelő adataira, a szállítási mód illetve a fizetési mód kiválasztására.

#### **4.4.5. A rendelések teljesítése**

A rendelések kézhezvétele történhet futárszolgálat segítségével vagy személyesen, külföldről érkezett megrendelések esetében egyéb futárszolgálat vagy posta segítségével.

A fizetési mód utánvét, átutalás vagy hitelkártyás fizetés lehet.

#### **4.4.6. Árubeszerzés**

A beérkezett rendeléseket a Társaság raktárában található készletből, nagykereskedelmi partnerektől, kiadóktól, illetve antikváriumoktól szerzi be a kereskedelmi részleg.

A saját raktárkészletet kivéve a beszerzés minden esetben a rendelés leadása után kezdődik meg.

#### **4.4.7. A rendelések teljesítésének határideje**

A rendelések teljesítésének határideje függ az adott termék beszerzésének lehetőségeitől, illetve a logisztikai kapacitás sebességétől. A saját raktárban lévő készleteknél a legrövidebb határidő 1 munkanap, kereskedelmi partnerektől beszerzett áruk esetében átlagosan 2-4 munkanap, de egyes esetekben meghaladhatja a 7-14 munkanapot is.

#### **4.4.8. Ügyfélszolgálat**

Az áruház működésével, technikai problémákkal, rendelésekkel kapcsolatos kérdésekkel az ügyfélszolgálathoz fordulhatnak a felhasználók. A kapcsolatfelvétel jellemző módja az e-mail üzenet, illetve a telefon.

#### **4.4.9. Logisztika**

A rendelésekkel kapcsolatos logisztikai tevékenységeket a Társaság munkatársai a központi raktárban, illetve a Társaság telephelyein végzik, a szállítást saját vagy bérelt teherkocsik, illetve alvállalkozók oldják meg.

A folyamatosan növekvő rendelésállomány megköveteli a belső logisztikai folyamatok szoftveres támogatását, így azok mindig az aktuális igényekhez tudnak igazodni.

A forgalom további növekedésével rövidesen szükségessé válhat egyes munkafolyamatok gépesítése, ami jelentős beruházásokat fog igényelni.

#### **4.4.10. Marketing**

A bookline.hu on-line áruház forgalmát nagymértékben növelni tudja az aktív marketing tevékenység egyéb internetes helyeken elhelyezett reklámok, linkek, affiliate rendszer, hírlevelek, kategóriaértesítők, előjegyzés értesítők, játékok, keresőmarketing és a hagyományos kereskedelemben megszokott akciók segítségével.

A Társaság marketing stratégiájában törekszik arra, hogy a felsorolt eszközöket minél költséghatékonyabb módon valósítsa meg, előnyben részesülnek a részben vagy egészben saját erőforrásból megoldható programok, együttműködések.

#### **4.5. A Társaság üzleti folyamatainak áttekintése**

Összefoglalva, az internetes kereskedelem a Társaságnál a következőképpen zajlik:

A bookline oldalakat látogatónak, mielőtt vásárol, regisztrálnia kell magát a rendszerben. Ekkor kell néhány személyes adatot megadni a felhasználónak, valamint ekkor választja ki a jelszavát, amivel a jövőben azonosítja a tevékenységét. A vevő interneten kiválasztja a kívánt könyveket, majd a fizetési folyamatban eldönti az átvétel módját, a fizetési módot, a számlázási címet, valamint a kiszállítási címet.

A megrendelt könyveket a Társaság másnap vagy a saját raktárából szolgálja ki, vagy a nagyobb nagykereskedésekből, antikváriumokból és kiadóktól beszerzi. A beszerzett könyveket a Társaság alkalmazottai a rendelések szerint szortírozzák, számlázzák és csomagolják. Ezt követően az átadás formájától függően kiszállítják azokat a személyes átvétel helyére vagy átadják a futárszolgálatnak, amely megkap minden rendelkezésünkre álló adatot a precíz kiszállítás lebonyolításához. Másnap a vevők hozzájuthatnak a megrendelt könyvekhez. Egyes esetekben a folyamat tovább tarthat, amelyről a honlapunkon könyvenként a szállítási határidő rovatban adunk tájékoztatást.

Az egész folyamat alatt a Társaság email-ben vagy a vevőszolgálatunk útján tartják a kapcsolatot vagyunk a vevőkkel (pl. amikor visszaigazolják a rendelést, értesítik a vevőt a megrendelt könyvekből álló csomag elkészültéről, esetleg tájékoztatják a problémákról tájékoztatjuk.). A vevőknek lehetőségük van a GLS oldalán követni a csomagjuk kiszállításának útját.

Az internetes (on-line) kiskereskedelem nagyban eltér a klasszikus (off-line) kiskereskedelemtől. Az interneten könyvet vásárlók a böngészőjükbe begépelik a bookline.hu/sk/ro címet, majd az áruház kínálatát és ajánlatait találják maguk előtt. Kifinomult keresőkkel böngészhetnek a könyvek között, cím, szerző, tematika, kiadás vagy akár tartalmi leírás alapján is. A Társaság által összeállított sikerlisták, tematikus ajánlataok és akciók segítik a vevőket a vásárlásban.

Az oldal egyedi módon lehetőséget nyújt ritka bolti forgalomban nem kapható könyvek előjegyzésére. Amint ezek megjelennek valamelyik partner kínálatában, a rendszer azt az adott felhasználónak féltre teszi, és levélben (email) értesíti a felhasználót.

A Társaság pro-aktívan is közelíti a vevőkhöz. Rendszeres heti hírlevéllel, automatikus tematikus értesítőkkel, más weboldalakon elhelyezett hirdetésekkel a látogatók száma jelentősen növelhető. A hatékony marketing eszközöknek köszönhetően az akciók hatékonysága az interneten sokkal nagyobb, mint a normál könyvesboltokban.

Minden internetező leadhat rendelést egy egyszerű regisztrációs folyamat után. A fizetés történhet utánvétellel, árutalással, készpénzzel személyes átvételkor vagy hitelkártyával. A magyar vásárlókat nehéz volt meggyőzni arról, hogy amit rendelt, az tényleg meg is kapja, ráadásul jó minőségben, sértetlenül és azon az áron, amin megrendelte. Ez az a bizalmi űr, amit a piacon a [www.bookline.hu](http://www.bookline.hu)-nak sikerült

legjobban kitölteni, és ennek következményeként választhatták 2005-ben az év internetes kereskedőjévé. A bizalom nagyban a megfelelő ügyfél-tájékoztatáson múlik: a vevő a Társaság oldalain követheti nyomon rendelésének alakulását, a főbb változásokról levélben értesítjük őt, és magas színvonalú telefonos és levelező ügyfélszolgálat áll a vásárlók rendelkezésére. Erre szükség is van, hiszen a leadott rendelések pontos teljesítése sem egyszerű feladat.

A kereskedelem főbb lépései a következők:

- beszerzés (a könyvek beszerzésére a konkrét megrendeléseket követően kerül sor)
- a vevő által rendelt könyvek kiválogatása, összeállítása, számlázása
- esetlegesen a vásárló időleges várakoztatása
- a könyvek csomagolása és kézbesítése futárszolgálat útján
- a könyvek bolti átadása (helyi számlázással).

Ez a folyamat akár már másnapra eljuttathatja a könyvet a vevőhöz, de az utólagos beszerzési mód miatt néha akár egy hétig is elhúzódhat.

A megrendelt könyveket három forrásból szerezi be a Társaság:

- saját raktárkészletből (bizományi készlet)
- külső forrásból a vevői megrendelés után (ami nincs raktáron)
- partner antikváriumaiokból (akik naponta behozzák a rendelt könyveket).

A Társaság a rendelések teljesítését, saját munkafolyamatait folyamatosan monitorozza belső rendszerein.

#### **4.5.1. Biztonsági termékek és megoldások**

A Bookline.hu Nyrt. tevékenységének természetéből adódóan a legnagyobb hangsúlyt az informatikai biztonságra fekteti. Biztonsági megoldásainak kiválasztásánál minden esetben a kockázat kontra költség irányelvet követi.

Néhány fontosabb az alkalmazott biztonsági elemekből és elvekből:

- internetes áruház védelme
- az üzleti adatok teljes körű napi mentése (távoli helyre)
- nagy biztonságú szervergépek alkalmazása helyszíni "meleg tartalék" gépekkel (hot backup)
- stabil, biztonságos, robosztus operációs rendszerek
- erős betörés védelemi beállítások (tűzfal)
- katasztrófa-elhárítási terv
- egyéb vállalati rendszerek védelme
- szigorú munkavállalói jogosultsági rendszer (szükséges minimális elv alapján)
- szigorú ergonomiai szabályok
- vállalaton belüli felhasználói tevékenységek naplózása
- erős jelszóvédelem
- titkosított adatforgalom az üzleti levelezésben



Az informatikai kockázatok mellett ugyancsak prioritást élvez a központi logisztikai központ fizikai biztonsága. A Bookline.hu Nyrt. rendelkezik az iparágban megszokott biztosítási fedezettel.

#### **4.5.2. Termékek**

Társaság forgalmának megközelítőleg 85%-át az új könyv, 10%-át az antikvár könyv és 5%-át a most felfutóban lévő egyéb termékek értékesítése adja. Az egyéb termékek jelenleg a térkép, játék, CD, drogériai termékek. A Társaság még a 2007-e évben tervezi a DVD, műszaki árúk forgalmazásának megkezdését.

#### **4.5.3. Egyéb tevékenységek**

A Társaság egyéb tevékenységet nem folytat.

#### **4.6. Kiemelt üzleti partnerek**

A szállítókön kívül a következő meghatározó üzleti partnerei vannak a Társaságnak:

- az Innopack Kft. gyártja a Társaság számára a karton- és hullámkarton csomagolóanyagokat,
- a GLS Hungary Kft. látja el a csomagok kiszállításának feladatát,
- az Autóker Rt.-től béreli a Társaság a központi telephelyét
- a Keringatlan Kft.-től béreli a Társaság a Múzeum krt-i és Rákóczi úti boltokat.
- A Céhis Kft.-től ( a Társaság vezérigazgatójának résztulajdonában álló cég, ügyvezetője a Társaság vezérigazgatója ) béreli a Társaság a Pólus Center-ben lévő könyvesboltját, és a Rákóczi úti valamint a Pólus Centerben lévő boltok berendezéseit.
- Az index.hu, az origo.hu és a google.com web oldalak a Társaság a fő hirdetési partnerei

#### **4.6.1. Vevők**

A Társaság vevői elsősorban magyarországi magánszemélyek, iskolák, könyvtárak és könyvkereskedők. A cégek vásárlásai nem különböznek lényegesen a magánszemélyek vásárlásától. A megrendelések egy kisebb része külföldről jön, szinte a világ összes országából, ahol magyar anyanyelvűek élnek.

A vevők kb. 40%-a vidéki megrendelő. A megrendelők közül 30-35% személyesen kívánja átvenni a megrendelt könyvet, a többiek futárszolgálat útján kapják meg a kívánt terméket.

#### **4.6.2. Szállítók**

A Társaság a könyvszakma minden jelentős kiadói vállalkozásával kapcsolatban áll, több mint 350 partnerrel rendelkezik. A kisebb kiadók könyveit a Társaság nagykereskedéseken keresztül szerezi be. A teljesség igénye nélkül a Társaság főbb beszállítói:

- Lira és Lant Zrt.
- Pécsi Direkt. Kft.
- Librotrade Zrt.
- Szakkönyv Kft.
- Európa Könyvkiadó Kft.
- Kossuth Könyvkiadó Zrt.
- Talentum Kft.
- Vince Könyvkiadó Kft.

A Társaság honlapján egyre nagyobb számú antikvárium jelenik meg kínálatával, és szállítja be a tőle megrendelt könyveket. Az antikvár forgalom több mint negyedét a Központi Antikvárium adja.

#### **4.6.3. Konzorciumok, fővállalkozók és alvállalkozók**

A Társaság nem tagja egyetlen konzorciumnak sem, nem alkalmaz fővállalkozót.

Társaság alvállalkozói a beszállító antikváriumok és a 4.6. pontban említett üzleti partnerek.

#### **4.7. A Társaság piacainak áttekintése**

A Társaság elsősorban az *internetes kereskedelem világában* keresi vevőit, kis mértékben jelen van a személyes átvételt elősegítő könyvesboltok miatt a hagyományos könyvek piacán is. A Társaság forgalmából a könyvesbolti forgalom adja a bevétel 7%-át (személyes átvétel miatt itt realizálódik az árbevétel 1/3-a), az internetes forgalom a bevétel 93%-a. A külföldi megrendelés jelen pillanatban kb. 2%-a az összes forgalomnak. A nagykereskedelem a forgalomból 15%-kal részesedik.

#### **Könyvpiac**

A magyar könyvpiac forgalma a MKKE (Magyar Könyvkiadók és Könyvkereskedők Egyesülete) adatai alapján:

2001	45 Mrd Ft
2002	53 Mrd Ft
2003	56 Mrd Ft
2004	58 Mrd Ft
2005	62 Mrd Ft
2006	67 Mrd Ft

A piaci szereplők száma az elmúlt években jelentősen csökkent, a piac koncentráltabb.

#### **Internetes Kereskedelem**

A magyar internetes vásárlások értéke a GKI felmérése szerint:

2001	3.0 Mrd Ft
2002	4.5 Mrd Ft
2003	6.0 Mrd Ft
2004	12.0 Mrd Ft
2005	18.0 Mrd Ft
2006	27.0 Mrd Ft

#### **Internetes könyvkereskedelem**

1999-től kezdődően terjedt el Magyarországon az interneten keresztüli könyvvásárlás. Az on-line könyvkereskedelem előnye, hogy az interneten több cég kínálatából válogathat a potenciális vásárló, a kínálat, az árak és a szolgáltatások könnyebben versenyezhetnek egymással.

