

ÖSSZEVONT TÁJÉKOZTATÓ

az

EXTERNET

Telekommunikációs és Internet Szolgáltató
Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

6.320.000 darab, 50,-Ft névértékű, névre szóló, dematerializált,
zártkörűen kibocsátott törzsrészvényének
a Budapesti Értéktőzsde „Részvények B” kategóriájába történő
bevezetéséhez

Jelen Tájékoztató összeállítását a Kibocsátó Forgalmazó közreműködése nélkül, az Equilor Befektetési Zrt. tanácsadása mellett végezte. A Tájékoztatóval kapcsolatosan fennálló, jogszabályban meghatározott felelősségvállalás kizárólag a Kibocsátót terheli.

Jelen Tájékoztatót a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete E-III/20.428/2008. számú határozatával, 2008. május 25-én hagyta jóvá.

2008. május 19.

Preambulum.....	4
1 Összefoglaló	5
1.1 Általános információk a tőzsdei bevezetésről	5
1.2 Társasági jogi alapinformációk	7
1.3 A Társaság tevékenysége	9
1.4 Kiemelt pénzügyi információk és összefoglaló	10
1.5 Általános információk a Társaság részvényeiről	11
1.6 Fő kockázati tényezők összefoglalása	11
1.7 További befektetői tájékoztatás	11
2 Kockázati tényezők	14
2.1 A Társaságra és az iparágra jellemző kockázati tényezők	14
2.2 Politikai és gazdasági helyzetből adódó kockázati tényezők	16
2.2.1 Makrogazdaság	16
2.2.2 Szabályozás.....	16
2.3 A részvényekre, vagy részvényekbe történő befektetésre jellemző kockázati tényezők.....	16
2.3.1 Részvénytőzsi kockázata	16
2.3.2 Árfolyamváltozás kockázata	16
2.3.3 Likviditási kockázat	17
2.3.4 Osztalékfizetés kockázata	17
2.3.5 Kereskedés kockázata.....	17
2.3.6 Adózási szabályok változásának kockázata.....	17
2.3.7 Kivezetés kockázata	17
2.3.8 Az egy részvényre jutó részesedés csökkenésének kockázata.....	17
2.3.9 Meghatározó tulajdonos jelenléte	17
3 Felelős személyek.....	18
3.1 Felelős személyek	18
3.2 Felelősségvállalási nyilatkozat	18
4 Tőzsdei bevezetés	18
4.1 Tőzsdei bevezetés szándéka	18
4.2 A Társaság BÉT-re bevezetni szándékozott részvényei.....	19
4.2.1 A Kibocsátó.....	19
4.2.2 Részvények	19
4.2.3 A Részvények előállítása.....	19
4.2.4 A Részvényekhez kapcsolódó jogok	19
5 A Társaság bejegyzett könyvvizsgálója	20
6 Kiemelt pénzügyi információk	20
6.1 A Társaság 2005-2007. üzleti éveire vonatkozó pénzügyi információk	20
6.2 A 2007. december 31. utáni időszakra vonatkozó nyilatkozat	23
7 A Társaság bemutatása	24
7.1 Társasági jogi alapinformációk.....	24
7.2 A Társaság története	25
7.3 A Társaság stratégiája, jövőképe és célja.....	26
7.4 A Társaság befektetéseinek rövid áttekintése	27
7.5 A Társaság tervezett befektetései	27
8 A Társaság üzleti tevékenységének áttekintése.....	27
8.1 A Társaság TEÁOR szerinti tevékenysége.....	27
8.2 A cégcsoport tevékenységének általános bemutatása	28
8.3 A cégcsoport piacainak és fő versenytársainak bemutatása	29
8.4 Szabályozás	31
8.4.1 A főbb szabályozási területek.....	31
8.4.2 Tevékenységhez szükséges engedélyek	32
8.4.3 A felügyeleti szervek.....	32
9 A Társaság szervezeti felépítése.....	33
9.1 Leányvállalatok.....	33
9.2 Az Társaság szervezeti felépítése	33
10 Tárgyi eszközök.....	34
11 A társaság pénzügyi helyzete és gazdálkodása	34
11.1 A Társaság auditált gazdálkodási eredményei, 2005-2007.....	34
11.2 A Társaság legfontosabb leányvállalatainak 2007. évi auditált gazdálkodási eredményei	35
12 Tőkeforrások.....	35

12.1	Tőkeforrások	35
12.2	Nyilatkozat a Társaság működőképességéről	35
12.3	Nyilatkozat a Társaság eladósodottságáról	35
13	Kutatás és fejlesztés, szabadalmak, licenciák	36
13.1	A Társaság K+F tevékenységének leírása	36
13.2	Szellemi tulajdon	36
14	Trendek	36
15	Nyereség előrejelzés	37
16	Vezetők tisztségviselők, ügyvezetés és ellenőrzés	37
16.1	Igazgatóság	37
16.2	Felügyelő Bizottság	39
16.3	Audit Bizottság	40
16.4	Ügyvezetés	41
16.5	Az igazgatási, irányító és felügyelő szervek tagjainak összeférhetetlensége	41
16.6	Az igazgatási, irányító és felügyelő szervek tagjaival kapcsolatos nyilatkozatok	41
17	Javadalmazás és juttatások	42
18	Tesületi tagsággal kapcsolatos gyakorlat	42
19	Alkalmazottak	42
19.1	Foglalkoztatottak száma	42
19.2	Vezető állású és egyéb munkavállalók tulajdonában lévő részvények	42
19.3	Az alkalmazottak lehetőségei a Társaság tőkéjéből történő részesedésre	43
20	Részvényesek	43
21	Kapcsolt vállalkozásokkal folytatott ügyletek	44
21.1	Csoporton belüli bérleti jogviszonyok	45
21.2	Csoporton belüli szoftverlicenck	45
21.3	Csoporton belüli hitelek	45
21.4	Csoporton belüli szolgáltatási szerződések	46
21.5	Csoporton belüli vegyes szerződések	46
22	A Társaságra vonatkozó további pénzügyi és egyéb információk	46
22.1	Pénzügyi információk	46
22.2	Számviteli politika	46
22.3	Osztalékpolitika	46
22.4	Auditált pénzügyi információk	47
22.5	Bírószági és választottbírószági eljárások	47
22.6	Adózási kérdések	47
22.6.1	Adóhatósági vizsgálatok	47
22.6.2	Az egyes adónemek a Társaság gyakorlatában	48
23	Kiegészítő információk	49
23.1	Az alapszabály ismertetése	49
23.2	Alaptőke és részvények	49
23.2.1.	Alaptőke	49
23.2.2	Részvények	49
23.2.3	A Társaság Közgyűlése	51
24	Lényeges szerződések	55
24.1	A Társaság szokásos üzletmenet során kötött lényeges szerződései	55
24.2	A szokásos üzletmenet során kötött szerződéseken kívüli lényeges szerződések	55
25	Harmadik féltől származó információk	56
26	Megtekinthető dokumentumok	56
27	Részesedések	56
28	Egyéb tájékoztatás	56
28.1	A befektetésekkel kapcsolatos adózási szabályok	56
28.1.1	A legfontosabb adózási szabályok belföldi illetőségű magánszemélyek esetén	56
28.1.2	A legfontosabb adózási szabályok külföldi magánszemélyek esetén	57
28.1.3	Belföldi és külföldi illetőségű társaságokra vonatkozó legfontosabb adózási szabályok	58
28.2	A magyar értékpapírpiac	58
28.2.1	A Tpt.	58
28.2.2	A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete	58
28.2.3	A Budapesti Értéktőzsde	59
28.3	A Tájékoztatóra vonatkozó szabályok	59
28.4	További kiegészítő információk	60

Preambulum

A jelen Tájékoztatóban szereplő egyes fontosabb definíciók és rövidítések meghatározása az alábbiakban kerül ismertetésre. Az egyéb, vagyis e részben meg nem határozott definíciók és rövidítések meghatározása a jelen Tájékoztató megfelelő helyein találhatóak.

Alapszabály – A Társaság 2008. április 28-i keltezésű, egységes szerkezetbe foglalt, és a Közgyűlés 21/2008. (IV. 28.) számú határozatával jóváhagyott alapszabálya

Amerikai Értékpapírtörvény – Az Amerikai Egyesült Államok többször módosított 1933. évi „Securities Act” című törvénye

APEH – Adó és Pénzügyi Ellenőrzési Hivatal

Art. – 2003. évi XCII. törvény az adózás rendjéről

Audit Bizottság – A Társaság Audit Bizottsága.

Budapesti Értéktőzsde vagy BÉT – Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1062 Budapest, Andrásy út 93.)

BUX – A BÉT hivatalos részvényindexe

Cégcsoport – A Társaság közvetlen vagy közvetett irányítása alatt álló cégek összessége, amelyek körét a jelen Tájékoztató 9.1. pontja határozza meg. A Cégcsoportra „Leányvállalatok” megjelöléssel is történik hivatkozás. Az egyes Leányvállalatok legfontosabb cégadatai is a fenti pontban találhatóak

EBITDA – Értékcsökkenés és amortizáció nélküli üzemi tevékenység eredménye

EU – Európai Unió

Felügyelő Bizottság – A Társaság Felügyelő Bizottsága

Ft vagy forint – A Magyar Köztársaság hivatalos fizetőeszköze

GVH – Gazdasági Versenyhivatal (1054 Budapest, Alkotmány u. 5.)

Gt. – A Magyar Köztársaság 2006. évi IV. törvénye a gazdasági társaságokról

Hpt. – A Magyar Köztársaság 1996. évi CXII. törvénye a Hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról

IFRS – International Financial Reporting Standards - Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Szabványok

Igazgatóság – A Társaság Igazgatósága

Irányelv – 2003/7/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv

KELER – Központi Elszámolóház és Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1075 Budapest, Asbóth utca 9-11.)

Közgyűlés – A Társaság Közgyűlése

Leányvállalatok – lásd fentebb a „Cégcsoport” definícióját.

MSZSZ – Magyar Számviteli Szabályok

NHH – Nemzeti Hírközlési Hatóság (1015 Budapest, Ostrom u. 23-25.)

PSZÁF – Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (1013 Budapest, Krisztina körút 39.)

Rendelet – A Bizottság 809/2004/EK Rendelete a 2003/7/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

Régi Art. – 1990. évi XCI. törvény az adózás rendjéről

Részvény vagy Részvények – a Társaság által zártkörű forgalombahozatallal kibocsátott 6.320.000 darab, 50,-Ft névértékű, névre szóló, dematerializált, a BÉT-re bevezetni kívánt törzsrészvény

SZJA tv. – 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 Forgalmantartási Szabályokról szóló Szabályzat előírásainak

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

Tőzsdei Bevezetés – Az EXTERNET Nyrt. teljes alaptőkéjét megtestesítő 6.320.000 darab, 50,-Ft névértékű, dematerializált törzsrészvényének tőzsdei bevezetése

Társaság, EXTERNET Nyrt. vagy Kibocsátó – az EXTERNET Telekommunikációs és Internet Szolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (5000 Szolnok, Szapáry út 18., Cg. 16-10-001759)

Ügyvezetés – jelenti a Társaság operatív ügyvezetését ellátó személyeket, akik a Tájékoztató 16.4 pontjában kerülnek megjelölésre.

1. Összefoglaló

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

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

1.1. Általános információk a tőzsdei bevezetésről

Az akkor még zártkörűen működő részvénytársasági formában működő EXTERNET Telekommunikációs és Internet Szolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (5000 Szolnok, Szapáry út 18., Cg. 16-10-001759, a továbbiakban Társaság) mint kibocsátó 2008. április 28-i Közgyűlése 4/2008. (IV. 28.) számú határozatával döntött a Társaság működési formájának megváltoztatásáról nyilvánosan működő részvénytársasággá, valamint 19/2008. (IV. 28.) számú határozatával arról, hogy a Társaság alaptőkéjét megtestesítő részvények bevezetésre kerüljenek a Budapesti Értéktőzsdére (a továbbiakban BÉT). A Társaság működési formájának megváltozását a Jász-Nagykun-Szolnok Megyei Bíróság mint Cégbíróság Cg. 16-10-001759/24. számú végzésével 2008. május 7-én bejegyezte a cégjegyzékbe. Mindezek alapján a Társaság kezdeményezi az alaptőkéjét megtestesítő teljes törzsrészvénytőzsdén, azaz 6.320.000 darab, egyenként 50,-Ft névértékű, névre szóló, dematerializált törzsrészvény (a továbbiakban Részvények) bevezetését a BÉT Részvények „B” kategóriájába (a továbbiakban Tőzsdei Bevezetés).

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 szándékozók 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 Ausztrália, Kanada vagy Japán egyetlen szabályozott piacára sem, és ezen országokban nem kívánja Részvényeit más formában sem nyilvánosan forgalomba hozni.

A Részvények az Amerikai Egyesült Államokban a módosított 1933. évi „Securities Act” (Amerikai Értékpapírtörvény) hatályos rendelkezései szerint nem szerepeltek, és nem fognak szerepelni a jegyzett és nyilvántartott értékpapírok között, és az Amerikai Egyesült Államokban nem kerülnek sem közvetve, sem közvetlenül felajánlásra, értékesítésre, átruházásra vagy továbbításra, kivéve olyan ügyleteket, amelyekhez a részvények nyilvántartásba vétele az Amerikai Értékpapírtörvény értelmében nem szükséges.

A BÉT-re bevezetni kívánt Részvények leírása

A Társaság Közgyűlése 2008. április 28-i döntése alapján a Társaság alaptőkéjét megtestesítő teljes törzsrészvénytőzsdén, azaz 6.320.000 darab, egyenként 50,-Ft névértékű törzsrészvényt kívánja a BÉT Részvények „B” kategóriájába történő bevezetéssel nyilvánosan forgalomba hozni.

A Társaság Részvényei jelenleg nincsenek bevezetve a BÉT-re.

A Részvények ISIN kódja: HU0000088745.

A Részvények előállítása

Valamennyi Részvény dematerializált formában került előállításra.

A Részvényekhez kapcsolódó jogok

Osztalékjogok

A Társaság által kibocsátott valamennyi Részvény esetében a Részvényesnek joga van a Társaságnak a számviteli jogszabályok szerint számított, adózott eredménye Közgyűlés által felosztani rendelt, részvényei névértékére jutó arányos hányadára (osztalék). A Részvényes osztalékra csak a már teljesített vagyoni hozzájárulása arányában jogosult. Az adózott eredmény felhasználásánál biztosítani kell mindazt a fejlesztési keretet, amely a Társaságnak a versenytársakkal való lépéstartáshoz és jövőbeni eredményes működéséhez szükséges.

Szavazati jogok

Minden egyes Részvény egy szavazatra jogosít.

Átvételi elsőbbségi jog az alaptőke felemelése esetén

Ha az alaptőke felemelésére pénzbeli hozzájárulás ellenében kerül sor, a Társaság Részvényeseit, ezen belül első helyen a forgalomba hozott részvényekkel azonos részvénytársaságba tartozó részvénytellel rendelkező Részvényeseket, majd az átváltoztatható, és velük egy sorban a jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosait – ebben a sorrendben – a részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jog illeti meg.

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).

Átruházás

A Részvények szabadon átruházhatóak.

A Kibocsátó az EXTERNET Telekommunikációs és Internet Szolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (5000 Szolnok, Szapáry út 18.), amelyet a Jász-Nagykun-Szolnok Megyei Bíróság mint Cégbíróság Cg. 16-10-001759 cégjegyzékszámmon tart nyilván.

Tőzsdei bevezetés szándéka

A Társaság 2008. április 28-i Közgyűlése 4/2008. (IV. 28.) számú határozatával döntött a Társaság működési formájának megváltoztatásáról nyilvánosan működő részvénytársasággá, valamint 19/2008. (IV. 28.) számú határozatával arról, hogy a Társaság alaptőkéjét megtestesítő 6.320.000 darab törzsrészvény nyilvános forgalomba kerüljön a BÉT-en.

A Tájékoztatóra vonatkozó szabályok

A jelen magyar nyelvű Tájékoztató a magyar jog és különösen a Tpt. és a 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek (a továbbiakban Irányelv) 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. a Tájékoztatóról és annak tartalmával kapcsolatban az alábbiakról rendelkezik.

„Tpt. 21. § (1) Ha e törvény másként nem rendelkezik, értékpapír nyilvános forgalomba hozatala, illetve szabályozott piacra történő bevezetése esetén a kibocsátó, az ajánlattevő, illetőleg az értékpapír szabályozott piacra történő bevezetését kezdeményező személy kibocsátási tájékoztatót (a továbbiakban: tájékoztató) és a Bizottság 809/2004/EK rendeletének 31. cikkében meghatározott hirdetményt (a továbbiakban: hirdetmény) köteles közzétenni.”

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

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

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

A Társaság mint Kibocsátó a jelen Tájékoztatóban foglaltakért kizárólagos felelősséget vállal.

A jelen Tájékoztató összeállítása és a Részvények Tőzsdei Bevezetése során a Társaság a Tpt. 23. § (1) bekezdés a) pontja szerinti kivételes szabály alkalmazásával forgalmazó közreműködését nem vette igénybe. A Társaság részére a Tájékoztató összeállítása során az Equilor Befektetési Zrt. nyújtott szakmai tanácsadást.

1.2. Társasági jogi alapinformációk

A Társaság cégneve

EXTERNET Telekommunikációs és Internet Szolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

Rövidített cégneve

EXTERNET Nyrt.

Angol nyelvű cégneve

EXTERNET Telecommunications and Internet Service Provider Public Limited Company

Rövidített cégneve angolul

EXTERNET Plc

A Társaság cégbejegyzésének helye és kelte

Szolnok, 1996. április 2.

A Társaság cégjegyzékszám

Cg. 16-10-001759

A Társaság alaptőkéje

316.000.000,-Ft, azaz Háromszáztizenhatmillió forint, amely 275.900.000,-Ft, azaz Kettőszázhetvenötmillió-kilencszázezer forint pénzbeli hozzájárulásból és 40.100.000,-Ft, azaz Negyvenmillió-egyszázezer forint nem pénzbeli hozzájárulásból áll.

A Társaság működésének időtartama

A Társaság határozatlan időtartamra alakult.

Üzleti év

Az üzleti évek mind az anyavállalatnál, mind a leányvállalatoknál január 1-én kezdődnek és december 31-én zárulnak, tehát megegyeznek a naptári évvel.

A Társaság székhelye és elérhetősége

5000 Szolnok, Szapáry út 18.
Tel.: +36 56 523-111
Fax: +36 56 523-110
E-mail: externet@externet.hu

A Társaság főtevékenysége:

Egyéb távközlés, 6190

Hirdetmények közzétételi helye

A Társaság a hirdetményeit a Társaság honlapján (www.externet.hu), jogszabály által meghatározott esetekben a Cégléletről teszi közzé. A Társaság a Részvények BÉT-re történő bevezetését követően a hirdetményeit a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu) is közzé fogja tenni.

A Társaság Igazgatóságának tagjai

Pórfy András (2030 Érd, Napszámos u. 40. szám alatti lakos, anyja neve dr. Széles Klára)
Sebők István (2094 Nagykovácsi, Szent Anna u. 6. szám alatti lakos, anyja neve Kiss Papp Erzsébet)
Kis Andor (2730 Albertirsa, Köztársaság u. 58/2. szám alatti lakos, anyja neve: Fejes Gizella)
dr. Bödecs Béla (9700 Szombathely, Rohonci út 38. szám alatti lakos, anyja neve: Tompa Jolán)
dr. Balázs Csaba (1118 Budapest, Kelenhegyi út 42/A. szám alatti lakos, anyja neve: Muczina Mária)

A Társaság Felügyelő Bizottságának tagjai

Belán Gábor (1112 Budapest, Hegyalja út 96. szám alatti lakos, anyja neve: Márton Erzsébet)
Hutiray Gyula (1133 Budapest, Ipoly u. 8. 5. em. 7. szám alatti lakos, anyja neve: Csapó Mária)
Pálya Róbert (2030 Érd, Mogyorófa u. 1. szám alatti lakos, anyja neve: Czudor Julianna)
dr. Rosner Gábor (1141 Budapest, Erzsébet királyné útja 66/B. szám alatti lakos, anyja neve: Belezna Mária)
dr. Takács István (1121 Budapest, Ordas u. 1/b. szám alatti lakos, anyja neve: Halmágyi Éva)

A Társaságnál a Felügyelő Bizottság független tagjaiból álló Audit Bizottság működik.

A Társaság ügyvezetése

Pórfy András igazgatósági elnök, vezérigazgató
Sebők István igazgatósági tag, vezérigazgató-helyettes

A Társaság könyvvizsgálója jelen dokumentum készítésének időpontjában

Magyar Szakértői Holding Könyvvizsgáló, Pénzügyi és Vezetési Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (1115 Budapest, Ozorai u. 4., Cg. 01-09-567409, kamarai nyilvántartási száma: 002082), melynek nevében a könyvvizsgálói feladatokat Matukovics Gábor könyvvizsgáló (1115 Budapest, Ozorai u. 4., anyja neve: Gerber Anna, kamarai igazolvány száma: 003287) látja el.

Részvényesek és tulajdoni részesedésük

A Társaság részvényeseinek hatályos adatait a Gt. és az értékpapírokra vonatkozó szabályokban rögzítetteknek megfelelően a Társaság Igazgatósága vagy képviselője által vezetett részvénykönyv tartalmazza. A Társaság 5 százalék feletti tulajdonosait bejelentési és közzétételi kötelezettség terheli.

1.3. A Társaság tevékenysége

A Társaság az econet.hu Média, Telekommunikációs és Vagyonkezelő Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (1117 Budapest, Hauszmann Alajos u. 3., Cg. 01-10-043483) Telekommunikációs Üzletágának központi cége. Ennek megfelelően a Társaságban születnek meg az econet.hu cégcsoport telekommunikációs és internetszolgáltatási tevékenységét érintő stratégiai és üzletpolitikai döntések.

A Társaság jogelődje, az Externet Informatikai Korlátolt Felelősségű Társaság 1996-ban azzal a céllal jött létre, hogy teljeskörű, minőségi távközlési szolgáltatásokat nyújtson ügyfelei részére, az alapvető otthoni felhasználástól kezdve a komplex üzleti megoldásokig. Stratégiai célkitűzése, hogy ügyfelei számára a legjobb ár-érték arányú szolgáltatásokat nyújtsa a piacon, amelyhez jó alapot teremt az inkumbens telekommunikációs cégektől való függetlenség.

A Társaság legfontosabb szolgáltatásai a következők:

- a) xDSL típusú szélessávú internet hozzáférések
- b) Megafone alternatív telefonszolgáltatás
- c) Mikrohullámú internet szolgáltatás
- d) Domain név szolgáltatás
- e) Web- és szerverhoszting szolgáltatás

ADSL Internet hozzáférés szolgáltatás

A Társaság húzóterméke a szélessávú internet hozzáférést biztosító ADSL. Az előfizetők legnagyobb része a Magyar Telekom szolgáltatási területén veszi igénybe a szolgáltatást, de 2007 decemberétől a Társaság már saját infrastruktúráján is szolgáltat ADSL-t Szolnok területén, az új Xpress szolgáltatáscsalád révén (T-Com telefonközpontból, előfizetői hurokbérleten alapuló szolgáltatás).

A saját infrastruktúráján nyújtott ADSL szolgáltatás a helyi réz érpár hurok kötelező átengedésén, illetve annak bérletén alapul. A Társaság betelepült a telefonhálózati alapszolgáltató telefonközpontjaiba a saját eszközeivel, ezzel lényegesen alacsonyabb költségszintet, rugalmasabb termék-portfóliót és gyorsabb műszaki beavatkozást tett elérhetővé.

Megafone CPS telefonszolgáltatás

A Társaság Megafone CPS szolgáltatásával elsősorban vállalati ügyfelek, a meglévő telefonvonalakon kezdeményezhetnek olcsóbb hívásokat helyi, belföldi távolsági, nemzetközi és mobil hálózatokba.

A szolgáltatás igénybevételéhez nem kell behívószámot vagy előválasztó számot (zöldszám, helyi behívószám) tárcsázni a kívánt telefonszám hívása előtt, csupán felemelni a kagylót és tárcsázni a kívánt célállomást a megszokott módon. A Megafone CPS szolgáltatásnál a szokásos módon történő tárcsázást követően hívásait a hálózati alapszolgáltató automatikusan átirányítja a Megafone hálózatába, így annak olcsó percdíjain folytathatja beszélgetéseit, jelentősen csökkentve így a vállalati telefonszámlát. A Megafone CPS szolgáltatás értékesítését a Társaság dedikált telesales részlege végzi.

Mikrohullámú internet szolgáltatás

A Társaság Szolnok és Budapest területén mikrohullámú internet hozzáférési szolgáltatást nyújt. A WaveMAX nevű szolgáltatás a bérelt vonalak megbízhatóságát nyújtja, azok árának töredékéért, a legmodernebb mikrohullámú technológia segítségével. A WaveMAX szolgáltatás telepítése akár 24 órán belül megvalósulhat: mindössze egy kis mikrohullámú antenna kihelyezése szükséges a bekötni kívánt épületen, így nem csak hosszútávú megoldásként alkalmazható, de kiváló lehetőség időszakos rendezvényekre, (például konferenciák, fesztiválok) ahol fontos a stabil, gyors internetkapcsolat.

Amennyiben a kívánt sáv szélesség nem lenne elegendő, bármikor órákon belül módosítható a hozzáférés sebessége. A szolgáltatás teljes egészében a Társaság saját hálózatára épül, így a hét minden napján 24 órás hálózat-felügyeletet garantált.

Domain név szolgáltatás

A domain szolgáltatások keretében domain név regisztrációt, illetve átregisztrációt, domain fenntartást, illetve elsődleges és másodlagos DNS szolgáltatást nyújt a Társaság.

Web- és szerverhoszting szolgáltatás

A Társaság kiváló infrastruktúrával ellátott szerver hoszting központjában közvetlenül az internet „előszobájába” helyezhetik el az ügyfelek a nagy adatforgalomnak kitett saját szervereiket, illetve a Társaság szerverein az adatokat. Az adatok professzionális körülmények között folyamatosan, nagy letöltési sebességgel és magasfokú megbízhatósággal elérhetőek belföldi és külföldi hálózatokból egyaránt.

1.4. Kiemelt pénzügyi információk és összefoglaló

Az alábbi összefoglaló pénzügyi információk a Társaság 2005. december 31-én, 2006. december 31-én, illetve 2007. december 31-én lezárt pénzügyi éveinek Magyar Számviteli Szabályoknak megfelelően készített, auditált pénzügyi beszámolóiból származnak. A Társaság leányvállalatai közül a VIVANET Kft., illetve az Ultraweb Kft. 2005., 2006. és 2007. évi éves adatai nem szerepelnek az alábbi összefoglalóban, mivel a Társaság az előbbiben csak 2007. december 31. után, utóbbiban 2007. december 31-én vált többségi tulajdonossá.

Externet Nyrt. főbb mérlegadatok			
adatok ezer forintban	2005.12.31	2006.12.31	2007.12.31
Befektetett eszközök	183 712	252 888	397 914
Forgóeszközök	185 965	309 614	436 815
Aktív időbeli elhatárolások	9 300	21 009	65 286
Saját tőke	201 246	275 925	431 432
Rövid lejáratú kötelezettségek	91 990	91 547	232 127
Hosszú lejáratú kötelezettségek	23 961	12 045	26 425
Passzív időbeli elhatárolások	61 780	203 994	210 031
Mérlegfőösszeg	378 977	583 511	900 015

1.5. Általános információk a Társaság részvényeiről

A Társaság a teljes alaptőkéjét megtestesítő 6.320.000 darab, egyenként 50,-Ft névértékű, névre szóló, „A” sorozatú, dematerializált törzsrészcsekket kívánja bevezetni a BÉT Részvények „B” kategóriájába. A Részvények névértéke összesen 316.000.000,-Ft, azaz Háromszáztizenhatmillió forint.

A Részvények ISIN kódja: HU0000088745.

1.6. Fő kockázati tényezők összefoglalása

A Részvényekbe való befektetéssel kapcsolatos fő kockázati tényezők: a) a Társaság tevékenységére jellemző kockázatok, b) a részvénybefektetés általános kockázatai, c) az általános politika kockázatok.

A Társaság telekommunikációs és internetszolgáltatási tevékenységével kapcsolatban kockázatként jelentkezik a szabályozási környezetnek elsősorban a liberalizációval összefüggő folyamatos változása. Az internetszolgáltatásnál kifejezetten várható a verseny erősödése, jelenleg a kábelszolgáltatók megerősödése jelent valódi konkurenciát, de középtávon a mobil-internet szolgáltatások versenytársaként történő megjelenése is befolyásolhatja a Társaság jövedelmezőségét. Ugyanez igaz a hangszolgáltatások területére is, ahol a kábelhang mára létező alternatíva a vezetékes telefonpiacon, és különösen komoly behatásokkal bír a mobil telefonszolgáltatás, mivel a telefonálási szokások nagyban megváltoztak az elmúlt 10-15 évben. A mobilszolgáltatások árcsökkenése folyamatos árbevétel-vesztést okoz a vezetékes szolgáltatóknak. A VoIP szektorban a nagykereskedelmi partnerek feltételeinek előre nem látható módosulása, valamint az üzletággal szorosan összefüggő vezetékes telefonszolgáltatási piac átalakulása, illetve részben a mobilpiacon bekövetkező árcsökkenési trendek módosíthatják a jövedelmezőség alakulását.

Jelen alfejezet a Tájékoztató „Kockázati tényezők” című fejezetének összefoglalását tartalmazza. A befektetési döntés meghozatalához elengedhetetlen a „Kockázati tényezők” című fejezet alapos átolvasása.

1.7. További befektetői tájékoztatás

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

A Társaság felhívja a befektetők figyelmét arra, hogy

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

Az értékpapír szabályozott piacra történő bevezetéséhez a Társaság a Tpt. 21. § (1) és (2) bekezdése alapján kibocsátási tájékoztatót köteles készíteni. A fentiek alapján a Felügyelet engedélye szükséges a jelen Tájékoztató közzétételéhez. A Tájékoztató tizenkét hónapig érvényes. A részvényeket a Tájékoztató közzétételét követő tizenkét hónapon belül lehet szabályozott piacra bevezetni. A Társaság köteles a jelen Tájékoztató kiegészítését kezdeményezni, ha az engedély kiadása és a

szabályozott piacon való kereskedés megkezdése között olyan lényeges tény vagy körülmény jut a tudomásukra, amely a Tájékoztató kiegészítését indokolta teszi. Ha a Tájékoztató, a szabályozott piacon történő kereskedés megkezdése előtt kiegészítésre kerül, az a befektető, aki a kiegészítés közzétételét megelőzően a Részvény megvásárlására megállapodást kötött, jogosult elfogadó nyilatkozata visszavonására, illetőleg a megállapodástól való elállásra. A befektető az elállási jogát a kiegészítés közzétételét követő tizenöt napon belül gyakorolhatja. A befektető elállása esetén a Társaság köteles a befektetőnek a vásárlással kapcsolatos költségét és kárát megtéríteni. Az értékpapír tulajdonosának a Tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért a Társaság felel.

A Tpt. alapján a Részvények BÉT-re történő bevezetését követően a Társaság köteles lesz a nyilvánosságot rendszeresen tájékoztatni vagyoni és jövedelmi helyzetének, valamint működésének főbb adatairól. A rendszeres tájékoztatást az éves és féléves gyorsjelentés, az éves jelentés, valamint az időközi vezetőségi tájékoztató formájában kell teljesíteni. A Társaság a nem konszolidált adatok alapján készített gyorsjelentéseket az üzleti év és félév végét követő hatvan napon belül, a nem konszolidált adatok alapján készített éves jelentést, valamint a konszolidált adatok alapján készített éves jelentést – könyvvizsgáló által is felülvizsgálva – az üzleti év végét követő százharminc napon belül köteles elkészíteni.

A Tpt. 53. §-ának megfelelően a szabályozott piacra bevezetett értékpapír esetén a Társaság köteles évente összefoglaló jelentést készíteni minden olyan információról, amit az összefoglaló jelentés közzétételét megelőző tizenkét hónap során közzétett, így különösen a társasági eseményekkel kapcsolatos információkról, a szabályozott piacra bevezetett értékpapírok kibocsátói részére jogszabályban vagy a szabályozott piac szabályzatában előírt tájékoztatás keretében közzétett információkról, és a számviteli jogszabályok által előírt kötelezettségek teljesítése során közzétett információkról. Az összefoglaló jelentést a Társaság köteles nyilvánosan közzétenni, illetve a PSZÁF részére megküldeni.

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

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

A Társaság nem állítja, hogy a jelen Tájékoztató valamely más országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, vagy azt, hogy a Részvények jogszerűen más országban forgalomba hozhatók vagy vásárolhatók, illetve nem vállalnak felelősséget az ilyen terjesztés vagy forgalomba hozatal, illetve vásárlás jogszerűségéért. Magyarországon kívül a Társaság nem tett semmiféle olyan intézkedést, amely a részvények szabályozott piacra történő bevezetését vagy a jelen Tájékoztató terjesztését lehetővé tenné egy olyan országban, ahol a forgalomba hozatalhoz vagy a terjesztéshez ilyen intézkedésre szükség van. Ennek megfelelően, az ilyen országban a részvények nem értékesíthetők sem közvetve, sem közvetlenül, illetve a jelen Tájékoztató, hirdetés vagy egyéb forgalomba hozatali anyag nem terjeszthető vagy hozható nyilvánosságra, kivéve, ha az olyan körülmények között történik, amelyek biztosítják az adott ország vonatkozó jogszabályainak és egyéb rendelkezéseinek betartását, és feltéve továbbá, hogy a Társaság nyilatkozik arról, hogy az általa szervezett minden forgalomba hozatal és értékesítés ilyen feltételek mellett történik majd. A Társaság felkéri azokat, akik a jelen Tájékoztató birtokába jutnak, hogy tájékozódjanak és vizsgálódjanak a jelen Tájékoztató terjesztésére, illetve a részvények értékesítésre vonatkozó minden esetleges korlátozásról.

A jelen Tájékoztató, illetve egyéb más pénzügyi nyilatkozat nem kíván alapul szolgálni semmilyen hitelképességi vizsgálatnak vagy egyéb értékelésnek. Minden egyes potenciális befektetőnek magának kell értékelnie a jelen Tájékoztatóban foglalt információkat, és az így lefolytatott vizsgálódás eredményeképpen kell döntenie a részvények megvásárlásáról. Ez nem érinti a Társaság Tpt. 32. §-ában foglalt, a Tájékoztató kiegészítésére vonatkozó kötelezettségeket.

A jelen Tájékoztató a Tpt. és a magyar jog egyéb alkalmazandó rendelkezéseivel összhangban készült, és a Társaság pénzügyi helyzetére, eredményeire és vagyonára vonatkozó információkat tartalmaz. A Társaság felelősségére a Tpt. alábbi rendelkezéseit kell alkalmazni.

A Tpt. 29. § (1) bekezdése értelmében bármely részvénytulajdonosnak a jelen Tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért a Társaság felel. A Tájékoztató pontosan, egyértelműen azonosítható módon megjelöli annak a személynek a nevét/megnevezését, a forgalomba hozatalban betöltött szerepét, valamint lakcímét/székhelyét, aki/amely a Tájékoztató vagy annak valamely részének tartalmáért felel. A Tájékoztatóban foglalt minden információra, illetőleg az információ hiányára is kiterjed a fenti személyek felelősségvállalása. Ezen felelősség érvényesen nem zárható ki és nem korlátozható.

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

A Társaság éves pénzügyi kimutatásokat (éves beszámolókat) készít és tesz közzé a nemzetközi, illetve a Magyar Számviteli Szabályoknak megfelelően. A féléves és az éves nem auditált pénzügyi kimutatások (gyorsjelentések) közzététele az IFRS előírásainak és a magyar törvényi előírásoknak megfelelően fog történni.

A jelen Tájékoztatóban szereplő számviteli beszámolók a Magyarországon érvényes számviteli szabályok szerint készültek el. Ha a Tájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, tekintettel arra, hogy a Tájékoztató eredeti nyelve a magyar nyelv, előfordulhat, hogy a 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.

Az Összefoglaló a Tájékoztató bevezető része. A befektetői döntést a Tájékoztató egészének ismeretében lehet meghozni.

2. 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, valamint különösen a „Társaságra és az iparágra jellemző kockázati tényezők” című fejezetet és a pénzügyi kimutatásokat, mielőtt a Részvények vásárlásáról dönt. A jelen Tájékoztató összeállítása és a részvények tőzsdei bevezetése során a Társaság Forgalmazó közreműködését nem vette igénybe.

2.1. A Társaságra és az iparágra jellemző kockázati tényezők

A Társaság főtevékenysége az internetszolgáltatás és telekommunikáció, amely az econet.hu cégcsoport Telekommunikációs Üzletágának irányítását foglalja magában. Az üzletághoz tartozik az internethozzáférések és a telefonszolgáltatások fejlesztése, nyújtása egyéni és üzleti ügyfelek számára.

A Társaság tevékenységével összefüggésben jelentkező kockázati tényezők különösen az alábbiak.

1. Általános kockázati tényezők:

Szabályozás: A távközlési szolgáltatást illetően a jelenlegi szabályozás módosítása (például nagykereskedelmi és összekapcsolási szerződések) a Társaság számára jelentős, előre nem látható környezeti változásokat eredményezhet. A szabályozás megváltozása magában foglalja az ágazatot érintő liberalizációs folyamatokat is, ezek hatása a gazdálkodási környezetre és a fogyasztókra, valamint a szolgáltatókra jelenleg teljeskörűen nem jelezhető előre. A szabályozás lehetséges változásai a Társaság hosszú távú szerződéseiben rögzített díjképleteken keresztül is befolyásolhatják a Társaság működését és eredményességét. A szabályozási kockázat csökkenése mellett viszont az szól, hogy a magyar szabályozás az Európai Unió szabályozási irányelveit követi, amelynek alapvető célja a verseny folytatása és fokozása az előfizetői érdekek maximális figyelembevételével.

Gazdasági környezet: A lakossági fogyasztás mennyiségének és aktuális trendjeinek változásai erősen befolyásolhatják az internetes költségeket. A gazdaság teljesítése az egyéni és üzleti felhasználók vásárló ereje nagyban befolyásolja és meghatározza a szolgáltatások sikerességét.

Alternatív infrastruktúra: A mobil és kábeles infrastruktúrák megjelenése és térnyerése mind az internetszolgáltatások, mind a telefonszolgáltatások területén kockázati tényező. A saját infrastruktúrával rendelkező szolgáltatók rugalmasabb árazást alkalmaznak és a szolgáltatások fejlesztése saját hatáskörben elvégezhető ezzel olyan piaci előnyökhöz juthatnak, amelyek csak komoly erőforrás bevonással kezelhetők.

2. Internethozzáférés szolgáltatás

Magyarországon a Társaság piacán számos konkurens társaság versenyez. A piacon megjelenő további szolgáltatók erőfeszítéseik révén erősíthetik a versenyhelyzetet. Az egyre erősödő verseny a jövőben esetleg a gazdálkodási eredmény csökkenéséhez vezethet. Az erős verseny emellett számottevő, előre nem látható fejlesztéseket, befektetéseket tehet szükségessé, továbbá negatív hatással lehet a Társaság termékeinek és szolgáltatásainak áraira.

A DSL alapú hozzáférésekre középtávon veszélyt jelenthet a mobilinternet fejlődése és terjedése, tekintettel az országos lefedettségére és az egyszerű használatra, valamint a mobilszolgáltatók által már csomagként (internet + számítógép) nyújtott megoldásokra. A mobilinternet használatának díja forgalomfüggő, jelenlegi árszintje már versenyképes a DSL megoldásokkal. Jelen piaci helyzetben a mobilinternet elsősorban kiegészítő szolgáltatás a vezetékes infrastruktúrán adott DSL szolgáltatás mellett, viszont a nem túl távoli jövőben önálló szélessávú megoldásként is megjelenik, ennek alapfeltétele a GSM hálózat tovább fejlesztése a három mobiloperátor részéről.

A hozzáférés típusú szolgáltatások területén a kábelinternet a másik jelentős konkurens szolgáltatás. A kábeltelevíziós szolgáltatók ugyanazon az infrastruktúrán adnak 3play szolgáltatásokat (internet, kép, hang). A nagykereskedelmi szolgáltató (alaphálózati szolgáltató) által kínált forgalmi díjas nagykereskedelmi DSL szolgáltatás versenyhátrányban van a kábelszolgáltatók flat termékeivel szemben. Amennyiben a DSL-alapú technológia forgalmi díjas internetszolgáltatásokat tud csak nyújtani, akkor a Társaság kiszorulhat vagy fedezetvesztést szenvedhet el a nagyforgalmú egyéni és üzleti felhasználók piacán.

RUO (helyi hurok átengedési szolgáltatás): A Magyar Telekom szolgáltatási területén bevezetésre került és kerülő szolgáltatás az NHH által szabályzott környezetben és feltételrendszerben történik. A nagykereskedelmi árakat az NHH hagyja jóvá, figyelembe véve a hagyományos DSL Retail-minus árazását. Mivel a szolgáltató részéről komoly beruházással, illetve üzemeltetési költséggel jár a szolgáltatás beindítása és nyújtása, ezért a helyi hurok szolgáltatás kockázata abban áll, hogy a szabályzó milyen időközönként vizsgálja felül a hurok nagykereskedelmi árait és milyen mértékben csökkenti azokat a hagyományos DSL árak viszonylatában. Amennyiben a DSL szolgáltatás nagykereskedelmi ára nem tér el szignifikánsan a RUO nagykereskedelmi áráktól, akkor a beruházási és üzemeltetési többletköltségek miatt a RUO alapú termékek fedezete negatív irányba változhat.