Magyarországon több tucat cég foglalkozik internetes könyvkereskedéssel. A Társaság managementjének tudomása szerint az internetes könyvpiac nagyobb szereplői az alábbi áruházak:

- alexandra.hu
- bookline.hu
- fokuszon-line.hu

- libri.hu

A [www.bookline.hu](http://www.bookline.hu) könyváruház készlete körülbelül 320.000 címből áll. Az oldal heti látogatószáma a 2007 augusztusi adatok alapján 60-100 e fő között mozgott, az áruház piaci részesedése 45-55%.

#### **4.8. Internetes kereskedelemre vonatkozó speciális szabályozás**

Ez a fejezet – a teljesség igénye nélkül – áttekinti a Társaság speciális piacaira vonatkozó kiemelt fontosságú szabályokat.

A könyvpiacot általában a MKKE Versenyszabályzata szabályozza, amely nem kötelező érvényű, de a szakma egyértelműen elfogadja, és eszerint működik. A szabályzat nem foglalkozik az internetes könyvkereskedéssel. A MKKE tervezi új versenyszabályzat kiadását, amely majd részletesen fogja szabályozni e piacot is, így érintheti a Bookline.hu Nyrt. gazdasági és jogi környezetét.

A Társaság rendelkezik a Gazdasági és Közlekedési Minisztérium Engedélyezési és Közigazgatási Hivatala (Belkereskedelmi és Idegenforgalmi Főosztály) által kiadott (Ikt. szám: KIG-KO/004876200/2006/C-H) csomagküldő tevékenység gyakorlásához szükséges engedéllyel.

### **5. SZERVEZETI FELÉPÍTÉS**

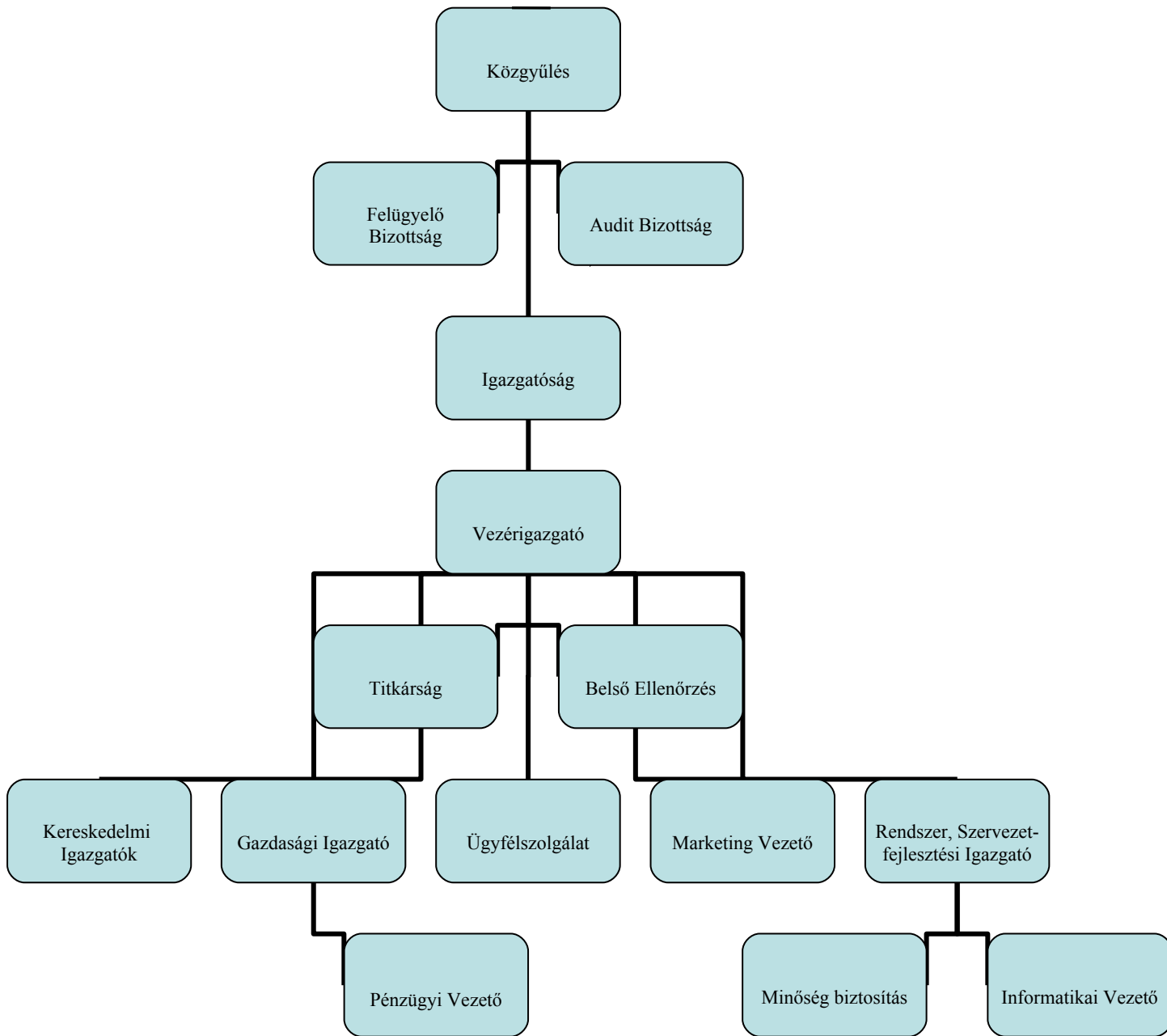
#### **5.1. Vállalatcsoport struktúrája**

2007-ben a Társasághoz nem tartozik semmilyen másik társaság, és a Társaság nem rendelkezik befektetéssel.

A Bookline Magyarország Kft. a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság 01-09-694442 cégjegyzékszám alatt 2001. március 12. napján jegyezte be. A Bookline Magyarország Kft. törzstőkéje 15 millió Ft. A Társaság a Bookline Magyarország Kft. egyedüli tulajdonosa volt 2006-ig, amikor üzletrészeit teljes egészében értékesítette.

A Morgan Hill Communications Kft.-t, a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság 01-09-722401 cégjegyzékszám alatt 2004. február 17. napján jegyezte be 3 millió Ft-os törzstőkével. A Társaság rendelkezett az üzletrészek és a szavazatok 75%-ával, amit 2006 végén teljes egészében értékesített.

## 5.2. A Társaság struktúrája



## 5.3. A Társaság szervezeti egységei

### Közyűlés

A Társaság legfőbb döntéshozó szervezete.

### Igazgatóság

A Társaság operatív döntéshozó szervezete.

### **Felügyelő Bizottság**

A Társaság törvényes működését ellenőrző szervezete.

### **Audit Bizottság**

A Társaság belső számviteli rendjének ellenőrzéséért felelős szervezet.

### **Vezérigazgató**

Az Igazgatóság irányítása mellett a napi működési folyamatok irányítója, befektetési kapcsolattartó.

### **Belső Ellenőrzés**

A Felügyelő Bizottság útmutatásai és határozatai alapján a vezérigazgató irányításával végzi a tevékenységét.

### **Titkárság**

Az Igazgatóság és a Vezérigazgató munkáját segítő szervezet

### **Kereskedelmi Igazgatók**

Irányítják, szervezik a területek napi munkáját, kereskedelmi szerződéseket kötnek. A Társaságnál jelenleg két kereskedelmi igazgatót foglalkoztat: egy általános kereskedelmi igazgatót, illetőleg külön kereskedelmi igazgatót felelős a könyv üzletágért.

### **Gazdasági Igazgató**

Feladata a számviteli és pénzügyi folyamatok irányítása, vezetés döntéseihez szükséges információk szolgáltatása, beszámolók elkészítése, befektetői kapcsolattartás.

### **Pénzügyi Vezető**

Pénzügyi és számviteli folyamatok, feladatok vezetése.

### **Marketing Vezető**

Külső és belső arculat gondozása, reklámok és akciók szervezése.

### **Rendszer és Szervezetfejlesztési Igazgató**

A Társaság nagymértékű növekedése miatt alakította ki e pozíciót. A rendszer és szervezet állandó fejlesztése a naponta jelentkező új kihívások miatt.

### **Minőségbiztosítás**

A Társaság működésének és szolgáltatásainak folyamatos ellenőrzése, javaslattétel.

### **Fejlesztési vezető**

A Társaság saját tulajdonú szoftver rendszerének folyamatos fejlesztése és üzemeltetése.

### **Ügyfélszolgálat**

A vevőkkel és érdeklődőkkel való kapcsolattartás, reklamációk ügyintézése.

## **6. ESZKÖZÖK**

Környezetvédelmi kérdések a Társaság tárgyi eszközeinek felhasználását nem érintik.

### **6.1.1. Ingatlanok**

A Társaság ingatlantulajdonnal a Tájékoztató elkészítésének időszakában nem rendelkezett.

A Társaság 4 ingatlant bérel, a Tájékoztató 4.1. pontjában leírtak szerint.

### **6.1.2. Befektetett eszközök (Termelő gépek, Járművek, IT infrastruktúra)**

A Társaság rendelkezésére álló eszközök bruttó értéke 2006-ben 481 MFt, nettó értéke 379 MFt. Az eszközökből 343 MFt-ot tesz ki az IT területhez tartozó szoftverek, hardverek és adatbázisok értéke.

A Társaság 2 kis-tehergépkocsit bérel.

A Társaság összesített tárgyi eszközállománya nettó értéken:

- 2004-ben 13 MFt
- 2005-ben 20 MFT
- 2006-ban 46 MFt

## **6.2. Szellemi termékek**

A Társaság meghatározó értéke az internetes kereskedelmet, a logisztikát, a marketinget és a pénzügyet kiszolgáló szoftverek összessége, amelyet a Társaság és a Bookline Magyarország Kft. fejlesztett ki az elmúlt években, saját erőforrások és alvállalkozók bevonásával. A Társaság rendelkezik az általa kifejlesztett szoftverek tulajdon-, használati és korlátlan továbbfejlesztési jogával.

### **6.2.1. Szabadalmak**

A Társaság nem rendelkezik szabadalmi oltalom alá eső jogokkal.

### **6.2.2. A Társaság védjegyei**

Bookline.hu szövédjegy lajstromozása a Szabadalmi Hivatalnál folyamatban van.

### **6.2.3. A Társaság által regisztrált domain nevek**

- bookline.hu
- bline.hu
- b-line.hu
- booklinenagyker.hu
- bookline.sk
- bookline.ro

A Társaságnak további domain nevek vannak a tulajdonában, amelyek várhatólag lényegesen nem befolyásolják tevékenységét.

## **6.3. Minőségbiztosítás, engedélyek, tanúsítványok**

A Társaság a belső know-how-ja szerint végzi tevékenységét, belső ellenőrzési rendszerével oldja meg a minőségbiztosítás feladatát. Gyors növekedése miatt hangsúlyt fektet a hatékony munkaszervezés és az ellenőrzés alapelveinek szigorú betartására, így:

- munkafolyamatok számítógépes átláthatóságára,
- gyors és biztonságos vonalkódos azonosítási rendszerek megalkotására,
- valós idejű vezetői információs rendszerek kialakítására,
- kockázat kontra érték alapú biztonsági rendszerek létrehozására.

A Társaság rendelkezik a Magyar Köztársaság Gazdasági és Közlekedési Minisztériumának Engedélyezési és Közigazgatási Hivatala (Belkereskedelmi és Idegenforgalmi Főosztály) által kiadott (Ikt. szám: KIG-KO/004876200/2006/C-H) csomagküldő tevékenység gyakorlásához szükséges engedéllyel.

#### **6.4. Kutatás-fejlesztés**

A Társaság alapvetően a stabil, jól bevált technológiák alkalmazását részesíti előnyben. Kutatói, fejlesztői munka, illetve innovatív eljárások és technológiák alkalmazását azonban nem zárja ki, főleg az olyan területeken, ahol ez kis üzleti kockázatot, de nagy várható hozzáadott értéket jelent. Ilyen például a személyes vásárlási szokások és preferenciák feltérképezése, az áruház lapjain megjelenő kínálat és funkciók jobb illesztése a vásárló személyéhez. Elmondható azonban, hogy a kutatási és fejlesztési tevékenység a Társaság tevékenységének egyelőre nem számottevő része.

### **7. A TÁRSASÁG VEZETÉSÉNEK ELEMZÉSE A PÉNZÜGYI HELYZETRŐL ÉS A MŰKÖDÉS EREDMÉNYEIRŐL**

Az alábbi tájékoztató és elemzés a Társaság által készített auditált beszámolókra, valamint a Társaság vezetői információs rendszeréből származó nem auditált adatokra épül, melyeket csak a Tájékoztató Mellékleteiben található konszolidált beszámolókkal és az azokhoz fűzött megjegyzésekkel, valamint a Tájékoztató 2. „Kockázati tényezők” című fejezetében bemutatott kockázati tényezőkkel együtt ajánlott olvasni.

A Társaság életében jelentős eseményt jelentett az internetes tevékenység Társaságba való szervezése 2006. január 1-től, illetve a Bookline Magyarország Kft üzletrészének értékesítése. Az internetes kereskedelem 2005. végéig a Bookline Magyarország Kft.-ben zajlott, és 2006-ban vette át a kereskedelmet a Társaság. A Társaság 2006-tól nem folytatta korábbi egyéb informatikai tevékenységeit, kizárólag az internetes kis- és nagykereskedéssel, valamint a könyvesbolti értékesítéssel foglalkozik.

#### **7.1. Vagyoni helyzet és tőkeszerkezet mutatói**

A vagyoni helyzet alakulásának értékelésére a tőkeszerkezet mutatói a leginkább alkalmasak. A Társaság vagyoni helyzetének bemutatására a 2006.06.30.-i és a 2007.06.30.-i nem auditált beszámolók adatait használjuk.

A 2007. július 10.-én bejegyzett tőkeemelés következtében a befektetett eszközök és a tárgyi eszközök saját tőkével való fedezettségi mutatói jelentős javulást mutatnak. A tőkeszerkezet mutatói a saját tőke javára változtak, szintén a tőkeemelés következtében.