3. Megafone telefonszolgáltatás

A telekommunikációs nagykereskedelmi partnerek feltételeinek módosulása olyan piaci helyzetet teremthet, ami a szolgáltatás versenyképességére negatív hatással lehet.

A vezetékes piac kétpólusúvá alakulása megkettőzi a kockázatot, hiszen a két nagy szereplő (a T-csoport, valamint az Invitel / HTCC / Pantel) egymásra gyakorolt hatása fokozott. A vezetékes piacon meglevő árazási trendek is a fedezet folyamatos csökkenését jelentik.

A mobiltelefonok terjedése és a mobil percdíjak árszintjének csökkenése veszélyt jelenthet az alternatív telefonszolgáltatások sikerességére, így a Megafone szolgáltatásra is.

Megafone CPS: A CPS (carrier pre-selection) szolgáltatás az életgörbéje közepén jár, amely azt jelenti, hogy az a dinamikus ügyfélszám-, árbevétel- és fedezetnövekedés a következő években már nem realizálható, mint amely az elmúlt két évet jellemezte. Az üzleti szegmensben is folyamatosan csökken a vezetékes infrastruktúrán megvalósított hívások mértéke a mobilszolgáltatások folyamatos árcsökkenése és terjedése miatt, ebből adódóan a fedezet megtartása és emelése nagyobb erőforrás-befektetést igényel. Amennyiben a mobilszolgáltatások árai nagymértékben csökkennek, az a CPS szolgáltatás versenyképességét negatívan érinti.

Megafone VoIP: A VoIP szolgáltatások versenyképessége szintén függvénye a más infrastruktúrákon megvalósított hangszolgáltatások térnyerésének. Elsősorban az érzékeny és/vagy innovatív felhasználók veszik igénybe a VoIP szolgáltatások nyújtotta előnyöket. A VoIP szolgáltatások ügyfelei nem márkahűek, azaz ha olcsóbb vagy szolgáltatási terén újabb szolgáltatók jelennek meg, azonnal áttérnek a másik szolgáltatásra. Ennek következtében folyamatos fejlesztésre van szükség, és ennek költségei, illetve az árcsökkenés a fedezet folyamatos csökkenésével jár. Ezentúl nagyban befolyásolja a jövedelmezőséget a nagykereskedelmi árak alakulása, amelyre a szolgáltatónak semmilyen közvetlen ráhatása nincs.

A fentiekkel kapcsolatban általánosságban is fontos kiemelni, hogy a Társaság életében jelentős szerepet tölt be az akvizíciók útján történő növekedés. Az akvizíciók során nem csak az ügyfélszám bővül hanem a szolgáltatási paletta is. Nem vállalható ugyanakkor garancia arra nézve, hogy az akvizíciók a jövőben is folytatódnak, illetőleg hogy az esetleges, tervezett jövőbeli akvizíciók megtörténnek vagy sikeresek lesznek.

A Társaság működését és növekedését az arra jogosult hatóságok (például adóhatóságok, PSZÁF, GVH, ORTT, NHH, fogyasztóvédelmi szervek) esetleges vizsgálatai is befolyásolhatják.

2.2. Politikai és gazdasági helyzetből adódó kockázati tényezők

A Társaság a magyarországi politikai és gazdasági helyzetből adódóan a következő kockázati tényezőket tartja fontosnak jövőbeli működése szempontjából.

2.2.1. Makrogazdaság

A Társaság működése és jövedelmezősége összefügg a nemzetgazdasági folyamatok alakulásával. Amennyiben a makroökonómiai helyzetben negatív előjelű változások következnek be, a gazdasági növekedés üteme csökken, a külső és belső egyensúlyi pozíciók romlanak, akkor az esetlegesen bekövetkező kedvezőtlen folyamatok hatásától a Társaság sem izolálhatja magát.

2.2.2. Szabályozás

A Magyar Állam politikája és szabályozási tevékenysége jelentős hatással lehet a vállalkozási tevékenységre általában, és ezen belül magára a Társaságra is. A politika irányvonala befolyásolhatja a tőkepiaci feltételeket és a befektetések megtérülését is. Mind a Társaság pénzügyi helyzetét, mind a Részvények értékét különösen befolyásolhatja az infláció, az árfolyam-politika és a kamatlábak alakulása. Nem adható garancia arra vonatkozóan, hogy korábban felfüggesztett, vagy enyhített kormányzati szabályozások és gyakorlatok a jövőben nem kerülnek visszaállításra vagy szigorításra. Továbbá, nem adható garancia arra sem, hogy más szigorítások, illetve a Társaság üzleti cselekvési lehetőségeit korlátozó megszorítások, piaci helyzetét hátrányosan befolyásoló döntések, lépések, szabályozások, határozatok nem kerülnek a jövőben megtételre, elfogadásra vagy bevezetésre a hatalmi ágak bármely szerve részéről. Ezen túlmenően egyes jogszabályok, az állami irányítás egyéb jogi eszközei, valamint egyes egyéb hatóságai szabályzatok, előírások értelmezése és alkalmazásának gyakorlata csak jelenleg alakul ki, és így ezek értelmezése eltérő lehet. Továbbá, a jogorvoslatok ésszerű időn belüli biztosítása is nehézségekbe ütközhet.

A társasági jogi, kötelmi jogi, tulajdonjogi, biztosítási jogi, bankjogi, értékpapír-jogi és egyéb szabályok jelentős változáson mentek keresztül a piacgazdaságra való áttérés során. Az Európai Unió előírásaival történő harmonizáció miatt további változások várhatóak. Hatályba léptek azok a jogszabályok, amelyeket az Európai Unióban érvényes szabályokhoz hasonlóan tiltják a tisztességtelen árfolyam-befolyásolást és a bennfentes kereskedelmet, valamint erősítik a befektetővédelmet, mindazonáltal nem könnyű előre megítélni, hogy az illetékes hatóságok a gyakorlatban hogyan fogják ezeket a jogszabályokat alkalmazni, illetve végrehajtani.

2.3. A részvényekre, vagy részvényekbe történő befektetésre jellemző kockázati tényezők

2.3.1. Részvénytőkepiaci kockázata

A magyar részvénytőkepiaci viszonylagosan kis méreténél és nyitottságánál fogva jelentős mértékben reagál a nemzetközi tendenciákra, teljesítményének alakulására kihatnak a nemzetközi tőke- és pénzügyi mozgások. A BÉT-en az aktív külföldi intézményi befektetők magas aránya erősíti a tőzsdéi árfolyamok volatilitását. A BÉT forgalmának 85-90 százalékát a piacvezető négy legnagyobb részvény adja, elsősorban a külföldi Befektetők ezen értékpapírokra összpontosuló kereslete miatt. A Társaság Részvényei a BÉT Részvények „B” kategóriájában kerülnek nyilvános forgalomba.

2.3.2. Árfolyamváltozás kockázata

A Társaság a BÉT Részvények „B” kategóriába kéri a Részvények bevezetését. A „B” kategóriában forgó részvények likviditása kisebb, mint az „A” kategóriában szereplő részvényeké. A Részvények ugyanakkor adott esetben nagy volatilitással rendelkezhetnek. A Részvények árfolyamát a tőzsdén a piaci kereslet és kínálat változása mozgatja. Az árfolyam ezért előre nem jelezhető irányban és mértékben változhat.

2.3.3. Likviditási kockázat

A Tájékoztató kibocsátását megelőzően a Részvényekkel nem folyt nyilvános kereskedés. Nincsen biztosíték arra, hogy a bevezetést követően a Részvények megfelelő likviditással fognak rendelkezni, így a Részvények likviditása – a magyarországi részvényt piac sajátosságaira is tekintettel – alacsony is lehet. A kevésbé likvid piac kedvezőtlenül hathat a Részvények árfolyamára és növelheti a volatilitást.

2.3.4. Osztalékfizetés kockázata

A Társaság akkor fizet osztalékot részvényeseinek, ha megfelelő mennyiségű szétosztható nyereséget termel meg egy adott pénzügyi évben, tehát a Társaság stratégiája és a piaci helyzete miatt, amikor nyereség képződik, annak visszaforgatására nincs szükség. Nincs biztosíték azt illetően, hogy a jövőben az üzleti tervek szerinti mértékben termelődik meg az osztalék alap. A Társaság Alapszabályának VII/1. pontja értelmében az adózott eredmény felhasználásánál biztosítani kell mindazt a fejlesztési keretet, amely a Társaságnak a versenytársakkal való lépéstartáshoz és jövőbeni eredményes működéséhez szükséges.

2.3.5. Kereskedés kockázata

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

2.3.6. Adózási szabályok változásának kockázata

A Részvényekkel való kereskedés során elért árfolyamnyereség magánszemélyek számára a Tájékoztató aláírásának időpontjában érvényes jogszabályok szerint kamatból szerzett jövedelemnek minősül, melynek adója 2006. szeptember 1-től kezdve 20 százalék. Nincs biztosíték arra, hogy a szabályozás a jövőben változatlan marad.

2.3.7. Kivezetés kockázata

A BÉT-en jegyzett nyilvános társaságok törvény szerint kivezethetők a BÉT-ről, és zárt társasággá alakíthatók. Nincs biztosíték arra nézve, hogy a jövőben egy meghatározó tulajdonos nem vezeti ki a Részvényeket a BÉT-ről.

2.3.8. Az egy részvényre jutó részesedés csökkenésének kockázata

A Társaság Közgyűlése bármikor határozhat alaptőke-emelésről. Nem adható garancia arra nézve, hogy egy későbbi alaptőke-emelésre valamennyi Részvényes számára kedvező árfolyamon kerül sor, ebből fakadóan egyes Részvényesek hátrányos helyzetbe kerülhetnek. A Közgyűlés jogosult az alaptőke-emelés olyan módját meghatározni, amelyben a Társaság Részvényesei részvénytvevőként nem vehetnek részt, illetve arra is jogosult, hogy az Igazgatóság előterjesztése alapján a Részvényesek átvételi elsőbbségi jogát kizárja. Amennyiben valamely Részvényes egy későbbi alaptőke-emelésben nem tud vagy nem kíván részt venni, a Társaságban meglévő tulajdonrészének aránya az alaptőke-felemelésének következtében csökken.

2.3.9. Meghatározó tulajdonos jelenléte

A Társaság részvényeinek többsége – a 20. pontban bemutatottak szerint – az econet.hu Nyrt. egyszemélyi leányvállalatának, az econet Invest Kft.-nek a tulajdonát képezi. Ebből adódóan az econet Invest Kft., és rajta keresztül az econet.hu Nyrt. képes a Társaság működésére meghatározó befolyást gyakorolni.

3. Felelős személyek

3.1. Felelős személyek

Jelen tájékoztató tartalmáért a Társaság kizárólagos és korlátlan felelősséget vállal. A tájékoztató összeállításában a Társaság részéről a következő természetes személyek vettek részt:

Pórfy András igazgatósági elnök, vezérigazgató
Sebők István igazgatósági tag, vezérigazgató-helyettes

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

3.2. Felelősségvállalási nyilatkozat

A Rendelet I. és III. mellékletének 1. pontja, valamint a Tpt. 29. § (1) bekezdése értelmében az EXTERNET Telekommunikációs és Internet Szolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (5000 Szolnok, Szapáry út 18., Cg. 16-10-001759) mint Kibocsátó kizárólagosan felelős a Tájékoztatóban szereplő információkért és a Tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért. Alulírott mint a Tájékoztatóban szereplő információkért felelős személy kijelentem, hogy az elvárható gondosság mellett, a lehető legjobb tudásom szerint a jelen Tájékoztatóban szereplő információk megfelelnek a tényeknek, a jelen Tájékoztató a valóságnak megfelelő tényeket és adatokat tartalmazza, és nem mellőzi azon körülmények bemutatását, amelyek a Társaság részvényei és a Társaság helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, illetve befolyásolhatnák az információkból levonható következtetéseket. A Tájékoztató nem tartalmaz félrevezető adatot, téves következtetés levonására alkalmas csoportosítást vagy elemzést, és nem hallgat el olyan tény, amely a részvényekbe történő befektetés megalapozott megítéléséhez szükséges.

Budapest, 2008. május 19.



EXTERNET Nyrt.
kibocsátó

képviseli: Pórfy András igazgatósági elnök
sk

4. Tőzsdei bevezetés

4.1. Tőzsdei bevezetés szándéka

Az akkor még zártkörűen működő részvénytársasági formában működő Társaság 2008. április 28-i Közgyűlése 4/2008. (IV. 28.) számú határozatával döntött a Társaság működési formájának megváltoztatásáról nyilvánosan működő részvénytársasággá, valamint 19/2008. (IV. 28.) számú határozatával arról, hogy a Társaság alaptőkéjét megtestesítő 6.320.000 darab törzsrészvény nyilvános forgalomba kerüljön a Budapesti Értéktőzsdén.

A Társaság működési formájának megváltozását a Jász-Nagykun-Szolnok Megyei Bíróság mint Cégbíróság Cg. 16-10-001759/24. számú végzésével 2008. május 7-én bejegyezte a cégjegyzékbe.

A jelen Tájékoztató alapján a Társaság kezdeményezi az alaptőkéjét megtestesítő teljes törzsrészvénytőzsdén, azaz 6.320.000 darab, egyenként 50,-Ft névértékű, névre szóló,

dematerializált törzsrészcvény bevezetését a BÉT Részvények „B” kategóriájába. A bevezetés várható időpontja 2008. május 30.

A Társaság jelen Tájékoztató alapján nem kívánja bevezetni Részvényeit sem az Európai Unió más tagállamának, sem más államnak a tőzsdéjére, ideértve a nyilvános forgalombahozatal bármilyen formáját. A Részvények és a Bevezetett Részvények az Amerikai Egyesült Államokban a módosított 1933. évi „Securities Act” („Amerikai Értékpapírtörvény”) hatályos rendelkezései szerint nem szerepeltek, és nem fognak szerepelni a jegyzett és nyilvántartott értékpapírok között, és nem kerülnek sem közvetve, sem közvetlenül felajánlásra, értékesítésre, átruházásra vagy továbbításra, kivéve olyan ügyleteket, amelyekhez a részvények nyilvántartásba vétele az Amerikai Értékpapírtörvény értelmében nem szükséges.

4.2. A Társaság BÉT-re bevezetni szándékozott részvényei

4.2.1. A Kibocsátó

Az EXTERNET Telekommunikációs és Internet Szolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (5000 Szolnok, Szapáry út 18.), amelyet a Jász-Nagykún-Szolnok Megyei Bíróság mint Cégbíróság Cg. 16-10-001759 cégjegyzékszámon tart nyilván.

4.2.2. Részvények

A Társaság alaptőkéjét jelenleg 6.320.000 darab, egyenként 50,-Ft névértékű, „A” sorozatú, névre szóló törzsrészvény testesíti meg, amelyek névértéke összesen 316.000.000,-Ft. A Társaság részvényei jelenleg nincsenek bevezetve sem a BÉT-re, sem más, szabályozott piacra.

A Részvényekhez fűződő adózási kérdéseket a Tájékoztató 28.1. fejezete tartalmazza.

A Társaság jelenleg kizárólag törzsrészvényt bocsátott ki.

A kibocsátás pénzneme forint.

A Részvények ISIN kódja: HU0000088745.

A Társaság saját részvénnel nem rendelkezik.

A kibocsátással összefüggő eljárások becsült költsége 45 millió forint.

4.2.3. A Részvények előállítása

Valamennyi Részvény dematerializált formában került előállításra.

4.2.4. A Részvényekhez kapcsolódó jogok

Osztalékjogok

A Társaság által kibocsátott valamennyi Részvény esetében a Részvényesnek joga van a Társaságnak a számviteli jogszabályok szerint számított, adózott eredménye Közgyűlés által felosztani rendelt, részvényei névértékére jutó arányos hányadára (osztalék). A Részvényes osztalékra csak a már teljesített vagyoni hozzájárulása arányában jogosult.

Szavazati jogok

Minden egyes Részvény egy szavazatra jogosít. Nem gyakorolhatja szavazati jogát a Részvényes, amíg az esedékes pénzbeli hozzájárulását nem teljesítette. A szavazati jog gyakorlásának részletes feltételeit a Tájékoztató 23.2.3. pontja tartalmazza.

Átvételi elsőbbségi jog az alaptőke felemelése esetén

Ha az alaptőke felemelésére pénzbeli hozzájárulás ellenében kerül sor, a Társaság Részvényeseit, ezen belül első helyen a forgalomba hozott részvényekkel azonos részvénytartományba tartozó részvénytulajdonosok, majd az átváltoztatható, és velük egy sorban a jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosait – ebben a sorrendben – a részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jog illeti meg.

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).

Átruházás

A Részvények szabadon átruházhatóak. A dematerializált névre szóló részvény átruházása az átruházó értékpapírszámlájának megterhelésével, illetve a szerző értékpapírszámlán történő jóváírással történik.

A részvényekkel kapcsolatos alapszabályi rendelkezéseket a jelen Tájékoztató 23.2.2 pontja tartalmazza.

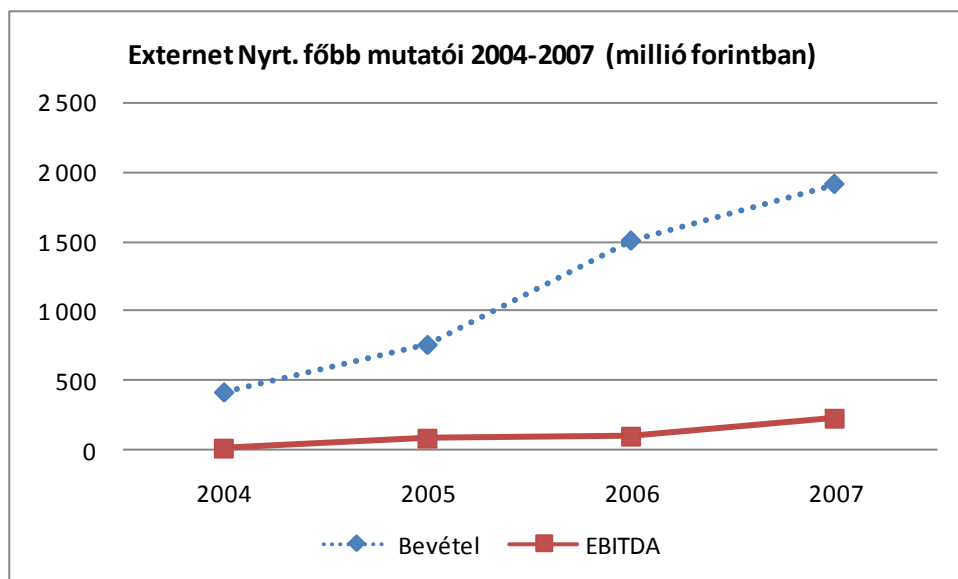
5. A Társaság bejegyzett könyvvizsgálója

A Társaság bejegyzett könyvvizsgálója a Magyar Szakértői Holding Könyvvizsgáló, Pénzügyi és Vezetési Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (1115 Budapest, Ozorai u. 4., Cg. 01-09-567409, kamarai nyilvántartási száma: 002082), amelynek nevében a könyvvizsgálói feladatokat Matukovics Gábor könyvvizsgáló (1115 Budapest, Ozorai u. 4., anyja neve: Gerber Anna, kamarai igazolvány száma: 003287) látja el. A könyvvizsgálónak semmilyen érdekeltsége nincsen a Társaságban. (A jogviszony kezdete 2007. június 6., a jogviszony vége 2010. május 30.)

6. Kiemelt pénzügyi információk

6.1. A Társaság 2005-2007. üzleti éveire vonatkozó pénzügyi információk

A jelen fejezet a Társaságnak a BÉT Bevezetési és Forgalmantartási Szabályzata alapján a magyar számviteli szabályoknak megfelelően elkészített egyedi beszámolójából elkészített 2005., 2006. és 2007. évi mérlegéből és eredménykimutatásából származtatott információkat, illetve ezek lényeges elemeinek rövid elemzése alapján bemutatott főbb pénzügyi információkat tartalmazza. A Társaság 2007. évi éves beszámolója nem tartalmazza a Társaság jelenlegi többségi tulajdonban lévő leányvállalatai közül sem az Ultraweb Kft., sem a VIVANET Kft. pénzügyi információit. A Társaság az Ultraweb Kft-ben 2007. december 31-én vált 100 százalékos tulajdonossá, a VIVANET Kft-ben 2007-ben nem rendelkezett tulajdoni hányaddal.



I. MÉRLEG

Az adatok a fordulónapi értékviszonyok figyelembevételével készültek.

Eszközök

MÉRLEG 'A' változat ESZKÖZÖK					
Megnevezés / E Ft	2005	Δ % 2006 / 2005	2006	Δ % 2007 / 2006	2007
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	183 712	38%	252 888	57%	397 914
IMMATERIÁLIS JAVAK	60 535	100%	121 344	60%	194 091
Vagyoni értékű jogok	60 535	100%	121 344	33%	160 866
Üzleti vagy cégérték	0		0		33 225
TÁRGYI ESZKÖZÖK	98 388	8%	105 912	49%	157 416
Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	1 424	-11%	1 270	-9%	1 152
Műszaki berendezések, gépek, járművek	70 233	4%	73 253	-1%	72 352
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	26 731	-14%	23 056	47%	33 912
Beruházásokra adott előleg	0		8 333	500%	50 000
BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	24 789	3%	25 632	81%	46 407
Tartós részesedések kapcsolt vállalkozásban	0		0		45 493
Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	914	0%	914	0%	914
Egyéb tartós részesedés	23 875	4%	24 718	-100%	0
FORGÓESZKÖZÖK	185 965	66%	309 614	41%	436 815
KÉSZLETEK	0		5 389	-62%	2 070
Áruk	0		5 389	-62%	2 070
KÖVETELÉSEK	123 009	116%	265 879	31%	349 181
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	96 589	-14%	82 662	19%	98 759
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0		0		213 824
Egyéb követelések	26 420	593%	183 217	-80%	36 598
PÉNZESZKÖZÖK	62 956	-39%	38 346	123%	85 564
Pénztár, csekkek	4 207	11%	4 653	11%	5 187
Bankbetétek	58 749	-43%	33 693	139%	80 377
AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	9 300	126%	21 009	211%	65 286
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	9 117	128%	20 764	211%	64 643
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	183	34%	245	162%	643
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	378 977	54%	583 511	54%	900 015

Források

MÉRLEG 'A' változat FORRÁSOK					
Megnevezés / E Ft	2005	Δ % 2006 / 2005	2006	Δ % 2007 / 2006	2007
SAJÁT TŐKE	201 246	37%	275 925	56%	431 431
JEGYZETT TŐKE	330 000	12%	370 000	-25%	275 900
EREDMÉNYTARTALÉK	-301 576	-25%	-225 751	-81%	-42 420
LEKÖTÖTT TARTALÉK	96 997	0%	96 997	-56%	42 445
MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	75 825	-54%	34 679	348%	155 506
CÉLTARTALÉKOK	0		0		0
KÖTELEZETTSÉGEK	115 951	-11%	103 592	150%	258 553
HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0		0		0
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	23 961	-50%	12 045	119%	26 424
Egyéb hosszú lejáratú hitelek	20 000	-45%	11 000	-36%	7 000
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	3 961	-74%	1 045	1759%	19 424
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	91 990	0%	91 547	154%	232 129
Rövid lejáratú kölcsönök	629	0%	629	0%	629
ebből az átváltoztatható kötvények	0		0		0
Rövid lejáratú hitelek	0		6 004	188%	17 297
Vevőtől kapott előlegek	48 455	-100%	0		0
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból	10 107	667%	77 565	131%	179 021
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	20 000	-100%	0		0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	12 799	-43%	7 349	379%	35 182
PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	61 780	230%	203 994	3%	210 031
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	29 945	190%	86 892	-13%	75 929
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	29 296	294%	115 309	15%	133 055
Halasztott bevételek	2 539	-29%	1 793	-42%	1 047
FORRÁSOK ÖSSZESEN	378 977	54%	583 511	54%	900 015

EREDMÉNYKIMUTATÁS

EREDMÉNYKIMUTATÁS ÖSSZKÖLTSÉG 'A'					
Megnevezés / E Ft	2005	Δ % 2006 / 2005	2006	Δ % 2007 / 2006	2007
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	750 768	100%	1 500 502	27%	1 907 079
Export értékesítés nettó árbevétele	0		0		0
ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE	750 768	100%	1 500 502	27%	1 907 079
AKTÍVÁLT SAJÁT TELJESÍTMÉNYEK ÉRTÉKE	0		0		0
EGYÉB BEVÉTELEK	6 549	13%	7 412	13%	8 369
ebből visszaírt értékvesztés	0		0		589
Anyagköltség	8 442	15%	9 714	12%	10 918
Igénybe vett szolgáltatások	156 647	28%	201 244	3%	207 943
Egyéb szolgáltatások értéke	10 397	106%	21 369	6%	22 691
Eladott áruk beszerzési értéke	6 727	226%	21 917	22%	26 827
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	395 153	166%	1 052 882	21%	1 272 267
ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	577 366	126%	1 307 126	18%	1 540 646
Béreköltség	41 466	28%	52 937	16%	61 492
Személyi jellegű egyéb kifizetések	4 664	-14%	4 015	14%	4 580
Bérfjárulékok	14 908	48%	22 023	0%	22 059
SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	61 038	29%	78 975	12%	88 131
ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS	40 842	52%	61 945	-1%	61 475
EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	33 343	-9%	30 334	105%	62 175
ebből értékvesztés	12 317	-95%	569	246%	1 967
ÜZEMI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	44 728	-34%	29 534	452%	163 021
Egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	1 993	254%	7 052	150%	17 605
ebből kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0		15 756
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	88	-58%	37	-11%	33
ebből értékelési különbözet	0		0		0
PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	2 081	241%	7 089	149%	17 638
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	1 206	79%	2 155	15%	2 482
ebből kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0		0
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	27	-100%	0		26
ebből értékelési különbözet	0		0		0
PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	1 233	75%	2 155	16%	2 508
PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	848	482%	4 934	207%	15 130
SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY	45 576	-24%	34 468	417%	178 151
RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK	30 299	-98%	746	0%	746
RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK	50	30%	65	-100%	0
RENDKÍVÜLI EREDMÉNY	30 249	-98%	681	10%	746
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	75 825	-54%	35 149	409%	178 897
ADÓFIZETÉSI KÖTELEZETTSÉG	0		470	4877%	23 391
ADÓZOTT EREDMÉNY	75 825	-54%	34 679	348%	155 506
Eredménytartalék igénybevétele osztalékra	0		0		0
Fizetett (jóváhagyott) osztalék és részesedés	0		0		0
MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	75 825	-54%	34 679	348%	155 506

6.2. A 2007. december 31. utáni időszakra vonatkozó nyilatkozat

Az utolsó időszakra vonatkozó pénzügyi információk óta a Társaság pénzügyi-jövedelmezőségi helyzetében a következő jelentősebb változások következtek be.

A Társaság 2007. november 29-én megállapodást kötött a TVnet Számítástechnikai Kft-nek a Magyar Telekom területén meglévő mintegy 10 ezer egyéni és üzleti szélessávú internet-előfizetése

megvételére. Az ügyfelek átvételét részletesen szabályozó szerződés 2008. január 31-én megkötésre került, amelynek alapján 2008. február 15-én a pénzügyi teljesítés megtörtént. A felek közötti végleges elszámolásra 2008. május folyamán kerül sor. Az ügyfél-átvétel ellenértéke legfeljebb nettó 400.000.000,-Ft lehet, amelynek részleges finanszírozása céljából a Társaság 2008. február 15-én 355.600.000,-Ft bankhitelt vett igénybe a CIB Bank Zrt-től, amely később a Commerzbank Zrt. hitelével kiváltásra került.

A Társaság 2008. március 18-án megállapodást kötött a VIVANET Kft. 100 százalékos tulajdonrészének megszerzéséről 850.000.000,-Ft értékben, amelynek érdekében 400.000.000,-Ft kölcsönt vett fel a Commerzbank Zrt-től. A VIVANET Kft. 2007. évi árbevétele mintegy 1 milliárd Ft volt, amelyet részben a 15 ezer ADSL ügyfél kiszolgálásából, részben korszerűen üzemeltett szervertermének kiadásából realizált. Az ügylet során a Társaság a VIVANET Kft. 47 százalékos üzletrészéért 400.000.000,-Ft készpénzt, 53 százalékos üzletrészéért újonnan, zárt körben, 1.124 százalékos árfolyamon kibocsátandó, 450.000.000,-Ft összkibocsátási értékű Externet Zrt. részvényt nyújtott.

A Társaság 2008. során további 101.400.000,-Ft értékben vett fel hitelt a Commerzbank Zrt-től, főleg korábbi anyavállalati hitelek refinanszírozására.

A Társaság 2008. március 18-án jegyzett tőkéjét 275.900.000,-Ft-ről 316.000.000,-Ft-ra emelte a VIVANET Kft. 53 százalékos üzletrésze – mint nem pénzbeli hozzájárulás – megszerzéséhez kapcsolódóan.

7. A Társaság bemutatása

7.1. Társasági jogi alapinformációk

A Társaság cégneve

EXTERNET Telekommunikációs és Internet Szolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

Rövidített cégneve

EXTERNET Nyrt.

Angol nyelvű cégneve

EXTERNET Telecommunications and Internet Service Provider Public Limited Company

Rövidített cégneve angolul

EXTERNET Plc

A Társaság cégbejegyzésének kelte, a Társaságot nyilvántartó hatóság

Szolnok, 1996. április 2., nyilvántartja a Jász-Nagykun Szolnok Megyei Bíróság mint Cégbíróság.

A Társaság cégjegyzékszám

Cg. 16-10-001759

A Társaság alaptőkéje

316.000.000,-Ft, azaz Háromszáztizenhatmillió forint, amely 275.900.000,-Ft, azaz Kettőszázhetvenötmillió-kilencszázezer forint pénzbeli hozzájárulásból és 40.100.000,-Ft, azaz Negyvenmillió-egyszázezer forint nem pénzbeli hozzájárulásból áll.

A Társaság működésének időtartama

A Társaság határozatlan időtartamra alakult.

Üzleti év

Az üzleti évek mind az anyavállalatnál, mind a leányvállalatoknál január 1-én kezdődnek és december 31-én zárulnak, tehát megegyeznek a naptári évvel.

A Társaság székhelye és elérhetősége

5000 Szolnok, Szapáry út 18.
Tel.: +36 56 523-111
Fax: +36 56 523-110
E-mail: externet@externet.hu

Hirdetmények közzétételi helye

A Társaság a hirdetményeit a Társaság honlapján (www.externet.hu), jogszabály által meghatározott esetekben a Céglőnyben teszi közzé. A Társaság a Részvények BÉT-re történő bevezetését követően a hirdetményeit a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu) is közzé fogja tenni.

A Társaság vezető tisztségviselőire, felügyelő és audit-bizottságra és az ügyvezetésre vonatkozó információkat a Tájékoztató 16. pontja tartalmazza.

A Társaság könyvvizsgálója Tájékoztató készítésének időpontjában:

Magyar Szakértői Holding Könyvvizsgáló, Pénzügyi és Vezetési Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (1115 Budapest, Ozorai u. 4., Cg. 01-09-567409, kamarai nyilvántartási száma: 002082), melynek nevében a könyvvizsgálói feladatokat Matukovics Gábor könyvvizsgáló (1115 Budapest, Ozorai u. 4., anyja neve: Gerber Anna, kamarai igazolvány száma: 003287) látja el.

Részvényesek és tulajdoni részesedésük

A Társaság Részvényeseinek hatályos adatait a Gt. és az értékpapírokra vonatkozó szabályokban rögzítetteknek megfelelően a Társaság Igazgatósága vagy képviselője által vezetett részvénykönyv tartalmazza, azzal hogy nem jegyezhető be a részvénykönyvbe azon Részvényes, aki ekként rendelkezett, illetve a Részvényes ezirányú kérése esetén őt a részvénykönyvből törölni kell. A Társaság részvénystruktúrájára és fő Részvényeseire vonatkozó adatokat a 20. pont tartalmazza.

7.2. A Társaság története

Az – akkor még korlátolt felelősségű társaságként működő – Externet Nyrt. Magyarországon az elsők között, 1996-ban kezdte internetszolgáltatói tevékenységét, több vidéki székhelyű kisebb internetszolgáltató egyesítésével. Eleinte modemes előfizetőket szolgált ki Szolnokon, mára a Társaság legtöbb szolgáltatása az ország egész területén elérhető.

Magyarország első tőzsdei internetes vállalata, az econet.hu Nyrt. 2004-ben megvásárolta az akkor még korlátolt felelősségű társasági formában működő Társaság 100 százalékát, így a Társaság az econet.hu cégcsoport tagjává vált. Ezzel párhuzamosan a szolnoki központ és az operatív irányítás Budapestre került áthelyezésre.

A Társaság vezetésében 2004-ben történt személyi változások megalapozták a cég jövőbeni sikerességét. Pórfy András vezetésével az elmúlt négy év alatt a Társaság megtöbbszörözte árbevételét, jelentősen megnövelte nyereségességét, ügyfélszámát, a szolgáltatói infrastruktúráját új alapokra helyezte, folyamatait automatizálta, és felkészült a látványos fejlődés eredményének folyamatos fenntartására. Ezen időszakban a Társaság a realizált nyereségét visszaforgatta a

potenciális üzleti lehetőségek kiaknázása érdekében, és a 2004-ben elért éves árbevétel 2007-re ötszörösére nőtt.

A Társaság 2007. december 31-én 100 százalékosra növelte az Ultraweb Kft-ben addig meglévő 50 százalékos részesedését, valamint a 2007. december 17-án aláírt keretmegállapodás alapján a 2008. április 1-én zárult akvizíció során 100 százalék mértékű részesedést szerzett a VIVANET Magyarország Internet Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaságban (1119 Budapest, Petzvál József u. 44., Cg. 01-09-690687). Ezt követően a Társaság felkészült a 2008. I. félévében esedékes tőzsdei bevezetésre.

A Társaságban a VIVANET Kft. – részben apport útján történő – akvizíciójára tekintettel a Vivacom Magyarország Kft. 12,69 százalékos részesedését szerzett, míg a Társaság meghatározó vezetői, Pórfy András és Sebők István – 2/3-1/3 arányú tulajdonukban álló közös cégükön, a Kraft Invest Kft-n keresztül – nyilvántartási értéken 10,48 százalékos részesedést szereztek, ezzel részben honorálva az elmúlt évek eredményes munkáját, amelynek során a vállalat árbevétele és eredménytermelő képessége folyamatosan nőtt, a néhány ezres szélessávú internet előfizetői állomány a 2008. év közepére várhatóan 45-55 ezerre emelkedik, emellett új, a teljesebb körű telekommunikációs szolgáltatások irányába mutató üzletágak indultak, legfőképpen pedig megteremtve a menedzsment közvetlen érdekelttségét a cég további fejlődésében.

7.3. A Társaság stratégiája, jövőképe és célja

A Társaság főtevékenysége a telekommunikáció és internetszolgáltatás, amely az econet.hu cégcsoport Telekommunikációs Üzletágának irányítását foglalja magában.

A Társaság szélessávú előfizetőinek száma a 2007. november-decemberben megkötött, a TVnet Kft. ADSL ügyfeleinek átvételére és a VIVANET Kft. megvásárlására vonatkozó tranzakciók zárásával 2008. I. félévének végére várhatóan a 45 és 55 ezer közötti tartományban lesz majd. Ezzel a Társaság az egyik legnagyobb független internetszolgáltatóvá válik, emellett továbbra is a hangszolgáltatási piac aktív, növekvő résztvevője lesz. A VIVANET Kft. akvizíciójával a Társaság – közepes méretű szereplőként – a co-location és szerver hosting piacra is beléphet. A megnövekvő szélessávú előfizető-számnak köszönhetően a Társaság helyi hurok bérleti konstrukcióval költséghatékonyan építheti ki saját szélessávú infrastruktúráját. A Társaság 2007 decemberében megkezdte harmadik generációs xDSL hálózatának telepítését. A Társaság az üzleti előfizetők számára is új, kedvező árfekvésű, szimmetrikus SDSL szolgáltatásokat tud majd nyújtani. A 2008. év során a Társaság megkezdte saját országos szélessávú infrastruktúrájának kiépítését az úgynevezett előfizetői hurok bérletére épülő hálózattal. A beruházást a magas előfizető-számnak köszönhetően az ország több városában gazdaságosan meg lehet valósítani. Ezzel nem csupán a cég versenyképessége, de eredményessége is javulhat.

A Társaság az elmúlt évekhez hasonlóan folytatni kívánja piaci részesedésének növelését, a versenytársakénál hatékonyabb működést, illetve szolgáltatási portfóliójának további diverzifikálását.

A piaci részesedés növelésének két alappillére a piaci növekedés ütemét meghaladó organikus bővülés, illetve további akvizíciók végrehajtása. Az organikus növekedés a Társaság elmúlt évek során kialakított értékesítési és marketing stratégiájával biztosítható, amelyhez jelentősen hozzájárul az econet.hu cégcsoport médiaportfóliójának bővülése, illetve a versenytársak számának csökkenése is. A Társaság tőzsdei bevezetése lehetővé teszi, hogy az internetpiaci konszolidáció meghatározó szereplője lehessen a jövőben.

A Társaság továbbra is nagy hangsúlyt fektet a költséghatékonyságra, amelyet a folyamatok automatizálásával és az overhead költségek alacsony szinten tartásával kíván folytatni. Ennek révén a Társaság hosszú távon is megőrizheti versenyképességét, akár kedvezőtlen piaci körülmények között is eredményesen működhet.

A Társaság 2008 februárjától az Alternatív Távközlési Szolgáltatók Egyesületének új tagjaként aktívan részt vesz a hírközlési piac szabályozásával kapcsolatos szakmai konzultációkon. A Társaság elnökségi tagja az Egyesület alelnöki tisztségét is betölti.

A Társaság 2005-ben elindított hangszolgáltatásával megkezdte a korábban kizárólag internetszolgáltatásra épített üzleti modelljének kiterjesztését szélesebb körű telekommunikációs szolgáltatások felé. Tekintettel arra, hogy a telekommunikációs piacon folyamatosan változások, új kihívások jelennek meg, a szolgáltatási portfólió folyamatos diverzifikálására van szükség. Ennek egyik fontos eleme az inkumbens szolgáltatók hálózatába történő betelepülés, amelynek révén megkülönböztethető és hosszútávon versenyképes szolgáltatásokat nyújthat. Szintén fontos elem a szolgáltatások integrációja, amelynek révén az előfizetők egy szolgáltatótól vehetik igénybe adat- és hang-alapú, a későbbiek során akár mobil telekommunikációs szolgáltatásaikat is.

A Társaság a 2008. I. félévében lezáruló jelentős értékű akvizíciókkal (TVnet ADSL ügyfelek átvétele, illetve a VIVANET Kft. 100 százalékos üzletrészesének megszerzése) tovább növelheti piaci részesedését. A Társaság a ténylegesen átvételre kerülő TVnet ADSL előfizetők számától és a Vivanet-Externet operáció összevonásának hatékonyságától függően az árbevétel és az eredmény növekedését várja.

A Társaság a jelenlegi működés finanszírozására további külső finanszírozást nem tervez igénybevenni, azonban kedvező akvizíciós lehetőségek esetén bevonhat további külső forrásokat.

7.4. A Társaság befektetéseinek rövid áttekintése

A Társaság konszolidációs körébe bevont, valamint 2007. december 31-én még be nem vont, de a Társaság meghatározó tevékenységéhez szervesen kapcsolódó leány- és társult vállalatának könyv szerinti értékét és százalékos részesedését a 2005. január 1. és 2007. december 31. közötti időszakokban az alábbi táblázat tartalmazza (a Társaság részesedésének mértéke a Tpt. szerinti közvetlen vagy közvetett irányítása alatt álló gazdasági társaságokban meglévő részesedésének, valamint a Társaság közvetett irányítása alatt álló gazdasági társaságoknak az azok közvetlen vagy közvetett irányítása alatt álló leányvállalatokban meglévő részesedésének egybeszámításával került meghatározásra).

	2005.12.31		2006.12.31		2007.12.31	
	százalékos részesedés	könyv szerinti érték (eFt)	százalékos részesedés	könyv szerinti érték (eFt)	százalékos részesedés	könyv szerinti érték (eFt)
Ultraweb Kft.	50%	23 875	50%	24 718	100%	78 718

A Társaság 2008. április 1-től a VIVANET Kft. 100 százalékos tulajdonosa, amely 850.000.000,-Ft értékben kerül be a Társaság könyveibe.

7.5. A Társaság tervezett befektetései

A Társaság kifejezett célja, hogy a szélessávú internetszolgáltatási piac kisebb szereplői között tavaly beindult konszolidációs folyamatban továbbra is részt vegyen, ennek érdekében – ha azok lehetősége megnyílik – további akvizíciókat is tervez, azonban ilyenek jelenleg a kötelezettségvállalás nélkül folyó tárgyalások és együttműködési javaslatok szintjén túl nem láthatóak.

8. A Társaság üzleti tevékenységének áttekintése

8.1. A Társaság TEÁOR szerinti tevékenységi köre

A Társaság Alapszabályában meghatározott TEÁOR szerinti tevékenységek a következők:

- 1820 Egyéb sokszorosítás
- 3312 Ipari gép, berendezés javítása
- 5829 Egyéb szoftverkiadás
- 6110 Vezetékes távközlés
- 6120 Vezeték nélküli távközlés
- 6130 Műholdas távközlés
- 6190 Egyéb távközlés (főtevékenység)
- 6201 Számítógépes programozás

6202 Információ-technológiai szaktanácsadás
 6203 Számítógép-üzemeltetés
 6209 Egyéb információ-technológiai szolgáltatás
 6311 Adatfeldolgozás, web-hozszing szolgáltatás
 6312 Világháló-portál szolgáltatás
 7022 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás
 7311 Reklámügynöki tevékenység
 7490 M.n.s. egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység
 7733 Irodagép kölcsönzése (beleértve: számítógép)
 8230 Konferencia, kereskedelmi bemutató szervezése
 8299 M.n.s. egyéb kiegészítő üzleti szolgáltatás
 8532 Szakmai középfokú oktatás
 8559 M.n.s. egyéb oktatás
 9511 Számítógép, -periféria javítása

A Társaság a tevékenységét Magyarországon fejti ki. A társaságnak nincsen tudomása olyan kormányzati, politikai, költségvetési, gazdasági intézkedésről vagy információról, amely közvetlenül vagy közvetve üzleti tevékenységét befolyásolná.