MUTATÓ MEGNEVEZÉS	MUTATÓ SZÁMÍTÁSA	MÉRLEG HIVATKOZÁS	ELŐZŐ ÉV	TÁRGY ÉV
Befektetett eszközök fedezettsége	Saját tőke	D	130,40%	63,32%
	Befektetett eszközök	A		
Tárgyi eszközök fedezettsége	Saját tőke	D	1087,69%	256,10%
	Tárgyi eszközök	AII		
Befektetett eszközök aránya	Befektetett eszköz	A	55,30%	18,20%
	Összes eszköz	A+B+C		
Saját tőke aránya I.	Saját tőke	D	72,11%	11,52%
	Összes forrás	D+E+F+G		
Tőkeszerkezeti mutató I.	Kötelezettségek	F	38,67%	767,64%
	Saját tőke	D		
Tőkeszerkezeti mutató II.	Rövid lejáratú köt.	FII	38,61%	767,64%
	Saját tőke	D		



## 7.2. Pénzügyi helyzet rövid távú mutatói

A Társaság pénzügyi helyzetének bemutatására a 2006.06.30.-i és a 2007.06.30.-i nem auditált beszámolók adatait használjuk. A likviditási mutatók a tőkeemelés cégbírósági bejegyzését követően jelentősen megváltoztak, a bejegyzett alaptőke és a jegyzés során megfizetett árszó lecsökkentette a kötelezettségek összegét.

MUTATÓ MEGNEVEZÉS	MUTATÓ SZÁMÍTÁSA	MÉRLEG HIVATKOZÁS	ELŐZŐ ÉV	TÁRGY ÉV
Likviditási mutató	$\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Kötelezettségek}}$	$\frac{\text{B}}{\text{F}}$	157,27%	92,45%
Rövid távú likviditás I.	$\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$	$\frac{\text{B}}{\text{FII}}$	157,52%	92,45%
Rövid távú likviditás II.	$\frac{\text{Forgóeszkövet.}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$	$\frac{\text{B-BII.}}{\text{FII.}}$	30,86%	85,73%
Rövid távú likviditás III.	$\frac{\text{Pénzeszközök + ért.pap.}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$	$\frac{\text{BIV.+BIII.}}{\text{FII.}}$	4,45%	81,02%

### 7.3. **Eredmény és jövedelmezőség alakulása**

A hatékonysági mutatók, mivel az üzleti szintű, illetve a szokásos vállalkozási eredményt hasonlítják a tőke, az eszközök, illetve az árbevétel alakulásához, igen változó képet mutatnak.

MUTATÓ MEGNEVEZÉS	MUTATÓ SZÁMÍTÁSA	MÉRLEG HIVATKOZÁS	ELŐZŐ ÉV	TÁRGY ÉV
Árbevétel arányos üzemi eredmény	Üzemi eredmény	Er. A	-8,45%	-6,27%
	Nettó árbevétel	Er. I.		
Tőkearányos eredmény	Üzemi eredmény	Er. A	-10,73%	-22,33%
	Saját tőke	D		
Eszközhatékonyság	Üzemi eredmény	Er. A	-7,74%	-2,57%
	Összes eszköz	A+B+C		

### 7.4 **Lényeges változások a Társaság üzleti vagy pénzügyi teljesítményében a 2006. évi beszámoló fordulónapja óta**

A tőkeemelésen és hitel kihelyezésen kívül lényeges változás nem volt a Társaság üzleti illetve pénzügyi teljesítményében, a Társaság bevételei folyamatosan növekednek, az eredményessége kis mértékben javul.

### 7.5. **Tőkeinformációk**

A Társaság 2007. április 30.-i Közgyűlésén 50%-kal megemelte a jegyzett tőkét 491 250 EFt-ra 900 Ft-os árfolyamon. A tőkeemelés összege - 1 473 750 EFt - az első félév során teljes egészében befizetésre került a Közép Európai Média és Kiadói Zrt. által. A tőkeemelés összege a rövidlejáratú kötelezettségek között szerepel. A cégbíróság 2007. július 10.-én jegyezte be a tőkeemelést. **Nem auditált információk alapján került be az utolsó adatsor.**

	2004 EFt	2005 EFt	2006 EFt	2006 módosítás EFt	2007 08.31. EFt
Saját tőke	173 262	170 212	322 314	-14 788	1 667 215
Jegyzett tőke	200 000	200 000	327 500		491 250
Jegyzett de be nem fizetett tőke					
Tőketartalék	573	573	128 073		1 438 073
Eredmény tartalék	-2 909	-34 311	-15 361		-148 047

Lekötött tartalék					
Értékelési tartalék					
Mérlegszerinti eredmény	-24 402	3 950	-117 898	-14 788	-55 149
Hosszú lejáratú kötelezettségek	1 147	243	0		17 464
Rövid lejáratú kötelezettségek	18 853	268 220	300 192	9 922	237 614

Az eredmény tartalék összege 2005-ben a Bookline Magyarország Kft.-nek teljesített 7 MFt-os pótbefizetési összeggel nőtt és 2006-ban a Bookline Magyarország Kft. értékesítésével az addig teljesített 15 MFt-os pótbefizetés kikerült az eredménytartalék összegéből.

A Társaság tőkésítettsége elegendő és eladósodottsága az iparági átlagnak megfelelő. A rendelkezésére álló tőke elégséges a Társaság működéséhez.

A Társaságnak éven belüli lejáratú 50 MFt-os folyószámlahitele van a könyvszakmai forgalmi ingadozás éven belüli finanszírozásához. A Társaságnak nincs tudomása a tőkeforrások felhasználásának bármely olyan korlátozásáról, amely közvetve vagy közvetlenül jelentősen befolyásolhatja a Társaság üzleti tevékenységét.

A bérelt ingatlanok bérleti díj garanciájára 20 MFt bankgarancia keret áll rendelkezésre.

## 8. TRENDEK

A nemzetközi internetes kereskedelemmel kapcsolatban rendelkezésre álló trendek nem értelmezhetők egyértelműen a magyar viszonylatban. Az internetes kereskedelem az elmúlt időszakban nemzetközi és magyar viszonylatban folyamatosan fejlődött. A Társaság várakozása szerint ez a folyamat folytatódik, de nincs garancia a megvalósulásra.

## 9. NYERESÉGELŐREJELZÉS

A Bookline.hu Nyrt. nem alkalmazott nyereség előrejelzést a jelen Tájékoztató összeállítása során.

## 10. VEZETŐK ÉS ALKALMAZOTTAK

### 10.1. A Társaság vezető tisztségviselőinek, ügyvezetésének elérhetősége

A Társaság Igazgatósága, Felügyelő és Audit Bizottsága tagjainak, valamint ügyvezetésének üzleti elérhetősége: 1097 Budapest, Ecseri út 14-16. Telefon: (1)235-6070

A Társaságnál könyvvizsgálói és javadalmazási bizottság nem működik.

### 10.2. Nyilatkozat az összeférhetlenségi szabályokról

A Társaság vezető tisztségviselőinek (igazgatósági, felügyelő és audit bizottsági tagok) és ügyvezetésének nyilatkozata szerint nem áll fenn családi, rokoni kapcsolat a Bookline.hu Nyrt. vezető tisztségviselői és ügyvezetésének tagjai között.

A vezető tisztségviselőket és az ügyvezetés tagjait nem ítélték el bűncselekmény miatt az elmúlt öt évben, és ezen személyek– beosztásukból eredően – nem voltak részesei semmilyen csődeljárásnak, csőd gondnokságnak vagy felszámolási eljárásnak a Tájékoztató aláírását megelőző öt évben.

A vezető tisztségviselőkkel és az ügyvezetés tagjaival szemben nem indított semmilyen hatóság (ideértve a kijelölt szakmai szervezeteket is) hivatalos eljárást, és nem alkalmazott semmilyen szankciót. Ezen személyeket bírósági ítélettel nem tiltották el igazgatási, irányító és felügyelő szervben betöltött tagságuktól, illetve a Társaság üzleti tevékenységének irányításától.

A vezető tisztségviselők és az ügyvezetés tagjainak magánérdeke, feladatai, az általuk betöltött tisztségek, illetve ezen személyek tevékenysége nem összeférhetetlen a Bookline.hu Nyrt. részére végzett tevékenységgel.

A vezető tisztségviselők illetve az ügyvezetés tagjai egyéb társaságban fennálló részesedésük igazgatási, irányító szervekben betöltött tagságuk felsorolását a 4.2. pont tartalmazza.

### **10.3. A Társaság vezető tisztségviselői**

#### **10.3.1. Igazgatóság**

Márffy György az Igazgatóság Elnöke

Dr. Fáy Margit, az Igazgatósági tagja

Korányi Tamás, az Igazgatóság tagja

Szabó Ákos, az Igazgatóság tagja

Vaszily Miklós, az Igazgatóság tagja

#### **10.3.2. Felügyelő Bizottság**

Szomszéd Judit, a Felügyelő Bizottság Elnöke

Földvári Gábor, a Felügyelő Bizottság tagja

Velkey Balázs Ferenc, a Felügyelő Bizottság tagja

#### **10.3.3. Audit Bizottság**

Szomszéd Judit, az Audit Bizottság Elnöke

Földvári Gábor, az Audit Bizottság tagja

Velkey Balázs Ferenc, az Audit Bizottság tagja

#### **10.3.4. Ügyvezetés**

Az ügyvezetés tagjai határozatlan idejű munkaszerződéssel rendelkeznek a Társaságnál.

Dietrich Tamás cégvezető megbízatása 2011 májusáig, munkaszerződése 2009. májusáig szól.

#### **Dietrich Tamás a Társaság Cégvezetője, Vezérigazgatója:**

2005. májusában csatlakozott a céghez. 51 éves, közgazdász. Pályafutását a Malév Rt.-nél kezdte, ahol 1994-ig dolgozott, először Informatikai területen rendszerszervezőként 5 évet töltött el, majd 10 éven keresztül a Malév Tax Free helyettes vezetője majd vezetője volt. A könyvszakmában 1996 óta dolgozik. A Libri Kft.-t 8 éven keresztül vezette, ő alakította át a csődbe ment ÁKV-ból a Libri Kft.-t a mai könyvszakma modern piacvezető vállalatává. 2002-2003 a Skála Divatház Rt. és az S Modell Rt. Igazgatóságának Elnöke. 2003-2004 között a Skála Divatház Rt. vezérigazgató-helyetteseként tevékenykedett. 2004-ben 3 társával alapította a Céhis Könyvkereskedelmi Kft.-t, melynek ügyvezetője. A Magyar Könyvkiadók és Könyvkereskedők Egyesülete Elnökségének, az Országos Kereskedelmi Szövetség Etikai Bizottságának valamint a MOB-nak tagja.

Nyelvismerete: angol, német

#### **Budai Zoltán Rendszer és Szervezetfejlesztési Igazgató:**

2003. januárja óta dolgozik a bookline.hu érdekében. 35 éves, fizikus, MBA-t végzett a London Business School-on. Korábban a KFKI-nél, majd a PWC-nél dolgozott informatikai és üzleti rendszerek tanácsadójaként (OSRM Üzemelési és rendszer kockázat management). A Bookline Magyarország Kft. ügyvezető igazgatója és egyben tulajdonosa.

Nyelvismerete: angol

#### **Tóth Anikó Kereskedelmi Igazgató:**

2003-ban csatlakozott a bookline.hu csapatához. 40 éves, magyar szakos főiskolai tanár. 21 éve dolgozik a könyvszakmában, 14 évet volt boltvezető, 4 éven keresztül Magyarország legnagyobb forgalmú könyvesboltjának, Libri Mammot Könyvárúhájának volt vezetője.

Nyelvismerete: német

#### **Szűcs Péter Kereskedelmi Igazgató:**

2007-ben csatlakozott a Társasághoz. 37 éves, gépészmérnök. 1995 novemberétől egy hónapon át a Schenker Hungária Kft. logisztikai managere volt, majd 1996-tól 2007 júniusáig a Magyar Hipermarket Kft alkalmazásában állott, először mint tejtermék osztályvezető, majd frissáru főosztályvezető, ezt követően műszaki cikkek főosztályvezető 2000 - 2001 Non-food, szórakoztató elektronikai beszerző, később logisztikai vezető. 2006 májusától 2007 júniusáig a Hyperimpex Kft. ügyvezetője volt.

#### **Pesti Szilvia Gazdasági Igazgató**

2007. október 1-e óta dolgozik a Társaságnál. 38 éves, közgazdász, adótanácsadói és okleveles könyvvizsgálói képesítéssel. 1990 – 2006 Országos hálózatu banknál különféle beosztásokban, mint például közgazdasági, kockázatkezelési csoportvezető, revizor, számviteli osztályvezető-helyettes, osztályvezető, valamint főosztályvezető a fogyasztási hitelek engedélyezése, folyósítása, számlakezelése, valamint a lakossági hitelek behajtása területen. 2006 – 2007 vezető tanácsadó egy tanácsadócégnél

#### **Szabó Anett Pénzügyi Vezető**

2004 óta dolgozik a csoportnál, 34 éves. 1991-től dolgozik a számviteli szakmában, mérlegképes oklevelét a Perfekt Rt-nél 1994-ben szerezte meg. Jelenleg a GDF közgazdász-informatikus szakának végzős hallgatója. 1991-1995. között az Ost. In. West Kft Könyvelő és Adótanácsadó Iroda (Szekszárd) könyvelője majd 1995-től 1999-ig az Aranydeviza Pénzügyi Szolgáltató és Adótanácsadó Kft számviteli vezetője. 1999- től az Aranydeviza Kft ügyvezető igazgató, társtulajdonos. 2004- től foglalkozik a Bookline Magyarország Kft, Bookline.hu Rt, és Morgan-Hill Communications Kft számviteli és pénzügyi feladatainak ellátásával.

#### **10.4. Egyéb információk a Társaság vezető tisztségviselőiről**

A Társaság az Igazgatóság Elnökének résztulajdonában lévő Központi Antikvárium Kft.-től antikvár könyveket vásárol.

A Társaság a cégvezető résztulajdonában lévő Céhis Kft.-től a Pólus Centerben lévő könyvesboltot veszi albérletbe az interneten rendelt könyvek személyes átvétele céljából, valamint a Rákóczi út berendezéseit is a Céhis Kft.-től bérla a Társaság.

#### **10.5. Javadalmazás és juttatások**

A Társaság Igazgatósága, Felügyelő és Audit Bizottsága nem részesül javadalmazásban és juttatásban.

A Társaságnak jelenleg nincs elfogadott manager ösztönzési programja, de tervek között szerepel ennek kidolgozása.

A cégvezető 400 EFt/hó, Szűcs Péter 350 EFt/hó, Budai Zoltán 350 EFt/hó, Tóth Anikó 350 EFt/hó, Pesti Szilvia 350 EFt/hó és Szabó Anett 300 EFt/hó juttatásban részesül.

Az ügyvezetésnek nincs jelenleg olyan szerződése, ami a munkaviszony megszűnésére juttatást ír elő.

**10.6. Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság, az Audit Bizottság valamint az ügyvezetés tagjainak tulajdonában lévő Bookline.hu Nyrt. részvények (közvetlen és közvetett tulajdon)**

<i>Részvényes adatai</i>	<i>Névérték</i>	<i>Darabszám</i>	<i>Névérték összesen</i>	<i>Részvényes szavazati aránya</i>
Ifj. Márffy György (1122 Budapest, Ügyész út 3.)	100 Ft	460 000	46 000 000 Ft	9,36%
Korányi Tamás (1014 Budapest Országház u.8)	100 Ft	300 001	30 000 100 Ft	6,11%
Földvári Gábor (1025 Budapest Vöröstorony lejtő 9.)	100 Ft	300 001	30 000 100 Ft	6,11%
Budai Zoltán (1133 Budapest Visegrádi u 93/b.)	100 Ft	100 000	10 000 000 Ft	2,03%

**10.8. Vállalatirányítás**

A döntési jogköröket, a feladat delegálás és az információ szolgáltatás irányát a Társaság hatályos Szervezeti és Működési Szabályzata szabályozza.

A Kibocsátó megfelel a Magyarországon elfogadott felelős vállalatirányítási követelményeknek, amelyről rendszeresen nyilatkozik a BÉT-nek.

**10.9. Alkalmazottak**

A Társaságnak 2007. I. félév végén 100 fő munkavállalója volt, amelyből 13 fő részmunkaidős alkalmazott. Alkalmi munkavállalói könyvvel dolgozik a Társaságnál szükség szerint 20-40 fő. Az alkalmazottak közül 32 fő felsőfokú végzettségű. A szellemi munkát végző alkalmazottak száma 58 fő, a fizikai munkát végző munkatársaké 42 fő.

**10.10. A munkavállalók tulajdonában lévő Bookline.hu részvények**

A munkavállalók tulajdonában a Társaság tudomása szerint nincs a Társaság részvénye. Az ügyvezetés munkavállaló tagjának részvénye: lásd 10.6. pont.

**11. RÉSZVÉNYESEK**

**11.1. Tulajdonosi struktúra**

A Társaság fő részvényeseit és tulajdoni részesedésük arányát bemutató tábla a fenti 4.2 pontban található.

## **11.2. Vezető állású munkavállaló részesedése**

Budai Zoltán (1133 Budapest, Visegrádi u. 93/b.)	100 Ft	100 000	10 000 000 Ft	2,03%
---	--------	---------	---------------	-------

## **12. KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOKKAL FOLYTATOTT ÜGYLETEK**

### **12.1. Hatályos szerződések**

A hatályos szerződések rövid ismertetését a 17. pont tartalmazza.

A Társaság - könyvbeszerzést nem érintő - lényeges szerződéseinek összértéke a várható forgalom kb. 9-10 %-a.

## **13. PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK**

A pénzügyi információkat a jelen Tájékoztató 3. pontja tartalmazza.

A Társaság pénzügyi helyzetében a Tájékoztató készítéséig, 2007-ben a tőkeemelésen és hitelnyújtáson kívül – ld.: 3.1. fejezet - lényeges változás nem történt. Az adatok időbeli összehasonlíthatósága végett külön feltüntettük a 2006. I. félévi bázis adatokat. A 7.1-7.3 fejezetekben a pénzügyi helyzet és a működés eredményeinek elemzése a féléves adatok alapján történt.

### **13.1. Számviteli politika**

#### *Könyvvezetés módja*

Az éves beszámoló adatainak alátámasztására a Társaság tevékenysége során előforduló, a vagyoni és jövedelmi helyzetére kiható eseményeiről folyamatos nyilvántartást vezet, és nyilvántartásait az üzleti év végével lezárja. Könyvvezetés módja: kettős könyvvitel.

#### *Könyvvezetés pénzneme*

A gazdálkodó könyveit magyar nyelven, forintban vezeti.

#### *Könyvvizsgálat*

A Társaság könyvvizsgálatra kötelezett.

#### *Beszámoló formája és típusa*

A Társaság éves beszámolót készít. Az eredmény megállapításának választott módja: összköltség eljárás. Az éves beszámoló részei:

- a mérleg
- az eredmény-kimutatás
- a kiegészítő melléklet
- a cash-flow kimutatás
- az üzleti jelentés

A mérleg és az eredménykimutatás választott típusa a bemutatott években nem változott.



### Üzleti év

A beszámoló a január 01. - december 31. közötti időszakot öleli fel, az üzleti év azonos a naptári évvel, a mérleg fordulónapja december 31.

### Mérlegkészítés időpontja

A mérlegkészítés időpontjáig ismertté vált, a tárgyévet vagy az előző éveket érintő gazdasági események, körülmények hatásait a beszámoló tartalmazza. A mérlegkészítés választott időpontja: a tárgyévet követő év január 31.

### Jelentős összegű hibák értelmezése

Jelentős összegűnek minősül az üzleti évben feltárt, egy üzleti évre vonatkozó hibák hatása, ha a saját tőke változásai abszolút értékének együttes összege eléri a vizsgált üzleti évre készített beszámoló eredeti mérlegfőösszegének 2%-át. Ebben az esetben a feltárt hibák hatása a tárgyévi beszámolóban nem a tárgyévi adatok között, hanem elkülönítetten, az előző évek módosításaként kerül bemutatásra.

### Lényeges hibák értelmezése

A megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló hibáknak minősülnek a feltárt hibák, ha összevont és göngyöltetett hatásukra a feltárás évét megelőző üzleti év mérlegében kimutatott saját tőke legalább 20%-kal változik.

### Ismételt közzététel alkalmazása

Amennyiben a megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló hiba feltárására kerül sor, úgy minden érintett üzleti év beszámolóját az eredeti és a módosított adatok bemutatásával, a módosítások kiemelésével a tárgyévi beszámoló közzétételét megelőzően ismételten közzé kell tenni.

### Értécsökkenési leírás elszámolása

#### *Értécsökkenési leírás módja*

Az évenként elszámolandó értécsökkenés megtervezése - az egyedi eszköz várható használata, ebből adódó élettartama, fizikai és erkölcsi avulása, az egyéb körülmények és a tervezett maradványérték figyelembevételével - általában az eszköz bekerülési (bruttó) értékének arányában történik. Az értécsökkenési leírás elszámolása időarányosan (lineáris leírási módszerrel) történik. A leírási kulcsok a Tao tv. előírásai szerint kerülnek megállapításra, kivéve a szoftvereket, ahol a leírási kulcs 20 %.

#### *Kisértékű eszközök értécsökkenési leírása*

A 100 ezer forint alatti egyedi bekerülési értékkel bíró vagyoni értékű jogok, szellemi termékek, tárgyi eszközök bekerülési értéke a használatbavételkor értécsökkenési leírásként egy összegben elszámolásra kerül. Ebben az esetben az értécsökkenési leírást tervezni nem kell.

#### *Nem jelentős maradványérték*

A maradványérték nulla összeggel vehető figyelembe az értécsökkenési leírás tervezése során, ha az eszköz hasznos élettartama végén várhatóan realizálható értéke valószínűsíthetően nem haladja meg a 100 eFt-ot. Maradványérték megállapítására egyedi minősítés alapján, az 1 millió Ft bekerülési értéket meghaladó eszközök vonatkozásában kerülhet sor.

#### *Terven felüli értécsökkenés elszámolása*

Terven felüli értécsökkenési leírás elszámolása szempontjából a könyv szerinti érték akkor haladja meg jelentősen a piaci értéket, ha az egyes tételek esetében a különbözet meghaladja a 100 eFt-ot.

### *Értékvesztések elszámolása*

Az értékvesztések elszámolásának gyakorlata a bemutatott években a jogszabályi változásokon túl nem változott. Eszerint értékvesztés elszámolására akkor kerül sor, ha a könyv szerinti értékhez képest az egyes tételek esetében a veszteség-jellegű különbözet tartós és jelentős.

### *Visszaírások alkalmazása*

A terven felüli értékcsökkenési leírás és az elszámolt értékvesztések visszaírása az általános szabályok szerint történik.

### *Értékhelyesbítések alkalmazása*

A Társaság az értékhelyesbítés lehetőségével nem kíván élni, így a mérlegben sem értékhelyesbítés, sem értékelési tartalék nem szerepel.

### *Céltartalék-képzés szabályai*

A Társaság garanciális és egyéb kötelezettségekre, várható jövőbeni költségekre céltartalékot nem képez.

### *Ki nem emelt tételek értékelése*

Az előzőekben ki nem emelt mérlegtételek az általános szabályok szerint kerültek értékelésre.

### *Eltérés a törvény előírásaitól*

A beszámoló összeállítása a számviteli törvény előírásainak megfelelően történt, a törvény előírásaitól való eltérésre okot adó körülmény nem merült fel.

## **13.2. Vagyoni helyzet**

A Társaság vagyonát többféle módon lehet definiálni. A legáltalánosabban elfogadott a bruttó vagyon, vagyis a Társaság tulajdonában lévő eszközök értéke. Az alábbi táblázat ezt mutatja be:

Eft

Megnevezés	2004	2005	2006	2006 Módo- sítás	2 006 I. félév	2007 I. félév
<b>A. Befektetett eszközök</b>	<b>81 414</b>	<b>301 187</b>	<b>378 822</b>	<b>0</b>	<b>294 464</b>	<b>398 567</b>
I. Immateriális javak	51 023	263 577	332 861		241 913	300 021
3. Vagyoni értékű jogok	20	56	52		44	59
4. Szellemi termékek	51 003	263 521	332 809		241 869	299 962
<b>II. Tárgyi eszközök</b>	<b>13 141</b>	<b>20 360</b>	<b>45 961</b>		<b>35 301</b>	<b>98 546</b>
1. Ingatlanok és a kapcs. vagyoni értékű jogok	0	0	7 941		0	7 546
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	2 049	1 383	3 309		1 052	14 738
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	11 092	18 977	19 711		20 058	41 724
5. Beruházások, felújítások			15 000		14 191	34 538
<b>III. Befektetett pénzügyi eszközök</b>	<b>17 250</b>	<b>17 250</b>	<b>0</b>		<b>17 250</b>	<b>0</b>
3. Egyéb tartós részesedés	17 250	17 250	0		17 250	0
<b>B. Forgóeszközök</b>	<b>109 913</b>	<b>132 342</b>	<b>289 236</b>	<b>0</b>	<b>233 506</b>	<b>1 790 977</b>
<b>I. Készletek</b>	<b>2 038</b>	<b>0</b>	<b>72 467</b>		<b>39 153</b>	<b>91 145</b>
1. Anyagok	0		6 922		553	6 922
2. Befejezetlen termelés	1 800					
5. Áruk	238	0	65 545		38 600	84 223
<b>II. Követelések</b>	<b>63 867</b>	<b>124 614</b>	<b>155 830</b>		<b>187 763</b>	<b>130 114</b>
1. Követelések áruszáll-ból és szolg-ból (vevők)	27 513	6 078	67 449		75 599	77 910
2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	36 000	68 950	0		5 080	0
5. Egyéb követelések	354	49 586	88 381		107 084	52 204
<b>III. Értékpapírok</b>	<b>267</b>	<b>286</b>	<b>283</b>		<b>286</b>	<b>285</b>
2. Egyéb részesedés	267	286	283		286	285
<b>IV. Pénzeszközök</b>	<b>43 741</b>	<b>7 442</b>	<b>60 656</b>		<b>6 304</b>	<b>1 569 433</b>
1. Pénztár, csekkek	2 059	57	40 387		4 106	57 421
2. Bankbetétek	41 682	7 385	20 269		2 198	1 512 012
<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>2 639</b>	<b>6 063</b>	<b>44 196</b>	<b>-4 866</b>	<b>4 476</b>	<b>609</b>
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	1 229	4 479	39 236		4 476	9
2. Költségek, ráford. aktív időbeli elhatárolása	1 410	1 584	4 960	-4 866	0	600
<b>Eszközök összesen</b>	<b>193 966</b>	<b>439 592</b>	<b>712 254</b>	<b>-4 866</b>	<b>532 446</b>	<b>2 190 153</b>

### 13.3. Pénzügyi helyzet

A Társaság pénzügyi és likviditási helyzetét a rendelkezésére álló források alapján mutatjuk be:

Eft

Megnevezés	2004	2005	2006	2006 Módo- sítás	2 006 I. félév	2007 I. félév
<b>D. Saját tőke</b>	<b>173 262</b>	<b>170 212</b>	<b>322 314</b>	<b>-14 788</b>	<b>383 967</b>	<b>252 377</b>
I. Jegyzett tőke	200 000	200 000	327 500		327 500	327 500