8.2. A Társaság tevékenységének általános bemutatása

A Társaság az econet.hu cégcsoport Telekommunikációs Üzletágának központi cége. A Társaság az econet.hu cégcsoporton belül nagyobb önállóságot kap, itt születnek a telekommunikációs és internet szolgáltatási üzletágat érintő stratégiai és üzletpolitikai döntések. A Társaság és leányvállalatainak tevékenysége a következő területekre terjed ki.

1. A Társaság szolgáltatásainak javarészt az ország egész területén elérhetővé tette. Legkeresettebb termékei a szélessávú elérések: az ADSL, a mikrohullámú WaveMAX és a bérelt vonal, de a hagyományos modemes hozzáférések terén is jelentős ügyfélállománnyal rendelkezik. Teljeskörű internetszolgáltatásokat nyújt ügyfeleinek, azaz VPN hálózatépítést, VoIP telefonszolgáltatást, serverelhelyezést és domainszolgáltatásokat. A Társaság stratégiai célja a gazdag szolgáltatástartalmú, internetalapú megoldások kifejlesztése és hasznosítása, valamint az ügyfelei számára a legjobb ár-érték arányú szolgáltatások nyújtása. Ez utóbbihoz jó alapot teremt, hogy a telekommunikációs cégektől független társaságként bármely területen az ott legkedvezőbb árú szolgáltatást tudja ajánlani. Partnerei az Invitel, T-Com, Antenna Távközlési Zrt. és a GTS Central Europe. Technikai központjai Budapesten és Szolnokon találhatóak, szolgáltatásai pedig nem csak a Magyar Telekom, hanem a koncessziós társaságok által működtetett telefonos körzetekben is elérhetőek. Folyamatosan bővülő viszonteladói hálózatát országszerte több, mint 100 kiskereskedelmi egység alkotja. Műszaki hátterét tekintve a hazai adatkicserélő központhoz (BIX) 10 Gbit/s sebességű üvegszálas hálózaton kapcsolódik. A budapesti mikrohullámú WaveMAX szolgáltatás bázisállomása 100 Mbit/s sávszélességgel, szolnoki regionális központja pedig 16 Mbit/s sebességű hálózattal kapcsolódik az internethez. A nemzetközi kapcsolatról 2 Gbit/s sávszélességű optikai összeköttetés gondoskodik, amelyek a Telia, illetve a PanTel hálózataihoz kapcsolódnak. A Társaság a szolgáltatói hálózat összeköttetéseit a keletkező igények szerint folyamatosan bővíti. Belső minőségpolitikája szerint ugyanis a nemzetközi és a belföldi hálózati összeköttetések kihasználtsága nem haladhatja meg a 75 százalékot, ezért a 70 százalékos terhelés elérésekor már vonalbővítéseket végez. A kapcsolt vonali internetszolgáltatása országos lefedettségű.

A TVnet Számítástechnikai Korlátolt Felelősségű Társaság (1134 Budapest, Lehel u. 11., Cg. 01-09-861527) által 2007 októberében a Magyar Telekom szolgáltatási területén meglévő mintegy 10 ezer ADSL internet egyéni és üzleti előfizetés értékesítése tárgyában kiírt zártkörű, meghívásos pályázat és az azt követő egyeztetések eredményeképpen 2007. november 29-én megállapodott a Társasággal abban, hogy az ügyfélszerződések értékesítése tárgyában egymással kötnek szerződést. A TVnet Számítástechnikai Kft. és a Társaság a pályázat és az azt követő tárgyalások során kölcsönösen elfogadott ajánlat feltételeinek megfelelően 2008. január 31-én az ügyfelek átvételét részletesen szabályozó szerződést kötöttek. Az előfizetők átadása 2008. március 1-én történt meg. A vételár a ténylegesen átvételre kerülő előfizetők számának megfelelően legfeljebb nettó 400 millió forint összegű lehet.

A Társaság a 2007. évet pusztán organikus fejlődésével is az iparági átlag feletti bővüléssel zárta, az xDSL piac az év első 9 hónapjában mintegy 7 százalékkal bővült, a Társaság szélessávú szolgáltatásai pedig mintegy 10 százalékkal.

Az akvizíciókkal párhuzamosan a Társaság 2007 decemberében megkezdte harmadik generációs xDSL hálózatának telepítését, amelynek első állomásaként szolnoki előfizetői már 2008 januárjától akár VDSL, azaz 25 Mbit/s sebességű hozzáférést is igénybe vehetnek. A Társaság az üzleti előfizetők számára is új, kedvező árfekvésű szimmetrikus SDSL szolgáltatásokat tud majd nyújtani.

2. Az Ultraweb Kft. 2005 nyarán került a Társaság és az econet.hu Nyrt. tulajdonába, majd 2007 decemberében a Társaság egyszemélyi tulajdonába. Az Ultraweb Kft. ingyenes és fizetős tárhelyszolgáltatást, domainnév-fenntartást, vezetékes távbeszélő-hálózaton (PSTN vagy ISDN) keresztül szélessávú ADSL internet hozzáférési szolgáltatást nyújt, illetve igény szerint más kiegészítő szolgáltatásokat tesz elérhetővé (webtárhely, multimédia szolgáltatások). További piacaként azok az internethasználók jelennek meg, akik házilag készítenek hobbi-weboldalt, és ezt szeretnék ingyenesen közzétenni. Az ingyenes tárhely szolgáltatásért cserébe az oldal tulajdonosa reklámcsíkot biztosít az Ultraweb Kft.-nek az elkészült weboldalon. Az ingyenes tárhelyhez rendelhető továbbá saját domain név, PHP és SQL támogatás, elektronikus levelezés, látogatottsági statisztika és egyéb kiegészítő szolgáltatások is. A fenti szolgáltatásokon túl az Ultraweb Kft. emelt szintű szerverhosting szolgáltatásokat is kínál, továbbá a pnet.hu, myhosting.hu, personalnet.hu, ultraweb.hu és uw.hu bejegyzett domainnevek tulajdonosa.

3. A VIVANET Magyarország Internet Szolgáltató Kft. 2000 szeptemberében alakult azzal a szándékkal, hogy minőségi internetelési lehetőséget nyújtson kis- és középvállalkozások számára. Teljeskörű internetszolgáltatóként ADSL (T-com és Invitel területeken is), bérelt vonalas és telefonos internet hozzáféréseket kínál, stabil ügyfélkörrel rendelkezik a domain szolgáltatások és a hosting üzletágak vonatkozásában is. A vállalat az alapítása óta töretlen dinamizmussal fejlődik, ügyfeleinek száma folyamatosan emelkedik. A nyereségesen működő VIVANET Kft. közel 15 ezer ADSL ügyfél kiszolgálása mellett egy korszerű szervertermet is üzemeltet, 2007. évi árbevétele mintegy 1 milliárd forint volt. A BIX épületében található szerverterem (Szervergalaxis) képes mind a professzionális tartalomszolgáltatók, a vállalati ügyfelek, illetve a magánszemélyek igényeit magas színvonalon kielégíteni. A VIVANET Kft. országos, rendkívül kiterjedt viszonteladói hálózattal rendelkezik, amely jelentősen hozzájárul a vállalat sikereihez. A Társaság a 2008. április 1-én zárult akvizícióval megszerezte a VIVANET Kft. együttesen 100 százalék mértékű társasági részesedést biztosító üzletrészeit.

8.3. A cégcsoport piacainak és fő versenytársainak bemutatása

A Társaság jogelődje, az Externet Kft. 1996-ban azzal a céllal jött létre, hogy teljeskörű, minőségi távközlési szolgáltatásokat nyújtson ügyfelei részére, az alapvető otthoni felhasználástól kezdve a komplex üzleti megoldásokig. Stratégiai célkitűzés, hogy ügyfelei számára a legjobb ár-érték arányú szolgáltatásokat nyújtsa a piacon, amihez jó alapot teremt a nagy telekommunikációs cégektől való függetlenség. Ennek köszönhetően bármely területen az ott legkedvezőbb árú szolgáltatást tudja nyújtani, megbízható és korszerű műszaki háttérrel.

A Társaság folyamatosan, az anyavállalattal együttműködve kutatja a technika fejlődéséből és a piaci igényekből eredő lehetőségeket, amelyek felhasználásával olyan új szolgáltatásokat vezet be a piacra, amelyek költséghatékonyan teszik kényelmesebbé és egyszerűbbé a felhasználók internetezési élményét.

A Társaság gazdasági erejénél fogva piaci szegmenseiben folyamatosan növekvő, dinamikus piacszerzést folytat, amelyet a jó minőségű szolgáltatások, és az erőteljes marketing tevékenység is erősít. Az elmúlt években jól működő bővítési stratégiát épített fel, ennek köszönhetően piaci részesedése exponenciálisan megnőtt, és stabilan megvetette a lábát az erős versenykörnyezetben.

A Társaság stratégiai tervei között szerepel az eddigi intenzív piacszerzési tevékenység további erősítése azzal, hogy még nagyobb hangsúlyt kap az internetszolgáltatáshoz kapcsolódó üzleti és tartalomszolgáltatási megoldások fejlesztése. Célkitűzés az egyéb piaci szereplők körében akvizíciós célpontok keresése és az internetszolgáltatások egyes részpiacain gyors, erőteljes részesedésnövelés.

A Társaság legfontosabb szolgáltatásai a következők:

- a) xDSL típusú szélessávú internet hozzáférések;
- b) Megafone alternatív telefonszolgáltatás;
- c) Mikrohullámú internet szolgáltatás;
- d) Teljeskörű domain szolgáltatás;
- e) Web- és szerverhosting szolgáltatás.

Az Ultraweb Kft. elsődleges tevékenysége az ingyenes, illetve fizetős tárhelyszolgáltatások biztosítása, erős domainszolgáltatói szerepkörrel kiegészülve. Célkitűzése, hogy az otthoni felhasználók részére nyújtott ingyenes tárhelyszolgáltatással minél szélesebb rétegnek biztosítsa a saját tartalmak elhelyezését, és azok folyamatos elérhetőségét. Üzleti előfizetők részére professzionális web- és szerverhosting szolgáltatást nyújt.

Az Ultraweb Kft. legfontosabb szolgáltatásai a következők:

- a) Ingyenes tárhely szolgáltatás;
- b) Teljeskörű domain szolgáltatás;
- c) Prémium web- és szerverhosting szolgáltatás.

Az Ultraweb Kft. fő stratégiai szerepe a Társasággal megegyező szolgáltatások értékesítése, az Ultraweb márkán keresztül differenciált vevőkör megcélzása. A Társaság és az Ultraweb Kft. közötti szinergiák maximálisan kihasználtak, így a leányvállalat fenntartása nem jelent többletköltséget.

Az Ultraweb Kft. további célkitűzése, hogy az internet felhasználók számára olyan eszközt adjon, amellyel azok könnyen, technikai ismeretek nélkül tudjanak önálló tartalmat készíteni az interneten.

Versenytársak a DSL-alapú szélessávú internet-hozzáférési piacon:

- T-Com / T-Online

Piacvezető távközlési- és internetszolgáltató, pozícióját elsősorban méretéből adódóan tudja fenntartani.

Szolgáltatási szegmensek: teljeskörű.

- Invitel / Hungarotel / Pantel

Saját szolgáltatási területein piacvezető internet és hangszolgáltató, de T-Com területen is szolgáltató. A második legnagyobb távközlési vállalat.

Szolgáltatási szegmensek: teljeskörű.

- GTS-Datanet

Az egyik legnagyobb alternatív távközlési és internetszolgáltató.

Szolgáltatási szegmensek: állami és nagyvállalati piac, üzleti kommunikáció, hang, internet, hosting, optika, mikró, VSAT.

- Enternet

Az Externet-höz hasonlóan működő internetszolgáltató, elsősorban az xDSL piacon aktív.

Szolgáltatási szegmensek: internet, voice, hosting.

- Interware

Elsősorban a szerver hosting piacon erős szereplő, emellett xDSL szolgáltatásokat is nyújt.

Szolgáltatási szegmensek: hosting, Internet.

Versenytársak a távbeszélő szolgáltatási piacon:

VoIP szegmens:

- NeoPhone (Invitel)

A legnagyobb alternatív telefonszolgáltató, magas ismertség a lakossági és az üzleti szegmensben.

- Klip (T-Com)

A piacvezető telefontársaság VoIP szolgáltatása. Az erős bevezető kampányt követően szinte nullára csökkent a kommunikációs tevékenység.

- Egyéb (a piacon meglevő egyéb VoIP szolgáltatók)

Nagyon heterogén a magyar VoIP piac, körülbelül 20-25 kisebb-nagyobb cég van jelen.

CPS voice szegmens:

- T-Com

Piacvezető inkumbens telefonszolgáltató.

- Invitel / Hungarotel / Pantel

Saját szolgáltatási területein piacvezető hangszolgáltató, emellett T-Com területen is szolgáltat. A második legnagyobb távközlési vállalat. CPS szolgáltatás az Invitel/HTCC területen gazdaságosan nem nyújtható jelenleg.

- GTS-Datanet

Az egyik legnagyobb alternatív telefon- és internetszolgáltató.

- BT (British Telecom)

Alternatív távközlési szolgáltató, amely a CPS szegmensben az egyik legnagyobb viszontszolgáltatói körrel rendelkezik (kb. 15 VISP).

8.4. Szabályozás

8.4.1. A főbb szabályozási területek

Ez a fejezet – a teljesség igénye nélkül – áttekinti a Társaságra és piacaira vonatkozó kiemelt fontosságú jogi kérdéseket.

A Társaság és leányvállalatai működési kereteit elsősorban a gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény szabja meg.

A Társaságra mint a BÉT-en jegyzett nyilvánosan működő részvénytársaságra irányadó lesz a Tpt., valamint a „BÉT szabályzata a bevezetési és forgalombantartási szabályokról” előírásai.

A Társaság és leányvállalatai tevékenységi köreinek jelentős részére kifejezett, részletes piacsabályozás vonatkozik. A Társaság és leányvállalatai tevékenységére, mint valamennyi gazdálkodó szervezet tevékenységére vonatkoznak a tisztességtelen piaci magatartás és a versenykorlátozás tilalmára vonatkozó törvény és a kapcsolódó jogszabályok rendelkezései. Mivel a Társaság és leányvállalatai a fogyasztókkal közvetlen kapcsolatban álló cégek, ezért tevékenységükre a fogyasztóvédelmi szabályok, elsősorban a fogyasztóvédelemről szóló 1997. évi CLV. törvény rendelkezései alkalmazandók. A Társaság és a leányvállalatai által a szolgáltatásaik nyújtása során kezelt, illetve feldolgozott adatokkal kapcsolatban a személyes adatok védelméről és a közérdekű adatok nyilvánosságáról szóló 1992. évi LXIII. törvény rendelkezései irányadóak.

Az Ultraweb Kft. által nyújtott szolgáltatásokat az elektronikus kereskedelmi szolgáltatások, valamint az információs társadalommal összefüggő szolgáltatások egyes kérdéseiről szóló 2001. évi CVIII. törvény is szabályozza.

A Társaság és a VIVANET Kft. főként az elektronikus hírközlésről szóló 2003. évi C. törvény (Eht.) alapján végzi tevékenységét, de tagja továbbá az Internet Szolgáltatók Tanácsa Tudományos Egyesületének (ISZT) és az ISZT keretein belül működő Budapest Internet Exchange-nek (BIX), valamint szerepel az ISZT által vezetett domain regisztrári nyilvántartásban. Az ISZT alapsabálya és a BIX-sabályzat szintén érvényesek tehát a Társaság és a VIVANET Kft. vonatkozásában.

A Társaság és leányvállalatai reklámközvetítőként is tevékenykednek, azaz hirdetési felületeket értékesítenek, ezért a gazdasági reklámtevékenységről szóló 1997. évi LVIII. törvény hatálya alá tartoznak. A reklámparban egyre nagyobb szerephez jut a piaci szereplők önsabályozása, amelyet mind a vonatkozó Európai Unió, mind pedig a hazai jogszabályok elismernek. Ilyen Magyarországon az Önsabályozó Reklám Testületnek (ÖRT), amely a magyar reklámpar szereplőiből álló erős önsabályozó szervezet és amely a Magyar Reklámetikai Kódex betartása felett őrködik.

8.4.2. Tevékenységhez szükséges engedélyek

A Társaság jogelődje, az Externet Kft. az Eht. alapján bejelentést tett a Nemzeti Hírközlési Hatósághoz, amely alapján az NHH 2004. július 23-án nyilvántartásba vette az alábbi elektronikus hírközlési szolgáltatások nyújtásával kapcsolatban: nyilvános helyi távbeszélő-szolgáltatás, nyilvános belföldi távbeszélő-szolgáltatás, nyilvános nemzetközi távbeszélő-szolgáltatás, aszinkron, adathálózati szolgáltatás, Internet hozzáférés-, ellátás szolgáltatása.

Az Ultraweb Kft. az Eht. alapján bejelentést tett a Nemzeti Hírközlési Hatósághoz, amely alapján az NHH 2004. február 2-án nyilvántartásba vette az alábbi elektronikus hírközlési szolgáltatások nyújtásával kapcsolatban: Internet hozzáférés-, ellátás szolgáltatása.

A VIVANET Kft. az Eht. alapján bejelentést tett a Nemzeti Hírközlési Hatósághoz, amely alapján az NHH 2007. április 21-én nyilvántartásba vette az alábbi elektronikus hírközlési szolgáltatások nyújtásával kapcsolatban: Internet hozzáférés-, ellátás szolgáltatása, szinkron adathálózati szolgáltatás.

8.4.3. A felügyeleti szervek

A Társaság mint részvénykibocsátó tevékenységét felügyeli:

Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete
1013 Budapest, Krisztina krt. 39.
Telefon: 4899-100

A Társaságnak a tisztességtelen piaci magatartás és versenykorlátozás tilalmáról szóló 1996. évi LVII. törvénybe ütköző magatartása esetén:

Gazdasági Versenyhivatal
Cím: 1054 Budapest, Alkotmány u. 5.
Telefon: 06-1-472-8900

A Társaság általános helyi vállalkozási tevékenységével kapcsolatos jogvita esetén a helyi önkormányzat jegyzője illetékes.

Szolnok Megyei Jogú Város Jegyzője
Cím: 5000 Szolnok, Kossuth tér 9.
Telefon: 06-56-503-503

A Társaság és leányvállalataival kapcsolatban az előfizetői szolgáltatások műszaki minőségével, a hibabejelentő szolgálat működtetésével kapcsolatos az illetékes felügyeleti szerv a Nemzeti Hírközlési Hatóság (NHH) valamint a Hírközlési Fogyasztói Jogok Képviselője.

Nemzeti Hírközlési Hatóság
Cím: 1015 Budapest, Ostrom u. 23-25.
Telefon: 06-1-457-7100

Az ügyfélszolgálat működtetésével (panaszügyintézés, díjreklamáció, kötbér, kártérítés, stb.) kapcsolatos vita esetén, valamint a reklámfelügyeleti eljárás keretében az illetékes fogyasztóvédelmi felügyelőség jár el:

Fogyasztóvédelmi Főfelügyelőség
Cím: 1088 Budapest, József krt. 6.
Telefon: 06-1-459-4999

9. A Társaság szervezeti felépítése

9.1. Leányvállalatok

A Társaság befektetéseiben meghatározó részesedést szerzett. A Társaság konszolidációs körbe bevont leányvállalatait az alábbi táblázat szemlélteti a Tájékoztató készítésének időpontjában.