II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)			0			
III. Tőketartalék	573	573	128 073		128 073	128 073
IV. Eredménytartalék	-2 909	-34 311	-15 361		-30 361	-148 047
V. Lekötött tartalék			0			
VI. Értékelési tartalék			0			
VII. Mérleg szerinti eredmény	-24 402	3 950	-117 898	-14 788	-41 245	-55 149
<b>E. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>F. Kötelezettségek</b>	<b>20 000</b>	<b>268 463</b>	<b>300 192</b>	<b>9 922</b>	<b>148 479</b>	<b>1 937 336</b>
I. Hátrasorolt kötelezettségek			0			
II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	1 147	243	0		244	0
5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	1 147	243	0		244	
III. Rövid lejáratú kötelezettségek	18 853	268 220	300 192	9 922	148 235	1 937 336
1. Rövid lejáratú kölcsönök	1233	6727	235		447	108 550
2. Rövid lejáratú hitelek		436	43 235		352	35 748
4. Kötelezettségek áruszáll. és szolg-ból (szállítók)	14394	3583	242 314	9 922	142 320	276 356
6. Rövid lej. kötelezett. kapcs. váll. szemben					-47	1 502 100
8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	3226	257474	14 408		5 163	14 582
<b>G. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>704</b>	<b>917</b>	<b>89 748</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>440</b>
2. Költségek, ráfordít. passzív időbeli elhatárolása	704	917	89 748		0	440
<b>Források összesen</b>	<b>193 966</b>	<b>439 592</b>	<b>712 254</b>	<b>-4 866</b>	<b>532 446</b>	<b>2 190 153</b>

### 13.4. Jövedelmi helyzet

E Ft

Megnevezés	2004	2005	2006	2006. Módo- sítás	2 006 I. félév	2007. I. félév
01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	94579	86 814	1 418 125	0	487 756	898 097
02. Export értékesítés nettó árbevétele		0	0	0	0	196
<b>I. Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>94 579</b>	<b>86 814</b>	<b>1 418 125</b>	<b>0</b>	<b>487 756</b>	<b>898 293</b>
<b>II. Aktivált saját teljesítmények értéke</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III. Egyéb bevételek</b>	<b>2186</b>	<b>753</b>	<b>14 205</b>	<b>0</b>	<b>73</b>	<b>4 285</b>
05. Anyagköltség	684	1 350	22 713	765	11 218	21 151
06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	42502	45 899	296 120	10 550	107 567	147 978
07. Egyéb szolgáltatások értéke	1369	1 083	9 914	0	2 533	5 980
08. Eladott áruk beszerzési értéke	192	0	1 029 616	3 473	329 679	637 534
09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	22863	4 539	472	0	472	0
<b>IV. Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>67 610</b>	<b>52 871</b>	<b>1 358 835</b>	<b>14 788</b>	<b>451 469</b>	<b>812 643</b>
10. Bérköltség	7619	3 614	90 005	0	32 973	70 367
11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	1005	717	12 101	0	4 507	7 426
12. Bérjárulékok	3068	1 527	33 237	0	12 198	25 592
<b>V. Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>11 692</b>	<b>5 858</b>	<b>135 343</b>	<b>0</b>	<b>49 678</b>	<b>103 385</b>
<b>VI. Értécsökkenési leírás</b>	<b>16003</b>	<b>17 548</b>	<b>56 467</b>	<b>0</b>	<b>26 774</b>	<b>40 394</b>
<b>VII. Egyéb ráfordítások</b>	<b>25683</b>	<b>4 808</b>	<b>10 759</b>	<b>0</b>	<b>1 117</b>	<b>2 510</b>
<b>A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye</b>	<b>-24 223</b>	<b>6 482</b>	<b>-129 074</b>	<b>-14 788</b>	<b>-41 209</b>	<b>-56 354</b>
14. Részesedések értékesítésének árf. Nyer.		0	5 250	0	0	1
15. Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árf.		0	28	0	4	0
16. Egyéb kapott (járó) kamatok, kamatjell. bev.	331	4 327	7 450	0	83	3 410
17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	1	8	79	0	0	22
<b>VIII. Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>332</b>	<b>4 335</b>	<b>12 807</b>	<b>0</b>	<b>87</b>	<b>3 433</b>
19. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráford.	485	1 648	1 540	0	90	2 170
21. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	26	61	91	0	33	65
<b>IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>511</b>	<b>1 709</b>	<b>1 631</b>	<b>0</b>	<b>123</b>	<b>2 235</b>
<b>B. Pénzügyi műveletek eredménye</b>	<b>-179</b>	<b>2 626</b>	<b>11 176</b>	<b>0</b>	<b>-36</b>	<b>1 205</b>
<b>C. Szokásos vállalkozási eredmény</b>	<b>-24 402</b>	<b>9 108</b>	<b>-117 898</b>	<b>-14 788</b>	<b>-41 245</b>	<b>-55 149</b>
X. Rendkívüli bevételek	0	0	0	0	0	0
XI. Rendkívüli ráfordítások	0	0	0	0	0	0
<b>D. Rendkívüli eredmény</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>E. Adózás előtti eredmény</b>	<b>-24 402</b>	<b>9 108</b>	<b>-117 898</b>	<b>-14 788</b>	<b>-41 245</b>	<b>-55 149</b>
XII. Adófizetési kötelezettség	0	5 158	0	0	0	0
<b>F. Adózott eredmény</b>	<b>-24 402</b>	<b>3 950</b>	<b>-117 898</b>	<b>-14 788</b>	<b>-41 245</b>	<b>-55 149</b>
<b>G. Mérleg szerinti eredmény</b>	<b>-24 402</b>	<b>3 950</b>	<b>-117 898</b>	<b>-14 788</b>	<b>-41 245</b>	<b>-55 149</b>

### 13.5. Osztalék politika

A Társaságnak jelenleg nincs elfogadott osztalék politikája, a Részvények tulajdonosának joga van a tulajdonában álló Részvény után a Társaságnak a Gt. 223. § (1) bekezdése szerint felosztható, és a Közgyűlés által felosztani rendelt, a számviteli törvény szerint meghatározott tárgyévi adózott eredményéből, illetve a szabad eredménytartalékkal kiegészített tárgyévi adózott eredményből való részesedésre (osztalék). A részvényes az osztalékra csak a már teljesített vagyoni hozzájárulása arányában jogosult.

A Társaság eredményét az eddigi gyakorlat alapján fejlesztésre fordítja.

## 14. BÍRÓSÁGI ÉS VÁLASZTOTTBÍRÓSÁGI ELJÁRÁSOK

A Társaságnak nincs tudomása folyamatban lévő bírósági vagy választott bírósági eljárásokról.

## 15. A RÉSZVÉNYEKRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

### 15.1. A Részvények

A Részvényekre vonatkozó információkat a Tájékoztató Összefoglaló részének 1.2. és 1.3. pontjai és a Kockázati tényezők fejezet 4.6 pontja tartalmazzák.

A Társaságnak nincs saját részvénye és a Társaság tulajdonában lévő cégeknek sincs részvénye a Bookline.hu Nyrt.-ben.

#### A részvénytőke összetétele

	2004 EFt	2005 EFt	2006 Eft	2006 módosítás EFt	2007. 08.31. EFt
Saját tőke	173 262	170 212	322 314	-14 788	1 667 215
Jegyzett tőke	200 000	200 000	327 500		491 250
Jegyzett de be nem fizetett tőke					
Tőketartalék	573	573	128 073		1 438 073
Eredmény tartalék	-2 909	-34 311	15 361		-148 047
Lekötött tartalék					
Értékelési tartalék					
Mérlegszerinti eredmény	-24 402	3 950	-117 898	-14 788	-114 061

Az eredmény tartalék összege 2005-ben a Bookline Magyarország Kft.-nek teljesített 7 MFt-os pótbefizetési összeggel nőtt és 2006-ban a Bookline Magyarország Kft. értékesítésével az addig teljesített 15 MFt-os pótbefizetés kikerült az eredménytartalék összegéből.

### 15.2. Saját részvény

A Társaságnak jelenleg nincs saját tulajdonú részvénye.

## **16. AZ ALAPSZABÁLY ISMERTETÉSE**

### **16.1. A Társaság alaptőkéje**

A Társaság alaptőkéje 491.250.000,- azaz Négy száz kilencvenegymillió-kettő százötvenezer forint, amelyből 382.416.000,- Ft pénzbeli hozzájárulás, 108.834.000,- Ft pedig nem pénzbeli hozzájárulás.

### **16.2. A Társaság közgyűlése**

A Közgyűlés a Társaság legfőbb szerve, amely a részvényesek összességéből áll. A Társaság minden üzleti év április 30. napjáig évi rendes közgyűlést tart. Az évi rendes közgyűlést az Igazgatóság hívja össze, ha a Gt. másképp nem rendelkezik.

A Közgyűlés helyét, idejét és napirendjét a közgyűlési meghívó tartalmazza. A Gt.-ben és az Alapszabályban meghatározott esetekben rendkívüli közgyűlést kell összehívni.

A Közgyűlést, az ülés napját legalább 30 nappal megelőzően, az Igazgatóság hívja össze a Társaság hirdetőműveinek közzétételére vonatkozó alapszabályi rendelkezések szerint közzétett meghívóval, a Társaság cégnevének, székhelyének a közgyűlés helyének, idejének, napirendjének, valamint a szavazati jog gyakorlásához az Alapszabályban előírt feltételeknek valamint a határozatképtelenség esetén megismételt közgyűlés helyének és idejének a megjelölésével azzal, hogy a megismételt közgyűlés időpontjának az eredeti közgyűlést követő 15 napon belül kell lennie. A közgyűlésre az Igazgatóság, az Audit Bizottság és a Felügyelő Bizottság tagjainak, valamint a könyvvizsgálónak külön meghívót is kell küldeni.

A szavazatok legalább egytizedét képviselő részvényesek - az ok megjelölésével – a közgyűlés összehívásáról szóló hirdetőmű megjelenésétől számított nyolc napon belül írásban kérhetik az Igazgatóságtól, hogy valamely kérdést tűzzön a közgyűlés napirendjére. Az Igazgatóság köteles a kérést - lehetőleg annak kézhezvételét követő három napon belül - véleményezni, s az ezzel kapcsolatos döntéséről a napirendi pontok kiegészítésére vonatkozó - lehetőleg két napon belül megtörténő közzétételével tájékoztatja a részvényeseket. Ha az Igazgatóság a részvényesek kérését elutasítja, és nem tűzi napirendre a kért kiegészítést, a részvényesek kéréséről és az elutasítás indokairól lehetőleg három napon belül tájékoztatja a részvényeseket.

A Közgyűlés határozatképes, ha a szavazatra jogosító részvények által megtestesített szavazatok több mint 50%-át képviselő részvényesek személyesen vagy képviselő útján a közgyűlésen megjelentek és részvényesi vagy képviselői minőségüket megfelelően igazolták. Határozatképtelenség esetén a közgyűlést meg kell ismételni. A megismételt közgyűlés az eredeti közgyűlés napirendjén szereplő ügyekben a megjelentek számára tekintet nélkül határozatképes.

A Közgyűlést az Igazgatóság elnöke, akadályoztatása esetén az Igazgatóság által előzetesen felkért más személy vezeti.

### **16.3. Szavazati jogok**

#### **16.3.1. Általános szabályok**

A Közgyűlésen való részvétel és szavazás feltétele a részvény(ek)ről kiállított tulajdonosi igazolás, továbbá meghatalmazott képviselő eljárása esetén a meghatalmazás átadása a Társaság részére a közgyűlési meghívóban megjelölt időben és helyen.

Minden egyes törzsrészvény annyi szavazatra jogosít, ahányszor a névértéke száz forinttal osztható. Nem gyakorolhatja szavazati jogát a részvényes, amíg az esedékes pénzbeli hozzájárulását nem teljesítette.

A Közgyűlés olyan határozata, amely valamely részvénytársasághoz kapcsolódó jogot hátrányosan változtat meg, akkor hozható meg, ha az érintett részvénytársaság jelenlévő részvényesei egyszerű többséggel külön is hozzájárultak.

Az Alapszabály értelmében a Társaság közgyűlésének kizárólagos hatáskörébe tartozik – a Gt.-ben foglaltakon túlmenően – a Felügyelő Bizottság ügyrendjének jóváhagyásáról, az Igazgatóságnak a saját részvény megszerzésére történő felhatalmazásáról, valamint az egyes részvénytársaságok tőzsdei bevezetéséről és kivételéről szóló határozat elfogadása.

A részvények más részvényfajtába, illetve részvényosztályba történő átalakításáról a Közgyűlés dönt, a határozati javaslatot elfogadó szavazatok legalább háromnegyedes többségével. Az Igazgatóság a részvény-átalakítás cégbejegyzésétől számított 30 napon belül köteles intézkedni a dematerializált értékpapírokra vonatkozó jogszabályi rendelkezések szerint az átalakított részvények előállítására, kiadása, illetve a részvényes értékpapírszámláján történő jóváírása iránt.

A Közgyűlés olyan határozata, amely valamely részvénytársasághoz kapcsolódó jogot hátrányosan változtat meg, akkor hozható meg, ha ahhoz az érintett részvénytársaság részvényesei, legalább egyszerű szótöbbséggel meghozott határozatukkal külön is hozzájárulnak. Ennek során a részvényhez fűződő szavazati jog esetleges korlátozására vagy kizárására vonatkozó rendelkezések – a saját részvény alapján gyakorolható szavazati jog kivételével – nem alkalmazhatók.

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

A Közgyűlés csak abban az esetben hozhat a részvény tőzsdei kivételét eredményező döntést – beleértve azt a döntést is, amely az értékpapír-sorozat szankcióként való törléséhez vezet – ha bármely befektető(k) előzetesen kötelezettséget vállal(nak) arra, hogy a kivételhez kapcsolódó vételi ajánlatot tesznek a Budapesti Értéktőzsde Részvénytársaság Szabályzata a Bevezetési és Forgalmantartási Szabályokról rendelkezései szerint.

A Közgyűlés határozatait – ha a törvény vagy az Alapszabály ettől eltérően nem rendelkezik – egyszerű szótöbbséggel hozza meg.

A Közgyűlés a határozati javaslatot elfogadó szavazatok legalább háromnegyedes többségével határoz az alábbi kérdésekben:

- a) az Alapszabály megállapítása és módosítása, kivéve a Társaság székhelyének, telephelyének, fióktelepének és tevékenységi körének módosítását;
- b) a Társaság működési formájának megváltoztatása;
- c) a Társaság átalakulásának és jogutód nélküli megszűnésének elhatározása;
- d) az egyes részvénytársaságokhoz fűződő jogok megváltoztatása, illetve az egyes részvényfajták, osztályok átalakítása;
- e.) döntés a jegyzési elsőbbségi jog kizárásának gyakorlásáról;
- f.) döntés – kivéve ha a Gt. másként nem rendelkezik - az alaptőke leszállításáról;
- g.) döntés - a Tpt. szerinti nyilvános vételi ajánlatról történt tudomásszerzést követően – az eljárás megzavarására alkalmas lépésről, így az alaptőke felemeléséről, és a saját részvény megszerzéséről azzal, hogy e döntések meghozatala során, a részvényhez fűződő szavazati jog korlátozására vonatkozó rendelkezések – a saját részvényt kivéve – nem alkalmazhatók.

#### **16.4. Az alaptőke felemelése és leszállítása**

##### **16.4.1. Az alaptőke leszállítása**

Az alaptőke leszállításának a Közgyűlés határozata, vagy a Cégbíróság határozata alapján van helye. A Gt.-ben meghatározott esetekben az alaptőke leszállítása kötelező.



Ha az alaptőke leszállítása a Gt. rendelkezése alapján kötelező, az alaptőke – tőkeleszállítási eljárás eredményes lefolytatásától függő – feltételes leszállításáról a Társaság kérelmére a Cégbíróság határoz. A kérelemről a Cégbíróság 15 napon belül határoz. A kérelemnek helyt adó végzés ellen fellebbezésnek nincs helye.

A Közgyűlés határozhat az alaptőke feltételes leszállításáról is. Ez esetben az alaptőke leszállítása hatályosulásának előfeltétele, hogy a Társaság alaptőkéjének az alaptőke leszállításával egyidejűleg elhatározott felemelése megtörténjen.

Az alaptőke leszállításának végrehajtása során a dematerializált értékpapírokra vonatkozó jogszabályi rendelkezések szerint kell eljárni.

Az alaptőke leszállításának cégbejegyzését követő 15 napon belül az igazgatóság értesíti a központi értéktárat és a részvényes értékpapírszámla-vezetőjét a részvényes részvénytulajdonában beállt változásról.

A részvényesnek az alaptőke terhére kifizetést teljesíteni, vagy a részvényére vonatkozó hátralékos befizetést elengedni csak az alaptőke-leszállítás cégbejegyzése után lehet.

Az alaptőke leszállítása a részvények számának csökkentésével akkor történhet, ha az alaptőke leszállítása egy, vagy több meghatározott részvénytulajdonos részvényét érinti.

#### **16.4.2. Az alaptőke felemelése**

##### **Az alaptőke felemelésének módjai:**

- a) új részvények nyilvános vagy zártkörű forgalomba hozatala,
- b) az alaptőkén felüli vagyon terhére történő alaptőke-emelés,
- c) dolgozói részvény forgalomba hozatala,
- d) átváltoztatható kötvény nyilvános vagy zártkörű forgalomba hozatala (feltételes alaptőke-emelés).

Az alaptőke-emelés típusai és módjai egyidejűleg is elhatározhatók és végrehajthatók.

Új részvények nyilvános forgalomba hozatalával történő alaptőke-emelésre kizárólag pénzbeli hozzájárulás ellenében kerülhet sor.

##### **Az alaptőke-emelés hatásköri kérdései; jóváhagyott alaptőke**

Az alaptőke felemeléséről az Igazgatóság előterjesztése alapján a Közgyűlés határoz. A Közgyűlés határozatára csak abban az esetben nincs szükség, ha az alaptőke felemelése a Közgyűlés határozatába foglalt felhatalmazás alapján igazgatósági jogkörben történik.

A Közgyűlés határozatával felhatalmazhatja az Igazgatóságot az alaptőke felemelésére. Az erre vonatkozó közgyűlési határozatban meg kell határozni azt a legmagasabb összeget (jóváhagyott alaptőke), amellyel az Igazgatóság a Társaság alaptőkéjét felemelheti. A közgyűlési felhatalmazás bármely típusú, és bármely módon történő alaptőke-emelésre vonatkozhat. A közgyűlési felhatalmazás legfeljebb öt évre szólhat. A felhatalmazást tartalmazó közgyűlési határozatot az Igazgatóság 30 napon belül köteles a Céglapban közzétenni.

Az igazgatósági hatáskörben történő alaptőke-emelés esetében az Alapszabály módosítására az Igazgatóság köteles és jogosult.

##### **Jegyzési elsőbbség**

Amennyiben az alaptőke felemelésére pénzbeli hozzájárulás ellenében kerül sor, a Társaság részvényeseit – első helyen a forgalomba hozott részvényekkel azonos részvénytulajdonosokhoz tartozó részvényesekkel rendelkező részvényeseket, majd az átváltoztatható, és velük egy sorban a jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosait – ebben a sorrendben – jegyzési elsőbbség, illetve zártkörű alaptőke-emelés

esetén a részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jog illeti meg, amely az Alapszabályban érvényesen nem zárható ki, és nem korlátozható.

Az Igazgatósága a Társaság honlapján közzéteendő hirdetemény útján, előzetesen köteles tájékoztatni a részvényeseket – ideértve az átváltoztatható és a jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosait is – a jegyzési elsőbbségi jog, illetve a részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jog lehetőségéről, és gyakorlásának módjáról, így a részvények névértékéről, illetve kibocsátási értékéről, valamint e jog érvényesítésére nyitva álló, 15 napos időszak kezdő és záró napjáról. A hirdeteményben az Igazgatóság köteles közölni az alaptőke-emelés nagyságát, a kibocsátandó új részvények számát, névértékét, sorozatát, és a részvényekhez fűződő jogokat és kötelezettségeket, továbbá a részvények kibocsátási értékét és az ellenérték megfizetésének módját, valamint feltételeit.

A részvényes erre irányuló, és elektronikus levélben közölt kérése esetén, a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának feltételeiről az Igazgatóság elektronikus levélben is tájékoztatást ad.

A törvényi jegyzési elsőbbségi jogukkal az arra jogosultak a Társaság igazgatóságához eljuttatott írásbeli nyilatkozatukban élhetnek, amely akkor tekintendő szabályszerűnek, ha az, az igazgatósághoz a megadott 15 napos időtartamon belül beérkezik. és megfelel a hirdeteményben előírt feltételeknek.

A jogosult az írásbeli nyilatkozatában arról nyilatkozik, hogy az új részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jogával kíván-e élni, vagy nem; és amennyiben elsőbbségi jogával élni kíván, az értesítésben megjelölt feltételekkel hány részvény átvételére vállal kötelezettséget.

Amennyiben a jogosultak írásbeli nyilatkozata alapján, az átvenni vállalt részvények száma meghaladja a tervezett alaptőke-emelés során forgalomba hozandó új részvények számát, az új részvények átvételére – részesedésük arányában - először az elsőbbségi jogukkal élni kívánó részvényesek, majd az átváltoztatható és a jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosai – ebben a sorrendben – jogosultak. Tört szám esetén – tehát ha az összeg egy részvény névértékét nem teszi ki – a részvényeket a tulajdoni arányok nagyságának csökkenő sorrendjében, és a jogosultság törvényi sorrendisége alapján kell elosztani.

Ha a jogosult az elsőbbségi jogra vonatkozó nyilatkozatát elmulasztja megtenni, vagy azt nem a megadott határidőn belül nyújtja be, az Igazgatóság úgy tekinti, hogy elsőbbségi jogával nem kíván élni.

Amennyiben az alaptőke felemelése új részvények zártkörű forgalomba hozatalával történik, és egyik erre jogosult sem él törvényi elsőbbségi jogával, vagy a beérkezett írásbeli nyilatkozatok alapján az átvenni vállalt részvények mennyisége nem éri el az alaptőke-emelés tervezett mértékét, a közgyűlés jogosult kijelölni azokat a személyeket, akiket az általuk tett vételi szándéknyilatkozatuk alapján, tulajdoni részesedésük arányában feljogosít az új részvények átvételére.

Az elsőbbségi jog gyakorlásának kizárására – az alaptőke felemelését tárgyaló napirendi pont keretében, és az alaptőke felemeléséről rendelkező közgyűlési határozat meghozatalát megelőzően - csak az Igazgatóság írásbeli előterjesztése alapján, minősített szótöbbséggel meghozott közgyűlési határozat alapján van helye. Ebben az esetben az Igazgatóságnak az előterjesztésben be kell mutatnia a jegyzési elsőbbségi jog kizárására irányuló indítvány üzleti indokait, valamint a részvények tervezett kibocsátási értékét. Az Igazgatóság a Közgyűlés határozatát a Cégbíróságnak megküldi, és egyidejűleg gondoskodik a határozat tartalmának megfelelő közlemény Céggközlönyben történő közzétételéről.

### **16.5. A Részvények átruházása**

A Társaság által kibocsátott valamennyi Részvény dematerializált formában előállított, névre szóló részvény, amely – ha törvény eltérően nem rendelkezik – szabadon átruházható.

A dematerializált részvény megszerzésére és átruházására kizárólag az értékpapírszámlán történt terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor.

Az értékpapír tulajdonosának – az ellenkező bizonyításáig – azt kell tekinteni, akinek az értékpapírszámláján a részvényt nyilvántartják.

A dematerializált részvény átruházásának részletes szabályaira a Tpt.-t, valamint az értékpapír-számlavezetésre vonatkozó jogszabályokat kell alkalmazni.

A névre szóló részvény átruházása a Társasággal szemben csak akkor hatályos, és a részvényes a Társasággal szemben részvényesi jogait csak akkor gyakorolhatja, ha az új tulajdonos nevét a részvénykönyvbe bejegyezték.

Nem jegyezhető be a részvénykönyvbe az:

- aki így rendelkezett;
- aki részvényét törvénynek, vagy az Alapszabálynak a részvény átruházására vonatkozó szabályait sértő módon szerezte meg.

A fenti pontban meghatározott kivételekkel a részvénykönyv vezetője nem tagadhatja meg a haladéktalan részvénykönyvi bejegyzést. A részvénykönyv vezetője ugyancsak haladéktalanul köteles törölni a részvénykönyvből azt a részvényest, aki így rendelkezett. A részvénykönyvben a törölt adatoknak megállapíthatónak kell maradniuk.

### **16.6. Saját részvény megszerzése**

A Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik:

- a döntés – ha a Gt. másként nem rendelkezik – az Igazgatóságnak a saját részvény megszerzésére történő felhatalmazásáról

- döntés a saját részvényre kapott nyilvános vételi ajánlat elfogadásáról.

A Közgyűlés a határozati javaslatot elfogadó szavazatok legalább háromnegyedes többségével határoz - a Tpt. szerinti nyilvános vételi ajánlatról történt tudomásszerzést követően – az eljárás megzavarására alkalmas lépésről, így az alaptőke felemeléséről, és a saját részvény megszerzéséről azzal, hogy e döntések meghozatala során, a részvényhez fűződő szavazati jog korlátozására vonatkozó rendelkezések – a saját részvényt kivéve – nem alkalmazhatók.

A Társaság a közgyűlés előzetes felhatalmazása nélkül megszerezheti az Igazgatóság döntése alapján a Társaság saját részvényét, ha a részvények megszerzésére a Társaságot közvetlenül fenyegető súlyos károsodás elkerülése érdekében, vagy a Társaságot megillető követelés kiegyenlítését célzó bírósági eljárás keretében kerül sor.

A Társaság az osztalékra jogosult részvényeseket megillető részesedés meghatározásakor a saját részvényre eső osztalékot nem veszi figyelembe.

### **16.7. A Részvényekhez fűződő jogok**

#### **16.7.1 Vagyoni jogok**

##### **Osztalékhoz való jog**

A Társaság által kibocsátott valamennyi Részvény esetében a részvényesnek joga van a Társaságnak a Gt. 219. § (1) bekezdése szerint felosztható, és a Közgyűlés által felosztani rendelt, a számviteli törvény szerint meghatározott tárgyévi adózott eredményéből, illetve a szabad eredménytartalékkal kiegészített tárgyévi adózott eredményből való részesedésre (osztalék). A részvényes az osztalékra csak a már teljesített vagyoni hozzájárulása arányában jogosult.

Nem kerülhet sor osztalék kifizetésére, ha a Társaságnak a számviteli törvény szerint helyesbített saját tőkéje nem éri el, vagy a kifizetés következtében nem érné el a Társaság alaptőkéjét.

Az osztalékfizetés mértékéről, valamint az osztalékfizetés kezdő napjáról rendelkező közgyűlési vagy igazgatósági határozatokon alapuló, és az osztalék mértékét is tartalmazó közlemény első megjelenése és az osztalékfizetés kezdő napja között legalább 10 munkanapnak kell eltelnie.

Osztalékra az a részvényes jogosult, aki az osztalékfizetéskor a Társaság részvénykönyvében részvényesként szerepel.

Osztalékfizetésre csak az egyes részvényfajtákra, illetve részvényosztályokra az Alapszabályban meghatározott külön jogok figyelembevételével kerülhet sor.

A Társaság az osztalékra jogosult részvényeseket megillető részesedés meghatározásakor a saját részvényre eső osztalékot nem veszi figyelembe.

### **Osztalékelőleg**

A Gt. 221. § (1) bekezdésében foglalt felhatalmazás alapján az Alapszabály lehetővé teszi, hogy a Társaság két, egymást követő számviteli törvény szerinti beszámoló közötti időszakban a részvényesek részére osztalékelőleget fizessen, ha:

- a.) a számviteli törvény szerint készített közbeső mérleg alapján megállapítható, hogy a Társaság rendelkezik az osztalékelőleg fizetéséhez szükséges fedezettel azzal, hogy a kifizetés nem haladhatja meg az utolsó éves beszámoló szerinti üzleti év könyveinek lezárása óta keletkezett eredménynek a számviteli törvényben foglaltak alapján megállapított, illetve a szabad eredménytartalékkal kiegészített összegét, és a Társaságnak a számviteli törvény szerint helyesbített saját tőkéje a kifizetés következtében nem csökkenhet az alaptőke összege alá, továbbá
- b.) a részvényesek vállalják az osztalékelőleg visszafizetését, amennyiben utóbb, a számviteli törvény szerinti éves beszámoló alapján megállapítható, hogy az osztalékfizetésre nem lenne jogszabályi lehetőség.