	Cég neve	Cégjegyzékszám és székhely	Tevékenysége	A Társaság részesedése (%)	Törzstőke (e Ft)
1.	Ultraweb Számítástechnikai, Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.	Cg. 01-09-737704 1117 Budapest, Hauszmann Alajos u. 3.	Domain regisztráció, Bérelt vonal, Hosting, Sms-web szolgáltatás	100%	3.000
2.	VIVANET Magyarország Internet Szolgáltató Kft.	Cg. 01-09-690687 1119 Budapest, Petzvál József u. 44.	ADSL szolgáltatás, Dial-up, Bérelt vonal, Domain, Hosting, egyéb kapcsolódó szolgáltatások	100%	3.000

9.2. A Társaság szervezeti felépítése

A Társaság Igazgatóságának tagjai

Pórfy András (2030 Érd, Napszámos u. 40. szám alatti lakos, anyja neve dr. Széles Klára)
Sebők István (2094 Nagykovácsi, Szent Anna u. 6. szám alatti lakos, anyja neve Kiss Papp Erzsébet)
Kis Andor (2730 Albertirsa, Köztársaság u. 58/2. szám alatti lakos, anyja neve: Fejes Gizella)
dr. Bödecs Béla (9700 Szombathely, Rohonci út 38. szám alatti lakos, anyja neve: Tompa Jolán)
dr. Balázs Csaba (1118 Budapest, Kelenhegyi út 42/A. szám alatti lakos, anyja neve: Muczina Mária)

Pórfy András és Sebők István igazgatósági tagok megbízatása a 2012. június 5-ig terjedő időszakra,
Kis Andor és dr. Bödecs Béla igazgatósági tagok megbízatása a 2013. március 17-ig terjedő időszakra,
dr. Balázs Csaba igazgatósági tag megbízatása a 2013. április 27-ig terjedő időszakra szól.

A Társaság Felügyelő Bizottságának tagjai

Belán Gábor (1112 Budapest, Hegyalja út 96. szám alatti lakos, anyja neve: Márton Erzsébet)
Hutiray Gyula (1133 Budapest, Ipoly u. 8. 5. em. 7. szám alatti lakos, anyja neve: Csapó Mária)
Pálya Róbert (2030 Érd, Mogyorófa u. 1. szám alatti lakos, anyja neve: Czudor Julianna)
dr. Rosner Gábor (1141 Budapest, Erzsébet királyné útja 66/B. szám alatti lakos, anyja neve: Beleznay Mária)
dr. Takács István (1121 Budapest, Ordas u. 1/b. szám alatti lakos, anyja neve: Halmágyi Éva)

A Társaság felügyelő bizottsági tagjainak megbízatása a 2013. április 27-ig terjedő időszakra szól.

A Társaságnál a Felügyelő Bizottság független tagjaiból álló Audit Bizottság működik.

A Társaság Audit Bizottságának tagjai

Belán Gábor (1112 Budapest, Hegyalja út 96. szám alatti lakos, anyja neve: Márton Erzsébet)
Hutiray Gyula (1133 Budapest, Ipoly u. 8. 5. em. 7. szám alatti lakos, anyja neve: Csapó Mária)
dr. Takács István (1121 Budapest, Ordas u. 1/b. szám alatti lakos, anyja neve: Halmágyi Éva)

A Társaság audit bizottsági tagjainak megbízatása a 2013. április 27-ig terjedő időszakra szól.

A Társaság ügyvezetése

Pórfy András igazgatósági elnök, vezérigazgató
Sebők István igazgatósági tag, vezérigazgató-helyettes

10. Tárgyi eszközök

A Társaság által birtokolt tárgyi eszközöket a lenti táblázat mutatja.

A Társaság nem rendelkezik saját tulajdonú ingatlannal, az „ingatlanok és kapcsolódó vagyoni jogok” soron az idegen ingatlanon végzett felújítások kerültek kimutatásra. A „gépek, berendezések, járművek” értékét nagyjából a tartalomszolgáltatáshoz, internetszolgáltatáshoz, és a K+F tevékenységhez kapcsolódó számítástechnikai eszközök, kisebb részt irodai berendezések tették ki.

A Társaság tárgyi eszközeinek felhasználása során környezetvédelmi kérdések nem merülnek fel.

A Társaság tárgyi eszközeinek alakulása, 2005-2007.:

adatok ezer forintban	2005	$\Delta\%$ 2006/2005	2006	$\Delta\%$ 2007/2006	2007
Ingatlanok, ingók a termelésben	98 388	7,65%	105 912	48,63%	157 416
<i>Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni jogok</i>	<i>1 424</i>	<i>-10,81%</i>	<i>1 270</i>	<i>-9,29%</i>	<i>1 152</i>
<i>Gépek, berendezések, járművek</i>	<i>96 964</i>	<i>-0,68%</i>	<i>96 309</i>	<i>10,34%</i>	<i>106 264</i>
<i>Folyamatban lévő beruházások, felújítások</i>	<i>0</i>	<i>0,00%</i>	<i>8 333</i>	<i>500,02%</i>	<i>50 000</i>

11. A Társaság pénzügyi helyzete és gazdálkodása

A Társaság pénzügyi helyzetére és gazdálkodására vonatkozó adatokat a jelen Tájékoztató 1.4. és 6.1. pontja, valamint 1-4. számú mellékletei tartalmazzák.

11.1. A Társaság auditált gazdálkodási eredményei, 2005-2007.

A Társaság auditált gazdálkodási eredményeit a 2005-2007. üzleti évek vonatkozásában a Társaság jelen Tájékoztató 1-4. számú mellékleteit képező, auditált jelentései tartalmazzák.

11.2. A Társaság legfontosabb leányvállalatainak 2007. évi auditált gazdálkodási eredményei

A 2007. december 31-én a Társaság konszolidációs körébe bevont leányvállalatainak főbb gazdálkodási adatait a 2007. december 31-i állapot szerint, ezer forintban az alábbi táblázat tartalmazza.

A társaság megnevezése	Befektetett eszközök	Forgóeszközök	Saját tőke	Mérleg szerinti eredmény	Kötelezettségek	Mérlegfőösszeg
Ultraweb Kft.	7 065	34 812	28 176	7 239	13 343	46 498

12. Tőkeforrások

12.1. Tőkeforrások

A Társaság 2007. december 31-i tőkestruktúráját az alábbi táblázat mutatja be. A 2008. év I. félévében történt jelentős változás – amely a lenti táblázatban szereplő tőkeszerkezetet nagymértékben befolyásolta – a VIVANET Kft. akvizíciója, amelynek következtében a Társaság jegyzett tőkéje 275.900.000,-Ft-ról 316.000.000,-Ft-ra nőtt, továbbá a tranzakció keretében a tőketartalékok 409.900.000,-Ft-tal emelkedtek.

További jelentős változás, hogy a Társaság 2008 során a Commerzbank Zrt-vel kötött kölcsönszerződés keretében 850.000.000,-Ft banki kölcsönt vett fel a TVnet ADSL ügyfelek és a VIVANET Kft. 100 százalékos üzletrésének megvásárlásának finanszírozására. A 2008. március 31-i adatokban a Commerzbank kölcsön mellett még szerepel a kiváltott CIB Bank kölcsön is, amely 2008. április 1-vel került ki a mérlegből.

adatok ezer forintban	2005.12.31	2006.12.31	2007.12.31	2008.03.31
Saját tőke	201 246	275 925	431 431	943 486
Jegyzett tőke	330 000	370 000	275 900	316 000
Tőketartalék				409 900
Lekötött tartalék	96 997	96 997	42 445	42 445
Eredménytartalék és tárgyévi adózott eredmény	-225 751	-191 072	113 086	175 141
Rövid lejáratú kötelezettségek	91 990	91 547	232 129	210 508
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból	10 107	77 565	179 021	160 085
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	629	6 633	17 926	13 670
Kapott előlegek, előrefizetések	48 455	0	0	
Részesedési viszonyban lévő vállalkozások rövid lejáratú kötelezettségei	20 000	0	10 000	
Rövid lejáratú és egyéb kötelezettségek	12 799	7 349	25 182	36 753
Hosszú lejáratú és hátrasorolt kötelezettségek	23 961	12 045	26 424	1 120 570
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	20 000	11 000	7 000	1 101 237
Lízing tartozások	3 961	1 045	19 424	19 333

A Társaság 2005-2007. üzleti éveinek cash-flow adatait a Tájékoztató 1-4. számú mellékletét képező jelentések tartalmazzák.

12.2. Nyilatkozat a Társaság működőtőkéjéről

A Társaság működőtőkéje elegendő a Társaság hosszú távú működésének elősegítéséhez, illetve elegendő a Társaság jelenlegi szükségleteinek kielégítésére.

12.3. Nyilatkozat a Társaság eladósodottságáról

A Társaság tőkésítettsége és eladósodottsága a Tájékoztató készítésének időpontjában a szektorális szintnek megfelelő volt és a jövőben sem látható, hogy a Társaság hosszú távú működését veszélyeztetné. A Társaságnak nincs tudomása olyan korlátozásról, amely a tőkeforrások felhasználását illetve a Társaság üzleti tevékenységét jelentősen befolyásolná.

13. Kutatás és fejlesztés, szabadalmak, licenciák

13.1. A Társaság K+F tevékenységének leírása

A K+F tevékenység társaságonként, a cégcsoportba tartozó társaságok szintjén megfogalmazódó igények szerint történik, adott esetben központi fejlesztési erőforrások bevonásával, valamint pályázatokon történő részvétellel.

13.2. Szellemi tulajdon

A Társaság és a cégcsoport tevékenységének jellegéből, valamint a folyamatosan változó piaci környezetből adódóan (internet, online alkalmazások és fejlesztések) a Társaság és leányvállalatai nagyszámú szellemi tulajdonnal rendelkeznek, ezek közül az alábbiakban a leglényegesebbek kerülnek kiemelésre.

VIRUS: A Társaság tulajdonában álló, komoly nagyságrendű ügyfél és követelés kezelésére alkalmas ügyfélkapcsolati, ügyfél- és követeléskezelő szoftver.

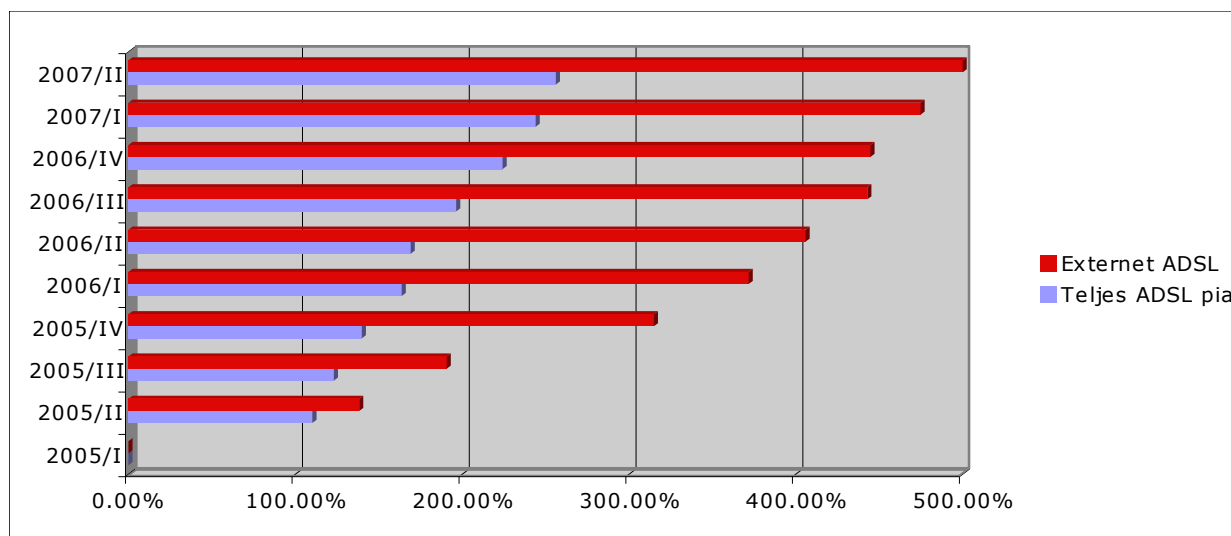
Védjegyek: A cégcsoport legfontosabb védjegyei az „EXTERNET” és a „VIVANET”.

A Társaság és leányvállalatai részére bejegyzett domainek: externet.hu, vivenet.hu, megafone.hu, linkstar.hu, powerdsl.hu.

14. Trendek

Az internethozzáférés szolgáltatás piacán évek óta intenzív növekedés tapasztalható, amely ugyan csökkenő mértékben, de a jövőben is várhatóan fennmarad. A piaci árak a lakossági szegmensben csökkennek, az üzleti szegmensben stagnálnak, de összességében a szolgáltatások növekvő árbevételét és eredményt hoznak. A nagyfokú automatizálás, az alacsony headcount, a stabilan pozitív cashflow előnyt biztosít a versenytársakkal szemben. A jogszabályok által garantált nagykereskedelmi piaci árres hosszú távon is biztosítja a Társaság nyereséges működését. További nyereségtermelő lehetőséget biztosítanak a hurokbérletre épülő szolgáltatások, amelyekkel felvehető a verseny a kábel- és mobilszolgáltatókkal is. Az üzleti hangszolgáltatás jelentősége folyamatosan növekszik. Hosszú távon azok a szolgáltatók maradhatnak meg a piacon, amelyek a professzionális értékesítést integrálni képesek a különféle szolgáltatási platformokkal, amelynek mind a vezetékes, mind pedig a mobiltelefon szolgáltatás fontos eleme. A piaci környezet a költséghatékonyságra koncentráló telekom cégek számára hosszú távon is biztos megélhetést biztosít.

A Társaság előfizetői állománya az átlagos piaci növekedésnél nagyobb mértékben bővül, amelyet az alábbi grafikon szemléltet:



Az internet hozzáférések piacán Magyarország még mindig jelentős lemaradásban van a fejlett Európai Unió országokhoz viszonyítva. Míg 2007-ben az uniós átlag elérte az 55,7 százalékot, addig Magyarország 35,2 százalék volt az internet-penetráció.

Várhatóan az elkövetkezendő években Magyarország felzárkózása – igaz lassabb ütemben – de folytatódik, így a piac további bővülése növekedési pályát biztosít a Társaság számára is.

Magyarországon és az Európai Unió más országaiban részletesen kidolgozott jogszabályok segítik az alternatív telekommunikációs piac működését a piaci verseny fenntartása érdekében. A Társaság is azon vállalatok közé tartozik, melyek számára a jelentős piaci erővel bíró távközlési vállalatok meghatározott feltételekkel kötelesek hálózatukat átengedni. Ennek megfelelő hatékonyságú kiaknázásával a Társaság hosszú távon megőrizheti versenyképességét. A jövőben változások lehetnek a mobil távközlési piacon is, amelyeket a Társaság fokozott figyelemmel kísér.

Az utóbbi években megindult a hazai távközlési piaci konszolidációja. Az EuroWEB-Elender egyesülést követően Invitel-HTCC-Pantel-EuroWEB-Elender cégcsoport jött létre. A fennmaradt közepes méretű internetszolgáltatók között a Társaság indított el hasonló folyamatot a TVnet előfizetők, illetve a VIVANET Kft. megvásárlásával. Várhatóan a piac konszolidációja tovább folytatódik, amelyben a Társaságnak a tőzsdei megjelenés újabb lehetőségeket teremt.

A telekommunikációs szolgáltatások piacát évek óta az előfizetők számának növekedése mellett folyamatos árcsökkenés jellemzi. Egyes szolgáltatási szegmensekben a piaci verseny kiéleződött, az árak jelentős mértékben csökkentek. Az árak további csökkenése várhatóan megáll, azonban egyre nagyobb jelentősége lesz a piaci szereplők költséghatékonyságának és ügyfélmegtartó képességének. A Társaság jelentős hangsúlyt fektet a költséghatékonyság megőrzésére és az előfizetők megtartására, valamint a szolgáltatások bővítésére és az ügyfélkiszolgálás minőségének javítására.

15. Nyereségelőrejelzés

A Társaság a jelen Tájékoztatóban nyereségelőrejelzést nem kíván közzétenni.

16. Vezető tisztségviselők, ügyvezetés és ellenőrzés

A Társaság vezető tisztségviselői, a Felügyelő és Audit Bizottság tagjai valamint a Társaság ügyvezetése az alábbiak szerint érhető el:

1117 Budapest, Hauszmann Alajos u. 2.
Tel.: +36 1 237-1860
Fax: +36 1 237-1861
E-mail: externet@externet.hu

16.1. Igazgatóság

1. Az Igazgatóság a Társaság ügyvezető szerve. Az Igazgatóság legalább három, legfeljebb tizenegy természetes személy tagból álló testület.

Az Igazgatóság tagjai megbízatásuk megszűnése után ötéves időtartamra újraválaszthatók. Az Igazgatóság tagjait a Közgyűlés jogosult megválasztani.

2. Az Igazgatóság tagjai az Igazgatóság elnöke, alelnöke, valamint az igazgatósági tagok. Az Igazgatóság az elnökét és alelnökét maga választja a tagjai közül.

3. Az Igazgatóság jogait és feladatait testületként gyakorolja. Az Igazgatóság feladata a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolójának és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatnak az elkészítése és előterjesztése. Az Igazgatóság az ügyvezetésről, a Társaság vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról évente egyszer a Közgyűlés, háromhavonta a Felügyelő Bizottság

részére jelentést készít. Az Igazgatóság gondoskodik a Társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről.

A Társaság nyilvánosan kibocsátott részvényei vonatkozásában a Tpt. szerinti rendszeres és rendkívüli tájékoztatási kötelezettség teljesítése az Igazgatóság feladata.

4. Az Igazgatóság köteles összehívni a Közgyűlést mindazon esetekben, amelyekben az Alapszabály, illetve a Gt. így rendeli.

5. Az Igazgatóság üléseit az Igazgatóság elnöke, vagy az Igazgatóság bármely két tagja együtt jogosult összehívni.

6. Az Igazgatóság akkor határozatképes, ha az ülést szabályszerűen összehívták és legalább tagjainak többsége – köztük az elnök vagy az alelnök – jelen van.

7. Az Igazgatóság akkor is határozatképes, ha összehívása nem volt szabályszerű, de valamennyi igazgatósági tag megjelent és az ülés megtartása ellen egyik sem tiltakozik.

8. Az Igazgatóság üléseit az elnök, akadályoztatása esetén az általa erre felkért igazgatósági tag vezeti. Az ülés vezetése keretében a levezető megállapítja az ülés határozatképességét, vezeti a napirendi pontok vitáit, megállapítja az egyes határozatokat és gondoskodik a jegyzőkönyvvezetésről.

9. Az Igazgatóság határozatait szavazással hozza meg, egyszerű szótöbbséggel. Szavazategyenlőség esetén a javaslat elvetendő.

10. Az Igazgatóság ülés megtartása nélkül is hozhat határozatot az Alapszabály és az ügyrendben írt feltételek szerint.

Amennyiben bármelyik igazgatósági tag igényli, a határozati javaslat megvitatása érdekében igazgatósági ülést kell tartani.

11. Az Igazgatóság ülései közötti időszakban az ügyvezetést kizárólag az elnök gyakorolhatja az Igazgatóság ügyrendjében foglaltak szerint.

12. A Társaság alkalmazásában álló munkavállalók esetében a munkáltatói jogok gyakorlására az Igazgatóság által erre kijelölt igazgatósági tag vagy vezető állású munkavállaló jogosult és köteles. Az Igazgatóság az Alapszabály felhatalmazása alapján jogosult vezető állású munkavállalók kijelölésére, illetve egyes munkaköröket betöltő munkavállalókat vezető állású munkavállalónak minősíteni.

13. Az Igazgatóság tagjainak egymás közötti feladat- és hatáskörmegosztásáról az Igazgatóság által elfogadott ügyrend rendelkezik.

14. A Társaság Igazgatóságának tagjai:

Pórfy András (2030 Érd, Napszámos u. 40.)

1967. augusztus 30-án született. A TÁRKI DTP csoportvezetője, később egy számítógépes nyomdai előkészítéssel és kivitelezéssel foglalkozó cég vezetője. 1996-ban alapította meg az Írisz Multimédia internetszolgáltatót, amelyet 2000-ben megvásárolt az Euroweb Rt. Ezt követően az Euroweb Rt. üzletfejlesztési és műszaki igazgatója, illetve leányvállalatának, a Freestart Kft-nek az ügyvezetője. 2004 őszétől az Externet Kft. ügyvezető igazgatója, később igazgatósági elnöke és vezérigazgatója, emellett 2005 és 2008 között az anyavállalat, az econet.hu Nyrt. igazgatósági tagja. Jelenleg az Alternatív Távközlési Szolgáltatók Egyesületének alelnöke.

Sebők István (2094 Nagykovácsi, Szent Anna u. 6.)

1978. december 6-án született. Felsőfokú munkajogi képesítés megszerzése után 2000-től több különböző informatikai vállalat kereskedelmi osztályán dolgozott. 2003 decemberétől az Externet Kft. kereskedelmi igazgatója, majd 2006 végétől cégvezetője. Jelenleg a Társaság Igazgatóságának alelnöke és vezérigazgató-helyettese.

Kis Andor (2730 Albertirsa, Köztársaság u. 58/2.)

1980. április 5-én született. 2002-ben a Pénzügyi és Számviteli Főiskolán szerzett közgazdász diplomát, majd 2003-ban adótanácsadói tanfolyamot végzett. 2005-től az econet.hu Nyrt. pénzügyi igazgatója és igazgatósági tagja. Családi állapota nőtlen.

dr. Bödecs Béla (9700 Szombathely, Rohonci út 38.)