Az Alapszabály felhatalmazza az Igazgatóságot, hogy az osztalékelőleg kifizetéséről rendelkező határozatot – a Felügyelő Bizottság előzetes jóváhagyása mellett – saját hatáskörében hozza meg.

Az osztalékelőleg kifizetéséről, annak helyéről és idejéről az Igazgatóság hirdetményt tesz közzé, és az esetleges visszafizetés kötelezettségéről a részvényesek az osztalékelőleg átvételét megelőzően, teljes bizonyító erejű magánokiratban nyilatkoznak.

Az osztalékelőleg fizetésének mértékéről, valamint az osztalékelőleg fizetésének kezdő napjáról rendelkező igazgatósági határozaton alapuló közlemény első megjelenése, és az osztalékelőleg kifizetésének kezdő időpontja között legalább 10 munkanapnak kell eltelnie.

### **Likvidációs hányadhoz való jog**

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

### **16.7.2. Közgyűlési jogok**

Minden részvényes jogosult a Közgyűlésen részt venni, felvilágosítást kérni, észrevételt tenni, indítványt tenni és a szavazati jogot biztosító részvény birtokában szavazni.

A Közgyűlés napirendjére tűzött ügyre vonatkozóan, az Igazgatóság minden részvényesnek a szükséges felvilágosítást köteles megadni, amennyiben a részvényes a Közgyűlés napja előtt legalább nyolc nappal az erre irányuló írásbeli kérelmét az Igazgatóságnak benyújtja.

A számviteli törvény szerinti beszámolónak és az Igazgatóság valamint a Felügyelő Bizottság jelentésének lényeges adatait az Igazgatóság köteles a közgyűlést megelőzően legalább 15 nappal hirdetményi úton nyilvánosságra hozni.

Az Igazgatóság a kért felvilágosítást csak akkor tagadhatja meg, ha az – álláspontja szerint - a Társaság jelentős üzleti érdekét vagy üzleti titkát sértené. Ebben az esetben is kötelező azonban a felvilágosítás megadása, ha arra az Igazgatóságot a közgyűlés határozata kötelezi.

A részvényest a Társaság üzleti titkaival kapcsolatban titoktartási kötelezettség terheli. Ennek megszegésével a Társaságnak okozott kárt a Ptk. 339. §-ának szabályai szerint köteles megtéríteni.

### **A szavazati jog és annak mértéke**

Minden Részvény feljogosítja a részvényest szavazati jogra, és a szavazati jog mértéke minden részvény esetében egyenlő. Minden egyes törzsrészvény egy szavazatra jogosít, tehát a részvények névértékének minden száz forintja alapján egy szavazat gyakorolható.

Nem gyakorolhatja szavazati jogát a részvényes azon részvények vonatkozásában, amelyekre az esedékes vagyoni hozzájárulást nem teljesíti.

### **16.7.3. A kisebbségi jogok**

A részvényesek e jogaikat a gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény (Gt.) rendelkezéseiben foglaltak szerint gyakorolhatják, az Alapszabály e szabályoktól eltérést nem állapít meg.

### **16.7.4. A társasági határozatok bírósági felülvizsgálata**

Bármely részvényes kérheti a bíróságtól a Társaság szervei által hozott határozatok bírósági felülvizsgálatát arra hivatkozással, hogy az a Gt. rendelkezéseibe, más jogszabályba vagy az alapszabályba ütközik.

A Közgyűlés által hozott határozatok bírósági felülvizsgálatát – a fenti jogsértésre hivatkozással – a Társaság bármely vezető tisztségviselője, illetve a felügyelő bizottság bármely tagja is kezdeményezheti.

A keresetet a határozatról való tudomásszerzéstől számított harminc napon belül a Társaság ellen kell megindítani. A határozat meghozatalától számított kilencvennapos jogvesztő határidő elteltével a határozatot akkor sem lehet megtámadni, ha a perlésre jogosulttal azt nem közölték, illetve arról addig nem szerzett tudomást.

A keresetindítás joga érvényesen nem zárható ki, azonban nem illeti meg azt a személyt, aki – a tévedés, megtévesztés és a jogellenes fenyegetés eseteit kivéve – a határozat meghozatalához szavazatával hozzájárult.

A keresetindításnak halasztó hatálya nincs, azonban a bíróság a közgyűlési határozat végrehajtását felfüggesztheti. E végzés ellen fellebbezésnek nincs helye. A jogsértő határozatot a bíróság hatályon kívül helyezi.

A jogsértő társasági határozat bírósági felülvizsgálata során hozott határozat hatálya azokra a részvényesekre is kiterjed, akik nem álltak perben.

### **16.8. Bejelentési kötelezettség**

Minden olyan személy, aki a Társaságban közvetlenül vagy közvetetten 5%-os mértéket elérő, majd ezt követően az 50%-os befolyás eléréséig minden további öttel osztható százalékos mértéket elérő, az 50%-os befolyás elérését követően pedig 75%-os, 80%-os, 85%-os illetve 90%-os befolyást szerzett, illetve ezt követően a befolyás mértékének minden újabb egy százalékos növekedése esetén a befolyásszerzést köteles a Társaságnak és a PSZÁF-nak a szerzést követően két naptári napon belül bejelenteni, továbbá egyidejűleg kezdeményezni a bejelentés közzétételét.

Bejelentési és közzétételi kötelezettség áll fenn minden olyan megállapodás esetében is, amelynek alapján a befolyás megszerzésére csak a megállapodásban meghatározott későbbi időpontban vagy feltételtől függően kerül sor. A bejelentésnek tartalmaznia kell a résztvevő felek megnevezését, székhelyét

(lakóhelyét), cégjegyzékszámát, az elért befolyás mértékét, a résztvevő személyek közötti kapcsolat vagy a hozzátartozói minőség megjelölését, és a befolyásszerzés (vagy elidegenítés) időpontját.

## **16.9. A Társaság megszűnése**

### **16.9.1. A Társaság megszűnésének esetei**

A Társaság jogutóddal, vagy jogutód nélkül szűnhet meg.

Jogutóddal szűnik meg a Társaság a társasági formaváltás, egyesülés, és szétválás esetén, amelyre a Gt. átalakulásra vonatkozó szabályait kell alkalmazni.

Jogutód nélkül szűnik meg a Társaság, ha

- a.) az Alapszabály által meghatározott időtartam eltelt, vagy más megszűnési feltétel megvalósult;
- b.) a Közgyűlés elhatározza a Társaság jogutód nélküli megszűnését;
- c.) a Cégbíróság a Ctv.-ben meghatározott okok miatt megszünteti;
- d.) jogszabály így rendelkezik.

A Társaság jogutódnélküli megszűnése esetén a megszűnő Társaságot terhelő kötelezettség alapján fennmaradt követelés a Társaság megszűnésétől számított 5 éves jogvesztő határidőn belül érvényesíthető a megszűnő Társaság volt részvényesével szemben.

Ha a részvényes felelőssége a Társaságot terhelő kötelezettségekért a Társaság fennállása alatt korlátozott volt, a részvényes felelőssége a Társaság megszűnésekor felosztott társasági vagyonból a részvényesnek jutó rész erejéig áll fenn a megszűnt Társaságot terhelő kötelezettségekért.

A Társaság jogutód nélküli megszűnése esetén – a felszámolási eljárás, valamint a cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény (Ctv.) 92. § (2) bekezdése esetét kivéve – végelszámolásnak van helye.

A Társaság a cégjegyzékből való törléssel szűnik meg.

## **17. LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK**

A lényeges szerződések fejezet az árubeszerzésen kívüli szerződéseket tartalmazza, az árubeszerzésekről a 4.6.2. ad tájékoztatást.

A Társaság antikvár könyveket vásárol a Központi Antikváriumtól.

Az Autóker Zrt.-vel bérleti szerződést kötött a Társaság központi telephelyére vonatkozóan.

A Társaság több üzlethelyiséget is bérel, amelyek az interneten rendelt könyvek személyes átvételét szolgálják. Így a Céhis Kft.-től bérlő a Társaság a Pólus Bevásárló- és Szórakoztató Központban található könyvesboltot, míg a Budapest, VII. kerület Rákóczi út 16., valamint a Budapest, V. kerület Múzeum krt. 13-15. szám alatt található üzlethelyiségek bérbeadója a Keringatlan Kereskedelmi és Ingatlanfejlesztő és Kezelő Kft.

GLS Hungary Kft.-vel szerződött a Társaság a csomagok kiszállítására.

Egy a Társasággal kötött szállítási keretszerződés alapján az Innopack Hungária Kft. szállítja a Társaság részére a karton és hullámkarton csomagolóanyagokat.

Az index.hu, az origo.hu és a google.com a Társaság a fő hirdetési partnerei, amelyek közül a másodikkal a Morgan Hill Communications Kft.-n keresztül szerződött a Társaság.

A Társaságnak nincs a szokásos üzletmeneten kívül olyan szerződése, amelyből lényeges kötelezettsége származna.

A Társaság lényeges szerződéseinek összértéke a Társaság várható forgalmának kb. 9-10 %-a. Ennek a logisztikához kapcsolódó tételek adják a 2/3-át, a többi ingatlanbérlet és marketing költség.

## **18. HARMADIK SZEMÉLYTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ**

A Tájékoztatóban szereplő azon információkat, amelyek harmadik személytől származnak, a Társaság pontosan vette át, és a Társaság tudomása szerint, illetve olyan mértékig, amennyire a harmadik fél által közzétett információkból a Társaság erről megbizonyosodhatott, a harmadik féltől átvett információkból nem maradtak ki olyan tények, amelyek az információkat pontatlanná vagy félrevezetővé tennék. A Tájékoztatóban szereplő, harmadik személyektől származó információk felhasználása esetén feltüntetésre került az információ forrása is.

## **19. MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK**

A Társaság Alapszabálya megtekinthető a Társaság honlapján (www.bookline.hu). A 2004., 2005. és 2006. évekre terjedő időszakra vonatkozó pénzügyi információk és az auditált jelentések, valamint a 2007. I. félévi gyorsjelentés megtalálhatók a Társaság honlapján (www.bookline.hu) és jelen Tájékoztató mellékleteiben.

## **20. RÉSZESEDÉSEK BEMUTATÁSA**

A Társaság nem rendelkezik részesedéssel más gazdasági társaságokban.

## **21. A TŐZSDEI BEVEZETÉS ÉS MÁSODPIACI KERESKEDÉS**

### **A Társaság BÉT-re bevezetni szándékozott részvénytársasága**

#### **A Kibocsátó**

A Bookline.hu Internetes Kereskedelmi Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely 1097 Budapest, Ecseri út 14-16.), melyet a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság 01-10-044841 cégjegyzékszámmon vett nyilvántartásba.

#### **Részvények**

A Társaság az alaptőke-emelés során kibocsátott teljes törzsrészvény sorozatot, azaz 1.637.500 darab egyenként 100 Ft névértékű, dematerializált formában előállított, névre szóló törzsrészvényét kívánja bevezetni a Budapesti Értéktőzsde részvények „B” kategóriájába. A Társaság jelen Tájékoztató alapján nem kívánja bevezetni Részvényeit sem az Európai Unió más tagállamának, sem más államnak a tőzsdéjére. A Részvények tőzsdei bevezetésének várható időpontja 2007. október 24.

A Részvények ISIN kódja: HU0000065008.

#### **A Részvények előállítása**

A Részvények dematerializált formában kerültek előállításra. A Részvények kibocsátására vonatkozó alapvető szabályokat a Gt. és a Tpt. tartalmazzák.

#### **A Részvényekhez kapcsolódó jogok**

##### *Osztalékjogok:*

A Társaság által kibocsátott valamennyi Részvény esetében a részvényesnek joga van a Társaságnak a Gt. 223. § (1) bekezdése szerint felosztható, és a Közgyűlés által felosztani rendelt, a számviteli törvény

szerint meghatározott tárgyévi adózott eredményéből, illetve a szabad eredménytartálékkal kiegészített tárgyévi adózott eredményből való részesedésre (osztalék). A részvényes az osztalékra csak a már teljesített vagyoni hozzájárulása arányában jogosult.

*Szavazati jogok:*

Minden egyes Részvény annyi szavazatra jogosít, ahányszor a névértéke száz forinttal osztható.

*Jegyzési elsőbbségi jog az alaptőke felemelése esetén:*

A Társaság alaptőkéjének felemelése esetén, ha az alaptőke felemelésére pénzbeli hozzájárulás ellenében kerül sor, a Társaság részvényeseit az Alapszabályban meghatározott feltételek szerint jegyzési elsőbbség illeti meg. Ha az alaptőke felemelésére zártkörű forgalomba hozatallal került sor a jegyzési elsőbbségi jog alatt a részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jog értendő.

*Likvidációs hányadhoz való jog:*

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

*A Részvények átruházhatósága:*

A Részvények szabadon átruházhatóak.

## **22. ADÓZÁS**

Jelen összefoglaló a Tájékoztató aláírásakor hatályos adótörvényeken alapul és célja ezek rövid leírása, illetve a Társaságot, valamint a tranzakciót érintő adókérdések rövid bemutatása.

### **22.1. A Részvényekhez kapcsolódó adózási kérdések**

#### **22.1.1. Adózási szabályok**

Az összefoglaló a Tájékoztató aláírásának időpontjában hatályos magyar adójogi jogszabályokon és szabályozáson alapul, melyek a Tájékoztató közzétételét követően változhatnak, ideértve többek között a Tájékoztató aláírása után létrejött bármilyen kettős adóztatás elkerülésére vonatkozó egyezményt.

Az összefoglaló nem ad átfogó ismertetést a Részvények megvásárlásáról, birtoklásáról és későbbi értékesítéséről való döntés meghozatalához szükséges valamennyi adójogi szabályról, a jelen pont csupán az alapvető magyar adójogi következmények tekintetében nyújt tájékoztatást, ezért a leendő Befektetők számára a befektetési döntés meghozatalát megelőzően az adójogszabályok alapos áttekintése javasolt.