1969. február 27-en született. A Budapesti Műszaki Egyetemen szerzett villamosmérnöki diplomát 1993-ban, majd a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen közgazdász diplomát 1995-ben. 1996-ban operáció kutatásból doktorált. 1996-tól 2001-ig a Matáv Rt-nél több különböző vezetői állást töltött be. 2002-től a VIVAnet Kft ügyvezetője. Jelenleg a Társaság vezérigazgató-helyettese és igazgatósági tagja. Az Internet Szolgáltatók Tanácsának (ISZT) elnökségi tagja és az Internet Szolgáltatók Érdekvédelmi Egyesületének (ISZEE) elnöke.

dr. Balázs Csaba (1118 Budapest, Kelenhegyi út 42/A.)

1964. április 2-án született. 1990-ben az ELTE Jog- és Államtudományi Karán jogi diplomát szerzett. 2003. decembertől 2006. áprilisig az econet.hu Nyrt. elnök-vezérigazgatója, jelenleg az econet.hu Nyrt. Igazgatóságának elnöke. Nős, 2 gyermek édesapja.

15. Pórfy András és Sebők István igazgatósági tagok megbízatása a 2012. június 5-ig terjedő időszakra, Kis Andor és dr. Bödecs Béla igazgatósági tagok megbízatása a 2013. március 17-ig terjedő időszakra, dr. Balázs Csaba igazgatósági tag megbízatása a 2013. április 27-ig terjedő időszakra szól.

16.2. Felügyelő Bizottság

1. A Társaság Felügyelő Bizottsága legalább három, legfeljebb tizenöt tagból áll. A Felügyelő Bizottság tagjait a Részvényesek, vagy mások közül a Közgyűlés jogosult megválasztani, öt éves időtartamra.

A Felügyelő Bizottság tagjai többségének független személynek kell lennie. Függetlennek minősül a Felügyelő Bizottság tagja, ha a Társasággal a felügyelő bizottsági tagságán kívül más jogviszonyban nem áll, valamint vele szemben nem áll fenn a Gt. 309. § (3) bekezdésében írt valamely kizáró ok.

2. A Felügyelő Bizottság ellenőrzi a Társaság működését, ügyvezetését. E tevékenység gyakorlása érdekében a vezető tisztségviselőktől, a Társaság vezető állású munkavállalóitól jelentést, vagy felvilágosítást kérhet, a Társaság könyveibe és irataiba betekinthez, azt megvizsgálhatja, illetve szakértőkkel megvizsgáltathatja.

A Felügyelő Bizottság köteles megvizsgálni a Közgyűlés napirendjén szereplő valamennyi lényeges üzletpolitikai jelentést, valamint minden olyan előterjesztést, amely a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozó ügyre vonatkozik. A számviteli törvény szerinti beszámolóról és az adózott eredmény felhasználásáról a Közgyűlés csak a Felügyelő Bizottság írásbeli jelentésének birtokában határozhat.

3. A Felügyelő Bizottság határozatait szavazással állapítja meg, egyszerű szótöbbséggel. Szavazategyenlőség esetén a Felügyelő Bizottság elnökének szavazata dönt.

4. A Felügyelő Bizottság működési rendjét maga állapítja meg, amelyet a Közgyűlés hagy jóvá. A Felügyelő Bizottság 2008. április 29-i ülésének 4/2008. (IV. 29.) számú határozatával fogadta el az ügyrendjét, amelyet a Társaság 2008. április 29-i Közgyűlése 3/2008. (IV. 29.) számú határozatával hagyott jóvá.

5. A Felügyelő Bizottság elnöke a Gt. és az Alapszabály rendelkezései keretében:

- a) összehívja és vezeti a bizottság üléseit;
- b) gondoskodik az ülés jegyzőkönyvének vezetéséről;

- c) részt vesz az Igazgatóság ülésein;
- d) kezdeményezi a Közgyűlés összehívását, illetve összehívja azt;
- e) az évi rendes Közgyűlésen jelentést terjeszt elő a bizottság a Társaság munkájáról.

6. A Társaság Felügyelő Bizottságának tagjai:

Belán Gábor (1112 Budapest, Hegyalja út 96.)

Az Audit Bizottság elnöke, audit és felügyelő bizottsági tag. 1957. május 4-én született. Okleveles mérnökként diplomázott Miskolcon a Nehézipari Műszaki Egyetemen, 2004-ben mérlegképes könyvelői képesítést szerzett. Nős, 2 gyermek édesapja. 2002 óta a MAHART Rt. igazgatósági tagja, majd a MAHART Szabadkikötő Részvénytársaság elnöke, jelenleg 2007-től a MAHART Szabadkikötő Zrt. vezérigazgatója.

Hutiray Gyula (1133 Budapest, Ipoly u. 8. 5. em. 7.)

Audit és felügyelő bizottsági tag. 1947. szeptember 11-én született. Fizikusi diplomáját 1974-ben kapta az Eötvös Lóránd Tudományegyetemen, kutatóként 1994-ig dolgozott. 1995 és 1999 között ügyvezető az akkor résztulajdonában álló FTF Számítástechnikai Kft-ben. 1998-ban, 2002-ben és 2006-ban az önkormányzati választáson képviselői mandátumot szerzett Budapest II. kerületben, 1998 és 2002 között alpolgármester volt. Jelenleg a kerület Költségvetési Bizottságának elnöke, a főváros Gazdasági Bizottságának tagja.

Pálya Róbert (2030 Érd, Mogyorófa u. 1.)

Audit és felügyelő bizottsági tag. A BME Villamosmérnöki Karán végzett 1993-ban, majd fél éves fejlesztőmérnöki képzésen vett részt az USA-ban. Négy évig dolgozott először fejlesztő-, majd vezető fejlesztőmérnökként. 1997-től az M-RTL Rt. fejlesztőmérnöke, később műszaki igazgatója. 2001-től az Antenna Hungária fejlesztési igazgatója. A VIVANET Kft. alapítója és 2004-től ügyvezetője és fejlesztési igazgatója.

dr. Rosner Gábor (1141 Budapest, Erzsébet királyné útja 66/B.)

A Felügyelő Bizottság elnöke, audit és felügyelő bizottsági tag. 1971. június 4-én született. 1994-ben szerzett diplomát az ELTE Állam- és Jogtudományi Karán. 1996-ban jogi szakvizsgát tett, 1997-től egyéni ügyvédként tevékenykedik. Jelenleg az econet.hu Nyrt. Igazgatóságának tagja.

dr. Takács István (1121 Budapest, Ordas u. 1/b.)

Audit és felügyelő bizottsági tag. 1958. május 23-án született. 1986-ban szerzett diplomát az ELTE Jog- és Államtudományi Karán. 1990-től saját tanácsadó cégei keretében tevékenykedik.

A Társaság Felügyelő Bizottságát 2008. április 28-án választotta meg a Közgyűlés, a 2013. április 27-ig terjedő időtartamra.

16.3. Audit Bizottság

1. A 2008. április 28-i Közgyűlésen elhatározottak szerint a Társaságnál legalább három-, legfeljebb öttagú Audit Bizottság működik, amelynek tagjait a Közgyűlés a Felügyelő Bizottságnak a Gt. 309. § (2) és (3) bekezdése szerint megállapított független tagjai közül választja.

2. Az Audit Bizottság hatáskörébe tartozik:

- a) a számviteli törvény szerinti beszámoló véleményezése;
- b) javaslattétel a könyvvizsgáló személyére és díjazására;
- c) a könyvvizsgálóval megkötendő szerződés előkészítése;
- d) a könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények és összeférhetetlenségi előírások érvényre juttatásának figyelemmel kísérése, a könyvvizsgálóval való együttműködéssel kapcsolatos teendők ellátása, valamint – szükség esetén – a Felügyelő Bizottság számára intézkedések megtételére való javaslattétel;

- e) a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése és javaslattétel a szükséges intézkedések megtételére;
- f) a Felügyelő Bizottság munkájának segítése a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében.

3. A Társaság Audit Bizottságának 2008. április 28-i Közgyűlésen a 2013. április 27-ig terjedő időtartamra megválasztott tagjai:

Belán Gábor (1112 Budapest, Hegyalja út 96.)
Hutiray Gyula (1133 Budapest, Ipoly u. 8. 5. em. 7.)
dr. Takács István (1121 Budapest, Ordas u. 1/b.)

4. Az Audit Bizottság működésére vonatkozó szabályokat a Gt. és az Alapszabály rendelkezései állapítják meg. Ezek keretei között az Audit Bizottság működési rendjét maga állapítja meg, amelyet a Közgyűlés hagy jóvá. Az Audit Bizottság 2008. április 29-i ülésének 4/2008. (IV. 29.) számú határozatával fogadta el az ügyrendjét, amelyet a Társaság 2008. április 29-i közgyűlése 4/2008. (IV. 29.) számú határozatával hagyott jóvá.

16.4. Ügyvezetés

A Társaság operatív üzleti irányítását a vezérigazgató látja el, akinek munkáját vezérigazgató-helyettesek segítik. Jelenleg a Társaság operatív vezetését a következő személyek alkotják:

Pórfy András, az Igazgatóság elnöke, vezérigazgató
Sebők István, az Igazgatóság tagja, vezérigazgató-helyettes

Az operatív vezetés tagjai a Társasággal munkajogviszonyban állnak, munkaszerződésük határozatlan időre szól.

16.5. Az igazgatási, irányító és felügyelő szervek tagjainak összeférhetetlensége

A Társaság tudomása szerint nem áll fenn összeférhetetlenség az igazgatási, irányító és felügyelő szervek tagjai által a Társaság számára végzett feladatok, illetve ezen személyek magánérdekei és/vagy más feladatai között.

16.6. Az igazgatási, irányító és felügyelő szervek tagjaival kapcsolatos nyilatkozatok

Az Igazgatóság tagjainak nyilatkozata szerint a jelen dokumentum készítését megelőző öt évben a Társaság igazgatási (Igazgatóság), irányító (Ügyvezetés) és felügyelő (Felügyelő Bizottság) szerveinek

- a) tagjai ellen nem állt fenn peres eljárás csődbüntett vagy más egyéb gazdasági bűncselekmény következtében;
- b) tagjait nem ítélték el csalárd bűncselekmény miatt;
- c) tagjai csődeljárásnak, csődgondnokságnak, vagy felszámolásnak beosztásukból eredően nem voltak részesei;
- d) tagjait bírósági ítélettel nem tiltották el egyik társaság társasági igazgatási, irányító és felügyelő szervében betöltött tagságától, illetve üzleti tevékenységének irányításától sem;
- e) tagjai között nincsenek családi kapcsolatok;
- f) tagjai és a Társaság, illetve annak leányvállalata között nincs hatályban olyan munkaszerződés, amely a munkaviszony megszűnésére a Munka Törvénykönyve által előírtakon túlmenően automatikusan juttatásokat írna elő;
- g) tagjai magánérdeke, feladatai és tevékenységük, valamint az egyéb társaságokban meglévő részesedéseik vagy igazgatási, irányító tagságuk általában nem összeférhetetlen a Társaság részére végzett tevékenységgel.

17. Javadalmazás és juttatások

A Társaság Igazgatóságának és Felügyelő Bizottságának díjazását a Társaság Közgyűlése állapítja meg. A Társaság vezérigazgatójának javadalmazási rendszerét az Igazgatóság tagjai testületként állapítják meg. Az ügyvezetés többi tagjának javadalmazási rendszerét a vezérigazgató állapítja meg.

A Társaság vezetőinek munkaviszonyára vonatkozó adatokat az alábbi táblázat tartalmazza.

Vezető neve és beosztása	Jogviszony típusa	Időtartam
Pórfy András vezérigazgató	Munkaszerződés	Határozatlan
Sebők István vezérigazgató-helyettes	Munkaszerződés	Határozatlan

A Társaság Igazgatóságának tagjai nem részesülnek díjazásban.

A Társaság vezető állású munkavállalóinak össz-bértömege a 2007. évben 9.000.000,-Ft.

A Társaság Felügyelő Bizottságának tagjai a 12/2008. (IV. 28.) sz. közgyűlési határozat alapján a tevékenységük ellátásáért nem részesülnek díjazásban.

A Társaság Audit Bizottságának tagjai a 17/2008. (IV. 28.) sz. közgyűlési határozat alapján a tevékenységük ellátásáért fejenként évi bruttó 240.000,-Ft díjazásban részesülnek.

18. Testületi tagsággal kapcsolatos gyakorlat

A Társaság, a működésére vonatkozó alapvető dokumentum a Társaság Alapszabálya, amely alapvetően megfelel a BÉT 2007. augusztus 6-án elfogadott Felelős Társaságirányítási Ajánlásoknak. A Társaság a Részvényeknek a BÉT-re történő bevezetésekor teszi közzé Felelős Társaságirányítási Jelentését.

A Társaság vezető tisztségviselőivel kapcsolatos további információkat a Tájékoztató 16. pontja tartalmazza.

19. Alkalmazottak

19.1. Foglalkoztatottak száma

A Társaság alkalmazottainak száma 54 fő, mindannyian szellemi foglalkoztatottak.

A leányvállalatok alkalmazottainak száma:

Kapcsolt vállalkozás neve	Alkalmazottak száma
Ultraweb Kft.	2 fő
VIVANET Kft.	17 fő

A jelen pontban feltüntetett adatok a 2008. március 31-i állapotot tükrözik.

19.2. Vezető tisztségviselők, felügyelő bizottsági tagok, vezető állású és egyéb munkavállalók tulajdonában lévő részvények

A Tájékoztató aláírásának időpontjában az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság, valamint az ügyvezetés tagjai az alábbi részvénytulajdonnal rendelkeznek a Társaságban.

A Pórfy András igazgatósági elnök 65 százalékos és Sebők István igazgatósági tag 35 százalékos tulajdonában álló KRAFT INVEST Vagyonkezelő Korlátolt Felelősségű Társaság (1117 Budapest,

Hauszmann Alajos u. 3., Cg. 01-09-888020) 662.160 darab törzsrészcseppnyel rendelkezik a Társaságban. A KRAFT INVEST Kft. tulajdoni és szavazati aránya 10,48 százalék.

A dr. Bödecs Béla igazgatósági tag 75 százalékos és Pálya Róbert felügyelő bizottsági tag 25 százalékos tulajdonában álló VIVACOM Magyarország Befektetési és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (2030 Érd, Lakatos u. 46., Cg. 13-09-118877) 802.000 darab törzsrészcseppnyel rendelkezik a Társaságban. A VIVACOM Magyarország Kft. tulajdoni és szavazati aránya 12,69 százalék.

A Társaság egyéb alkalmazottai a Tájékoztató aláírásának időpontjában nem rendelkeznek részcseppnytulajdonnal a Társaságban.

19.3. Az alkalmazottak lehetőségei a Társaság tőkéjéből történő részcseppedésre

Korábban, illetve tőkeemelés során a Társaság nem dolgozott ki a vezető tisztségviselők részére kedvezményes részcseppnyvásárlási programot. A Társaságnál jelenleg nem működik dolgozói részcseppnyjuttatási program.

20. Részcseppnyesek

A Társaság tulajdonosi struktúrája 2008. május 19-i állapot szerint az alábbiak szerint alakul.

Tulajdonosi kör megnevezés	Teljes alaptőke						Bevezetett sorozat					
	Tárgyév elején (2008. 01. 01.)			Időszak végén (2008. 05. 19.)			Tárgyév elején (2008. 01. 01.)			Időszak végén (2008. 05. 19.)		
EXTERNET „A” törzsrészcseppny	tul%	szav%	db	tul%	szav%	db	tul%	szav%	db	tul%	szav%	db
Belföldi intézményi/társaság	100	100	5.518.000	100	100	6.320.000						
Külföldi intézményi/társaság												
Belföldi magánszemély												
Külföldi magánszemély												
Munkavállalók, vezető tisztségviselők												
Saját tulajdon												
Államháztartás részét képező Tulajdonos												
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények												
Egyéb												
ÖSSZESEN	100	100	5.518.000	100	100	6.320.000	0	0	0	0	0	0

A Társaság legnagyobb (5 százalék feletti) tulajdonosait a 2008. május 19-i állapot szerint az alábbi táblázat szemlélteti.

Név	Nemzetiség ¹	Tevékenység ²	Mennyiség (db)	Részcseppedés (%) ³	Szavazati jog (%) ^{3,4}	Megjegyzés ⁵
econet Invest Kft. ⁶	B	T	4.855.840	76,83	76,83	
Vivacom Magyarország Kft.	B	T	802.000	12,69	12,69	
Kraft Invest Kft.	B	T	662.160	10,48	10,48	

Magyarázat: 1 Belföldi (B), Külföldi (K)

2 Letétkezelő (L), Államháztartás (Á), Nemzetközi Fejlesztési Intézet (F), Intézményi (I), Gazdasági Társaság (T) Magán (M), Munkavállaló, vezető tisztségviselő (D)

3 Két tizedesjegyre kerekítve kell megadni

4 A Kibocsátó Közgyűlésén a döntéshozatalban való részcseppnyvétel lehetőségét biztosító szavazati jog

5 Pl.: szakmai befektető, pénzügyi befektető, stb.

6 Az econet.hu Nyrt. egyszemélyes leányvállalata.

A Társaságnak a fent bemutatott többségi tulajdonosokon kívül nincs tudomása olyan személyekről, akik a Társaság felett közvetlenül vagy közvetve tulajdonjogot vagy ellenőrzési jogot gyakorolnak.

A Társaság előtt nem ismertek olyan megállapodások, amelyek végrehajtása egy későbbi időpontban a Társaság feletti ellenőrzés módosulásához vezethetnek.

A Társaságnak az alábbiakban írtakon túl nincsen tudomása a fenti tulajdonosi struktúrában bekövetkezett jelentősebb változásról.

21. Kapcsolt vállalkozásokkal folytatott ügyletek

Jelen fejezet a Társaság által a Tpt. szerinti kapcsolt vállalkozásokkal kötött megállapodásokat ismerteti. A Tpt. 5. § (1) bekezdés 58. pontja értelmében kapcsolt vállalkozás a vállalkozás anyavállalata, leányvállalata, a vállalkozás anyavállalatának leányvállalata, a vállalkozásban befolyásoló részesedéssel rendelkező tulajdonos, vagy olyan vállalkozás, amelyben a vállalkozás vagy a vállalkozás tulajdonosa, felügyelő bizottsági tagja, vezető tisztségviselője, illetve ezek közeli hozzátartozója befolyásoló részesedéssel rendelkezik. A jelen fejezetben a fentiektől függetlenül ismertetünk valamennyi lényeges, a cégcsoporthoz tartozó cég közötti szerződést. Ezen megállapodások rögzítik a csoporton belüli együttműködés kereteit, ezeknek célja legfőképpen a különféle típusú társasági tevékenységek összehangolása a csoporton belüli sinergiák kihasználása érdekében.

A lefedett időszakban a Társaság a következő csoporton belüli kapcsolatokkal rendelkezett:

2005. január 1 - 2005. december 31.

SZÁLLÍTÓ

adatok ezer forintban

		econet.hu Rt.	Magyar Vendor Kft.	Externet Kft.	Összesen
V E V Ö	Externet Kft.	Bérleti díj	10 335	0	10 335
		Online hirdetés	0	0	0
		Távközlési szolgáltatás	0	0	0
		Szerződés szerinti előleg	0	0	0
		Szoftver és licenc díj	43 750	0	43 750
		Egyéb	97	0	97
		Összesen	54 182	0	54 182
	Ultraweb Kft.	Domain	0	0	0
		Nemzetközi sávszélesség	0	0	0
		Összesen	0	0	0
econet.hu Rt.	Eszközértékesítés	0	0	0	
	Összesen	0	0	0	
ÖSSZESEN		54 182	0	0	54 182

2006. január 1 - 2006. december 31.

SZÁLLÍTÓ

adatok ezer forintban

		econet.hu Nyrt.	Magyar Vendor Kft.	Externet Kft.	Összesen
V E V Ö	Externet Kft.	Bérleti díj	13 427	0	13 427
		Online hirdetés	20 880	4 320	25 200
		Távközlési szolgáltatás	1 186	0	1 186
		Szerződés szerinti előleg	10 000	0	10 000
		Szoftver és licenc díj	24 000	0	24 000
		Egyéb	6	0	6
	Összesen	69 500	4 320	0	73 820
Ultraweb Kft.	Domain	0	0	2 223	2 223
	Nemzetközi sávszélesség	0	0	10 759	10 759
	Összesen	0	0	12 982	12 982
econet.hu Nyrt.	Eszközértékesítés	0	0	6 060	6 060
	Összesen	0	0	6 060	6 060
ÖSSZESEN		69 500	4 320	19 042	92 861

2007. január 1 - 2007. december 31. SZÁLLÍTÓ					
adatok ezer forintban		econet.hu Nyrt.	Magyar Vendor Kft.	Externet Zrt.	Összesen
V E V Ő	Externet Zrt.	Bérleti díj	15 192	0	15 192
		Online hirdetés	19 584	13 752	33 336
		Távközlési szolgáltatás	16 665	0	16 665
		Szerződés szerinti előleg	0	0	0
		Szoftver és licenc díj	39 050	0	39 050
		Egyéb	0	0	0
		Összesen	90 491	13 752	104 243
	Ultraweb Kft.	Domain	0	0	1 447
		Nemzetközi sávszélesség	0	0	3 840
		Összesen	0	0	5 287
	econet.hu Nyrt.	Eszközértékesítés	0	0	0
		Összesen	0	0	0
	ÖSSZESEN		90 491	13 752	109 530

21.1. Csoporton belüli bérleti jogviszonyok

A Társaság a 1117 Budapest, Hauszmann Alajos u. 3. szám alatt található irodaházban albérletbe vett egy ingatlanrészét az econet.hu Nyrt-től.