Azt tanácsoljuk a Befektetőknek, hogy döntésük meghozatalát megelőzően konzultáljanak adószakértőjükkel a rájuk vonatkozó adózási szabályok, következmények megismerése érdekében.

A külföldi Befektetőknek javasoljuk továbbá, hogy az adóilletőség kérdésében is kérjék ki adószakértőjük véleményét.

A Társaság a forrásadó levonásáért a felelősséget vállalja.

#### **22.1.2. A legfontosabb adózási szabályok belföldi illetőségű magánszemély befektetők esetén**

A belföldi illetőségű magánszemélyek által az árfolyamnyereség, illetve az osztalék után fizetendő jövedelemadóval kapcsolatos rendelkezéseket az SZJA tv. és a különadóról szóló tv. határozza meg.



### ***Árfolyamnyereség***

Az SZJA tv. 67. § (1) bekezdés szerint árfolyamnyereségből származó jövedelem az értékpapír átruházása (ide nem értve a kölcsönbe adást) ellenében megszerzett bevételnek az a része, amely meghaladja az értékpapír megszerzésére fordított érték és az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költségek együttes összegét. Nem minősül árfolyamnyereségből származó jövedelemnek az említett különbözetből az a rész, amelyet az SZJA tv előírásai szerint más jövedelem megállapításánál kell figyelembe venni, valamint az SZJA tv. szerint kamatnak minősülő bevétel alapján megállapított különbözet.

Az árfolyamnyereségből származó jövedelem után az szja mértéke 25 százalék.

### ***Tőzsdei ügyletből származó árfolyam nyereség***

Az SZJA tv. 67/A § (1) bekezdés szerint tőzsdei ügyletből származó jövedelem a tőkepiacról szóló törvény szerinti tőzsdén, valamint az Európai Unió bármely más tagállamában, továbbá a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) tagállamában működő tőzsdén a magánszemély által 2006. augusztus 31. napját követően kötött ügyletben az adóévben átruházott értékpapír árfolyamnyeresége, ha az nem minősül kamatnak. A tőzsdei ügyletből származó árfolyam nyereséget - legfeljebb annak mértékéig - csökkenti a tőzsdén a magánszemély által 2006. augusztus 31. napját követően kötött az adóévben átruházott értékpapírnak a megszerzésére fordított értéke és az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költségek együttes összegéből az a rész, amely meghaladja az átruházás ellenében kapott bevételt (árfolyamvesztés).

A tőzsdei ügyletből származó adóalap után az szja mértéke 20 százalék.

### ***Osztalék***

Az SZJA tv. 66. § (1) bekezdése értelmében a magánszemély osztalékból származó bevételének egésze jövedelem. Az SZJA tv. alkalmazásában osztaléknak minősül a társas vállalkozás adózott eredményéből a társas vállalkozás magánszemély tagjának (részvényesének), tulajdonosának a részesedése, ideértve az adózott eredményből a kamatozó részvény utáni kamatot is. Szintén osztaléknak minősül a külföldi állam joga szerint osztaléknak minősülő jövedelem is.

Az osztalék után az adót az osztalékra jogosult magánszemély vagyoni betétje (részvénye) arányában ki kell számítani a társas vállalkozás saját tőkéjének az értékelési tartalékkal csökkentett részéből ezen magánszemélyre jutó értéket, majd ki kell számítani az így megkapott érték 30 százalékát. Az szja mértéke a magánszemélynek osztalék címén kifizetett összegből az előbbiek szerint meghatározott 30 %-ot meg nem haladó rész után 25 százalék, míg a további rész után 35 százalék.

Az osztalék után az adót a kifizető a kifizetés időpontjában megállapítja, valamint az adózás rendjéről szóló törvény előírásai szerint megfizeti és bevallja.

Különadót az egyéni vállalkozási tevékenységet nem folytató magánszemélynek a megállapított összevont adóalapnak a járulékfizetés felső határát meghaladó része után kell megfizetnie. Az összevont adóalapba mind az árfolyamnyereségből, mind az osztalékból származó jövedelem beleszámít. A járulékfizetés felső határa 6.748.850 Ft. A különadó mértéke 4 %.

A magánszemély az adóévben megszerzett árfolyamnyereségből származó jövedelem és a 25%-os, illetve 35%-os adóterhet viselő osztalék jövedelme után 14 % egészségügyi hozzájárulást fizet mindaddig, amíg a megfizetett egészségbiztosítási járulékos összeg együttes összege a tárgyévben el nem éri a 450.000,- Ft-ot.

### ***22.1.3. A legfontosabb adózási szabályok külföldi illetőségű magánszemély Befektetők esetén***

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

### *Árfolyamnyereség*

Az SZJA tv. a jövedelemszerzés helyének meghatározásakor nem nevesíti az árfolyamnyereségből megszerzett jövedelmet, így az árfolyamnyereségből megszerzett jövedelem esetén a magánszemély illetősége szerinti államot kell a jövedelemszerzés helyének tekinteni.

### *Osztalék*

Osztalék esetében - az SZJA tv. szerint - a jövedelemszerzés helye az osztalék fizetésére kötelezett jogi személy illetősége szerinti állam. Magyarországon székhellyel rendelkező jogi személy esetében tehát a jövedelemszerzés helye belföld, azaz az SZJA tv. belföldi magánszemélyekre vonatkozó szabályait kell alkalmazni.

A magánszemély az adóévben megszerzett 25%-os, illetve 35%-os adóterhet viselő osztalék jövedelme után 14 % egészségügyi hozzájárulást fizet mindaddig, amíg a megfizetett egészségbiztosítási járulék együttes összege a tárgyévben el nem éri a 450.000,- Ft-ot.

## **22.4. A legfontosabb adózási szabályok belföldi illetőségű társaságok esetén**

A belföldi illetőségű társaságok adókötelezettsége tekintetében a Tao. és a társas vállalkozások különadóról szól tv.-ek szabályait kell alkalmazni.

### *Árfolyamnyereség*

A belföldi illetőségű társaság, vállalkozási tevékenységéből származó jövedelme adóköteles. A társasági adó alapja az adózás előtti eredmény, módosítva a csökkentő és a növelő tételekkel, a különös módosító tételekkel, a kapcsolt vállalkozások miatti korrekcióval, a kettős adóztatás elkerülése miatti tételekkel, valamint az átmeneti rendelkezések miatti korrekciókkal. A társasági adó mértéke - általános esetben - a pozitív adóalap 16%-a, a különadó mértéke 4%.

### *Osztalék*

A Tao. és a különadó tv. is mentesíti a belföldi illetékességű, osztalékban részesülő társaságot az adófizetési kötelezettség alól.

## **22.5. A legfontosabb adózási szabályok külföldi illetőségű társaságok esetén**

### *Árfolyamnyereség*

Külföldi vállalkozó adókötelezettsége a belföldi telephelyen végzett vállalkozási tevékenységéből származó jövedelemre terjed ki. Amennyiben a külföldi vállalkozás nem rendelkezik a Magyar Köztársaság területén a Tao. tv. szerinti telephellyel. Úgy az árfolyam nyereség után adófizetési kötelezettség nem terheli.

### *Osztalék*

A Tao. és a különadó tv. is mentesíti a külföldi illetékességű, osztalékban részesülő társaságot az adófizetési kötelezettség alól.

## **23. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK**

### **23.1. Tanácsadók**

A tőzsdei bevezetés jogi tanácsadója: dr. Fáy Margit (1075 Budapest, Madách tér 4.).

### **23.2. Pénzügyi információk**

A Társaság auditált, nem konszolidált éves beszámolót készít a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény („Sztv”), a vonatkozó jogszabályok előírásainak és a Magyar Számviteli Szabályoknak („MSZSZ”) megfelelően.

A Társaság a 2004. december 31-én végződött évre, a 2005. december 31-én végződött évre és a 2006. december 31-én végződött évre a Társaság könyvvizsgálója által auditált beszámolót készített, valamint közzétette 2007. I. félévére vonatkozó gyorsjelentését, amelyek a jelen Tájékoztató 1. számú mellékletében találhatók.

### **23.3. További kiegészítő információk**

A PSZÁF a tőzsdei bevezetésre vonatkozó Tájékoztató közzétételének jóváhagyása során a Tájékoztatóban szereplő adatok és információk valóságát nem vizsgálja, és azokért nem vállal felelősséget. A Tőzsdei Bevezetés során senki sem jogosult a jelen Tájékoztatóban szereplő, a Társaságra vagy a Tőzsdei Bevezetésre vonatkozó adatokon kívül más információkat vagy adatokat szolgáltatni. A Tájékoztatóban nem szereplő adatok a Társaságtól származó megerősítés nélkül nem tekinthetők hitelesnek. A befektetni szándékozóknek figyelembe kell venniük, hogy a Társaság ügyeiben a Tájékoztató közzététele után változások következhetnek be.

A Tájékoztató közzététele és a Részvényekkel való tőzsdei kereskedés megkezdése közötti időszak alatt esetlegesen bekövetkező, a Társaság működését és megítélését érdemben befolyásoló lényeges változások esetén a Társaság a Tpt. 32. §-ában szereplő rendelkezéseinek megfelelően kezdeményezi a Tájékoztató kiegészítését és azt a Tájékoztatóval megegyező módon közzéteszi. A Tájékoztatót olyan személyek, akik erre nem jogosultak, üzleti ajánlatként nem használhatják fel.

A Társaság jelen Tájékoztató alapján nem kívánja bevezetni Részvényeit az Európai Unió más tagállamának, valamint az Amerikai Egyesült Államok, Ausztrália, Kanada vagy Japán egyetlen tőzsdéjére sem és ezen országokban nem kívánja Részvényeit más formában sem nyilvánosan forgalomba hozni.

A Társaság jelen Tájékoztatóban nem szerepeltet a Társaság jövőjére vonatkozó előrejelzéseket vagy becsléseket, amennyiben valamely a jelen Tájékoztatóban szereplő információ előrejelzésnek vagy becslésnek minősülne, úgy a Társaság kifejezetten kijelenti, hogy az esetlegesen előrejelzésnek vagy becslésnek minősülő információk nem tekinthetők a jövőre vonatkozó kötelezettségvállalásnak.

A Tájékoztatóban a források megjelölését nem tartalmazó ábrák és táblázatok a Társaságtól származó információk alapján kerültek összeállításra.

A Tájékoztatóban az adatok bemutatása során kerekítéseket végeztünk a kerekítés általános szabályai alapján, aminek eredményeképpen eltérés adódhat az egyes sorok összege és az összegző sorok értéke között.

**A Tőzsdei bevezetés szándéka** A Társaság Közgyűlése 2007. április 30.-i 2/2007.(IV.30.) számú határozatában döntött az új Részvények zártkörű forgalomba hozataláról, és 3/2007.(IV.30.) számú határozatában határozott a Részvények tőzsdei bevezetéséről, a BÉT „B” kategóriájú részvényei közé.

#### **IV. A TÁJÉKOZTATÓBAN SZEREPLŐ KIFEJEZÉSEK ÉS FOGALMAK MEGHATÁROZÁSA**

Alapszabály:	a Társaság 2007. április 30.-i közgyűlése által jóváhagyott alapszabálya
APEH:	az Adó és Pénzügyi Ellenőrzési Hivatal
Audit Bizottság:	a Társaság Audit Bizottsága
Budapesti Értéktőzsde vagy BÉT:	Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1052 Budapest, Deák Ferenc utca 5.)
BUX:	a BÉT hivatalos részvényindexe
EU:	Európai Unió
EUR vagy euró:	Ausztria, Belgium, Finnország, Franciaország, Görögország, Hollandia, Írország, Luxemburg, Németország, Olaszország, Portugália és Spanyolország hivatalos fizetőeszköze
Felügyelő Bizottság:	a Társaság felügyelő bizottsága
Ft vagy forint:	a Magyar Köztársaság hivatalos fizetőeszköze
GKI:	Gazdasági Kutató Intézet (1092 Budapest, Ráday utca 42-44.)
Gt.:	a Magyar Köztársaság 2006. évi IV. törvénye a gazdasági társaságokról
GVH:	Gazdasági Versenyhivatal (1054 Budapest, Alkotmány u. 5.)
Igazgatóság:	a Társaság igazgatósága
KELER:	a Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1075 Budapest, Asbóth utca 9-11.)
Közgyűlés:	a Társaság közgyűlése
MKKE:	Magyar Könyvkiadók és Könyvkereskedők Egyesülete (1073 Budapest, Kertész u. 41)
MNB:	Magyar Nemzeti Bank Részvénytársaság (1054 Budapest, Szabadság tér 8-9.)
MSZSZ:	a Magyar Számviteli Szabályok
PM:	a Magyar Köztársaság Pénzügyminisztériuma
PSZÁF vagy Felügyelet:	a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (1013 Budapest, Krisztina körút 39.)
Rendelet:	a Bizottság 809/2004/EK Rendelete a 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a tájékoztatókban foglalt információk formátuma, az információk hivatkozással történő beépítése, a tájékoztatók közzététele és a reklámok terjesztése tekintetében történő végrehajtásáról
Részvény vagy Részvények:	a Társaság 100 Ft névértékű névre szóló törzsrészvényei

SZJA törvény:	a Magyar Köztársaság 1995. évi CXVII. törvénye a személyi jövedelemadóról
Sztv.:	a Magyar Köztársaság 2000. évi C. törvénye a számvitelről
Tájékoztató:	a Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetés céljából készített magyar nyelvű Tájékoztató, amely megfelel a Tpt., a Rendelet és a BÉT Bevezetési és Forgalombantartási Szabályokról szóló Szabályzat előírásainak
Társaság	a Bookline.hu Internetes Kereskedelmi Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 1097 Budapest, Ecseri út 14-16.; cégjegyzékszám: 01-10-044841)
Tao. vagy Társasági Adótörvény:	a Magyar Köztársaság 1996. évi LXXXI. törvénye a társasági adóról és osztalékadóról
Tpt. vagy Tőkepiaci Törvény:	a Magyar Köztársaság 2001. évi CXX. törvénye a tőkepiacról
USD vagy dollár:	az Amerikai Egyesült Államok hivatalos fizetőeszköze