21.2. Csoporton belüli szoftver- és egyéb licencek

Az econet.hu Nyrt. a Társaság részére licencia szerződés keretében felhasználási jogot biztosított a „Webgyár” nevű szoftverre, amelynek fejében a Társaság egyszeri, 15.000.000,-Ft + ÁFA összegű licencdíjat fizetett. Az econet.hu Nyrt-től 2008. március 31-én megvásárlásra került a konszolidációs algoritmus IAS/IFRS licence öt éves időtartamra, 14.783.520,-Ft + ÁFA összegért.

21.3. Csoporton belüli hitelek

A Társaság és kapcsolt vállalkozásainak jelentősebb követeléseit és kötelezettségeit a 2005. december 31-i, 2006. december 31-i és 2007. december 31-i állapot szerint az alábbi táblázat szemlélteti:

Kapcsolt vállalkozásnak adott kölcsön			
adatok ezer Ft-ban	2005. december 31.	2006. december 31.	2007. december 31.
econet.hu Nyrt.	0	152 300	153 450
Econet Invest Kft.	0	0	15 374
GridLogic Kft.	0	5 000	8 000
Magyar Vendor Kft.	0	0	35 000
Ultraweb Kft	0	0	2 000
Összesen	0	157 300	213 824

A fenti táblázat adatai tartalmazzák a Társaságok közötti engedményezésekből eredő követeléseket, kötelezettségeket.

A Társaság 2007. december 31-i állapot szerinti, cégcsoporton belüli kölcsönkövetelése mintegy 214 millió forintot tett ki, amelyből a legjelentősebb összeg anyavállalatával, az econet.hu Nyrt-vel szemben fennálló 153 millió forintos követelése volt.

21.4. Csoporton belüli szolgáltatási szerződések

A Társaság az Ultraweb Kft. részére nemzetközi internetszolgáltatást nyújt.

Az econet.hu Nyrt. a Társaság részére átterheli az arányos, irodáért fizetett bérleti díjat, valamint eseti megállapodások alapján hosting szolgáltatásokat nyújt, továbbá online reklám, illetve egyéb szoftverfejlesztéseket végez.

Egyéb jelentősebb összegű szolgáltatási szerződés nincs érvényben a cégcsoporton belül.

A Társaság az Ultraweb Kft. részére a 2006-2008-as időszakban domainregisztratori és -fenntartási szolgáltatásokat nyújt keretszerződés alapján.

21.5. Csoporton belüli vegyes szerződések

Az econet.hu Nyrt. és a Magyar Vendor Kft. mint reklámozók egy keretszerződésben 2006. január 2-án megállapodtak a Társasággal mint reklámközzétévővel, hogy az econet.hu internetes portálcsoport hirdetési felületeit milyen feltételek mellett értékesítik. A reklámfelületek értékesítése a felek megállapodása szerint az econet.hu portálon közzétett díjszabás alapján történik.

22. A Társaságra vonatkozó további pénzügyi és egyéb információk

22.1. Pénzügyi információk

A Társaságra vonatkozó pénzügyi információk (mérleg, eredménykimutatás, cash-flow, üzleti jelentés, könyvvizsgálói jelentés) a Tájékoztató 1.4, 6., 11. és 12. pontjaiban, valamint annak 1-4. számú mellékleteiben szerepelnek.

22.2. Számviteli politika

A Társaság konszolidált számviteli politikája az alábbi eljárásokat és meghatározásokat foglalja magában:

- a választott és alkalmazott konszolidációs elvek, eljárások, módszerek összefoglalása
- fogalmi meghatározások
- a Társaság konszolidált éves beszámoló készítési kötelezettsége
- a konszolidált éves beszámoló részei
- a konszolidált éves beszámoló fordulónapja és a mérlegkészítés időpontja
- a konszolidációba tartozó vállalkozások bevonási elvei
- a teljeskörű konszolidáció előkészítő feladatai során alkalmazott elvek és eljárások
- a teljeskörű konszolidáció végrehajtása során alkalmazott elvek, eljárások, módszerek
- a részesedés értékelés módszerével történő Konszolidáció során alkalmazott elvek és módszerek
- a konszolidált kiegészítő melléklet felépítése, tartalma
- a konszolidált üzleti jelentés felépítése, tartalma
- a konszolidált éves beszámoló auditálása
- a konszolidált éves beszámoló letétbe helyezése, közzététele, nyilvánosságra hozatala

22.3. Osztalékpolitika

A Társaság Alapszabálya VII/1. pontja értelmében valamennyi Részvényesnek joga van a Társaságnak a számviteli jogszabályok szerint számított, adózott eredménye Közgyűlés által felosztani rendelt, részvényei névértékére jutó arányos hányadára (osztalék). Az osztalékfizetés mértékéről, valamint az osztalékfizetés kezdő napjáról rendelkező közgyűlési határozatokon alapuló, az osztalék mértékét is tartalmazó közlemény első megjelenése és az osztalékfizetés kezdő napja között legalább tíz munkanapnak kell eltelnie.

A Közgyűlés által meghatározott, az osztalékfizetésre való jogosultság szempontjából releváns időpont az osztalékfizetésről döntő Közgyűlés időpontjától eltérhet, erre figyelemmel osztalékra az a Részvényes jogosult, aki a Közgyűlés által meghatározott és az osztalékfizetésre vonatkozó közleményben meghirdetett fordulónapon lefolytatott tulajdonosi megfeleltetés alapján a részvénykönyvben szerepel. Az osztalékfizetésre vonatkozóan elkészített tulajdonosi megfeleltetés KELER Szabályok szerinti fordulónapja legkorábban az osztalékfizetésről döntő Közgyűlést követő ötödik munkanap lehet.

Az adózott eredmény felhasználásánál biztosítani kell mindazt a fejlesztési keretet, amely a Társaságnak a versenytársakkal való lépéstartásához és jövőbeni eredményes működéséhez szükséges.

A fentiekén túlmenően a Társaság osztalékpolitikával nem rendelkezik.

22.4. Auditált pénzügyi információk

A Társaság auditált egyedi éves beszámolókat készít a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (Sztv.), a vonatkozó jogszabályok előírásai, a Magyar Számviteli Szabványok (MSZSZ) szerint.

A Társaság 2005., 2006. és 2007. üzleti évekre vonatkozó, a Magyar Szakértői Holding Könyvvizsgáló, Pénzügyi és Vezetési Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (1115 Budapest, Ozorai u. 4., Cg. 01-09-567409, kamarai nyilvántartási száma: 002082) – amelynek nevében a könyvvizsgálói feladatokat Matukovics Gábor könyvvizsgáló (1115 Budapest, Ozorai u. 4., anyja neve: Gerber Anna, kamarai igazolvány száma: 003287) látta el – által auditált egyedi beszámolóit a jelen Tájékoztató 1-4. számú mellékleteiben megtalálhatók.

A választott könyvvizsgáló a Magyar Számviteli Szabványokkal összhangban auditálta a Társaságnak a jelen Tájékoztató 1-4. számú mellékleteiben közzétett, a 2005., 2006. és 2007. évi üzleti évekre vonatkozó beszámolóit, amelyek minősítése korlátozások nélküli. A könyvvizsgálónak semmilyen érdekeltsége nincs a Társaságban.

A leányvállalatokra vonatkozó pénzügyi információk az adott leányvállalatnak a Magyar Számviteli Szabályokkal összhangban készített beszámolóiból származnak.

22.5. Bírósági és választottbírósi eljárások

A Társaság behajtási munkatársának tájékoztatása szerint a Tájékoztató készítésekor a Társaságnak mint jogosultnak az alábbi peres, illetve nemperes ügyei vannak folyamatban:

Fizetési meghagyásos eljárás: 59 darab, összesen bruttó 3.591.473,-Ft értékben.

Polgári peres eljárás: 1 darab, bruttó 102.206,-Ft tökeköveteléssel.

Felszámolási eljárás: 6 darab, összesen bruttó 7.280.985,-Ft értékben.

Végrehajtási eljárás: 40 darab, összesen bruttó 4.121.269,-Ft értékben.

Ezek az eljárások mind a Társaság előfizetőivel szemben folynak díjfizetés elmaradása miatt.

Az Ultraweb Kft-nek peres, illetve nemperes ügye a Tájékoztató készítésekor nincsen folyamatban.

A VIVANET Kft-nek mint jogosultnak a Tájékoztató készítésekor 4 darab fizetési meghagyásos eljárása van folyamatban, összesen bruttó 182.741,-Ft értékben, a VIVANET Kft. előfizetőivel szemben.

22.6. Adózási kérdések

22.6.1. Adóhatósági vizsgálatok

Az adóhatósági ellenőrzésekre vonatkozó szabályokat az adózás rendjéről szóló – 2004. január 1. napjától hatályos – 2003. évi XCII. törvény („Art.”) állapítja meg. A 2004. január 1-ét megelőző

időszakban az adózás rendjére vonatkozó rendelkezéseket az 1990. évi XCI. törvény szabályozta („Régi Art.”). Az ellenőrzés lefolytatására az adó megállapításához való jog elévülési idején belül van lehetőség. Az adóhatóságnak azonban az Art. értelmében lehetősége van arra is, hogy egy ellenőrzéssel lezárt időszakot ismételten vizsgáljon. Ismételt ellenőrzésre sor kerülhet (i) annak érdekében, hogy az elsőfokú adóhatóság a korábbi adóellenőrzés megállapításának a végrehajtását vizsgálja (utóellenőrzés); (ii) az adózó kérésére; (iii) társadalombiztosítási, illetőleg nyugdíjbiztosítási szerv megkeresésének teljesítése érdekében; valamint (iv) felüellenőrzés keretében.

A Társaságnál az Adó- és Pénzügyi ellenőrzési Hivatal a 2006. év folyamán átfogó, valamennyi adónemre kiterjedő ellenőrzést folytatott le a 2002., 2003. és 2004. évekre.

Az ellenőrzések során feltárt, és a jegyzőkönyvben szereplő adókülönbözetből származó fizetési kötelezettséget a Társaság maradéktalanul teljesítette az adóhatóság felé. Az ellenőrzést követően a Társaság 2002., 2003. és 2004. adóéve lezárt időszaknak minősül.

22.6.2. Az egyes adónemek a Társaság gyakorlatában

Társasági és osztalékadó

A Társaság, mint belföldi illetőségű gazdasági társaság alanya a társasági adónak, azaz adózónak minősül. Az adózót a társasági adóról és osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény szerint meghatározott jövedelme után adókötelezettség terheli. A társasági adóalap 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 százaléka.

2006. január 1-től megszűnt a társaságok osztalékadója Magyarországon.

Helyi adók

A Társaság által fizetendő helyi adók általános és alapvető szabályait a helyi adókról szóló 1990. évi C. törvény határozza meg. A helyi adók bevezetéséről az önkormányzat rendeletben dönthet.

Helyi iparüzési adó

A Társaság székhelyén illetékes önkormányzat az itt folytatott tevékenységet iparüzési alá vonta. Az állandó jelleggel végzett iparüzési tevékenység következtében az adó alapja az értékesített termék, illetőleg végzett szolgáltatás nettó árbevétele, csökkentve az eladott áruk beszerzési értékével és a közvetített szolgáltatások értékével, valamint az anyagköltséggel. Az adó évi mértékének maximuma az adóalap 2 százaléka, a tényleges mértéke Budapesten és Szolnokon is a nettó árbevétel 2 százaléka.

Vállalkozók kommunális adója

A vállalkozót kommunális adókötelezettség terheli, függetlenül attól, hogy székhelye vagy csupán telephelye található az önkormányzat illetékességi területén. A kommunális adó alapja az adóalany által az önkormányzat illetékességi területén foglalkoztatottak korrigált átlagos statisztikai állományi létszáma.

Általános forgalmi adó

A Társaság az általános forgalmi adóról szóló 1992. évi LXXIV. törvénynek („ÁFA tv.”) megfelelően bevételei után 20 százalékos általános forgalmi adót köteles fizetni. Az egyéb tevékenységei után az ÁFA tv. mellékleteiben meghatározott adómértéket fizeti. Az általános forgalmi adót a Társaság a hatályos jogszabályoknak megfelelő rendszerességgel vallja be.

Járulékok

A Társaság tevékenységében a következő járulékokkal kapcsolatos elszámolási, bevallási és fizetési kötelezettség áll fenn az adóhatóság felé: (i) munkaadói járulék; (ii) munkavállalói járulék; (iii) nyugdíjbiztosítási járulék; (iv) egészségbiztosítási járulék; (v) innovációs járulék; (vi) százalékos és tételes egészségügyi hozzájárulás; (vii) szakképzési hozzájárulás; (viii) rehabilitációs hozzájárulás (ix) kulturális járulék.

23. Kiegészítő információk

23.1. Az Alapszabály ismertetése

Az alábbiakban a Társaság 2008. április 28-án jóváhagyott Alapszabályának lényeges rendelkezéseit ismertetjük. Jelen pont a hatályos Alapszabály vonatkozó részei alapján került összeállításra. Az Alapszabály a Részvények bevezetését követően teljes terjedelmében megtalálható lesz a Társaság honlapján (www.externet.hu). Az alábbiak nem tekinthetők az Alapszabály teljeskörű leírásának. A Társaság célkitűzéseinek bemutatását az Alapszabály nem tartalmazza, azt a jelen Tájékoztató 7.3. pontja ismerteti. A Társaság Alapszabályában, illetve belső szabályzatában az Igazgatóságra és a Felügyelő Bizottságra vonatkozó főbb rendelkezések összefoglalása a 16. fejezetben található.

23.2. Alaptőke és részvények

23.2.1. Alaptőke

A Társaság alaptőkéje 316.000.000,-Ft, azaz Háromszáztizenhatmillió forint, amely 275.900.000,-Ft, azaz Kettőszázhetvenötmillió-kilencszázezer forint pénzbeli hozzájárulásból és 40.100.000,-Ft, azaz Negyvenmillió-egyszázezer forint nem pénzbeli hozzájárulásból áll. A Társaság Részvényesei a Társaság jegyzett tőkéjét (a részvények névértékét és kibocsátási értékét) teljes egészében a Társaság rendelkezésére bocsátották.

A nem pénzbeli hozzájárulás tárgya a VIVANET Magyarország Internet Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (1119 Budapest, Petzvál József u. 44., Cg. 01-09-690687) 1.590.000,-Ft névértékű üzletrésze, amely a VIVANET Kft-ben 53 százalék mértékű tagsági jogokat biztosító részesedést jelent, és amelynek értéke 450.724.000,-Ft. A nem pénzbeli hozzájárulás ellenében az azt szolgáltató VIVACOM Magyarország Befektetési és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaságot (2030 Érd, Lakatos u. 46., Cg. 13-09-118877) 802.000 darab, egyenként 50,-Ft névértékű, 562,-Ft kibocsátási értékű, „A” sorozatú, névre szóló, dematerializált törzsrészvény illeti meg. A nem pénzbeli hozzájárulás értékét előzetesen az AUDIT-SERVICE Könyvszakértő, Adó- és Vezetési Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (1022 Budapest, Bimbó u. 3., Cg. 01-09-078084, nyilvántartási szám: 001030) független könyvvizsgáló vizsgálta felül, amelynek képviselőjében dr. Serényi Iván (nyilvántartási szám: 003607) könyvvizsgáló járt el.

23.2.2. Részvények

A Társaság jogosult törzsrészvény, elsőbbségi részvény, dolgozói részvény, kamatozó részvény és visszaváltható részvény kibocsátására. A Társaság által kibocsátott törzsrészvények névértéke összegének mindenkor meg kell haladnia a Társaság alaptőkéjének a felét.

A Társaság az elsőbbségi részvényfajtán belül

- a) osztalékelsőbbséget;
- b) a részvénytársaság jogutód nélkül történő megszűnése esetén a felosztásra kerülő vagyontól történő részesedés elsőbbségét (likvidációs hányadhoz fűződő elsőbbség); valamint
- c) a szavazati joggal összefüggő elsőbbséget

biztosító részvényosztályt bocsáthat ki.

A Társaság jelenleg kizárólag törzsrészvényt bocsátott ki.

A Részvények előállítása

Valamennyi Részvény dematerializált formában került előállításra.

A Részvényekhez kapcsolódó jogok:

Osztalékjogok

A Társaság által kibocsátott valamennyi Részvény esetében a Részvényesnek joga van a Társaságnak a számviteli jogszabályok szerint számított, adózott eredménye Közgyűlés által felosztani rendelt, részvényei névértékére jutó arányos hányadára (osztalék). A Részvényes osztalékra csak a már teljesített vagyoni hozzájárulása arányában jogosult. A Társaságnál érvényes osztalékpolitika legfontosabb szabályait, az Alapszabály vonatkozó rendelkezéseit is ideértve, a Tájékoztató 22.3. pontja tartalmazza.

Szavazati jogok

Minden egyes Részvény egy szavazatra jogosít. Nem gyakorolhatja szavazati jogát a Részvényes, amíg az esedékes pénzbeli hozzájárulását nem teljesítette. A szavazati jog gyakorlásának részletes feltételeit a következő 23.2.3. pont tartalmazza.

Jegyzési elsőbbségi jog az alaptőke felemelése esetén

Ha az alaptőke felemelésére pénzbeli hozzájárulás ellenében kerül sor, a Társaság Részvényeseit, ezen belül első helyen a forgalomba hozott részvényekkel azonos részvénytartalomhoz tartozó részvénytulajdonosokat, majd az átváltoztatható, és velük egy sorban a jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosait – ebben a sorrendben – a részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jog illeti meg.

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).

Átruházás

A Részvények szabadon átruházhatóak. A dematerializált névre szóló részvény átruházása az átruházó értékpapírszámlájának megterhelésével, illetve a szerző értékpapírszámlán történő jóváírással történik.

Részvényekkel kapcsolatos egyéb rendelkezések

A Társaság Igazgatósága, vagy az értékpapírokra vonatkozó törvényi szabályok szerinti megbízottja, a névre szóló részvényekkel rendelkező Részvényesekről, illetve részvényesi meghatalmazottakról (a továbbiakban együtt Részvényes) részvénykönyvet vezet, amelyben nyilvántartja a Részvényes, részvényesi meghatalmazott – közös tulajdonban álló részvény esetén a közös képviselő – nevét (cégét), lakcímét (székhelyét), részvénytartalmát a Részvényes részvényeinek, ideiglenes részvényeinek darabszámát (tulajdoni részesedésének mértékét), valamint egyéb, a Gt-ben és az Alapszabályban meghatározott adatokat.

Az előzőekben írt adatoknak – az Alapszabályban esetlegesen meghatározott adatokat ide nem értve – a részvénykönyv vezetője számára történő bejelentésére, a részvényeknek az értékpapírszámlán történő jóváírását követő kettő munkanapon belül, az értékpapírszámla-vezető köteles. Az értékpapírszámla-vezető nem jelentheti be az adatokat, ha a Részvényes így rendelkezett. Nem jegyezhető be a részvénykönyvbe az, aki így rendelkezett, valamint aki részvényét törvénynek vagy az Alapszabálynak a részvény átruházására vonatkozó szabályait sértő módon szerezte meg.

A részvénykönyv vezetője köteles a részvénykönyvből haladéktalanul törölni azt a Részvényt, aki így rendelkezett. Ha a Részvényes tulajdonjoga az értékpapírszámlán történő terheléssel megszűnt, az értékpapírszámla-vezető köteles e tényről a részvénykönyv vezetőjének a változástól számított kettő munkanapon belül bejelenteni. A részvénykönyv vezetője köteles a bejelentés alapján a változást a részvénykönyvben haladéktalanul átvezetni, azzal hogy a törölt adatnak megállapíthatónak kell maradnia.

A névre szóló részvény, illetve az ideiglenes részvény átruházása a Társasággal szemben akkor hatályos, és a Részvényes a Társasággal szemben részvényesi jogainak gyakorlására akkor jogosult, ha az új Részvényt a részvénykönyvbe bejegyezték. Amennyiben adott részvényesi jog gyakorlására való jogosultság megállapítására a Tpt. szerinti tulajdonosi megfeleltetés útján kerül sor, az ilyen jog gyakorlásához a Gt. 212. § szerinti igazolásra nincs szükség. Egyéb esetekben, annak igazolása végett, hogy a tulajdonosi megfeleltetés szerinti állapot változatlanul fennáll, a részvényesi jogok gyakorlásának előfeltétele a Gt. 212. § szerinti igazolás.

A Részvényes a részvénykönyvbe betekinthez és annak rá vonatkozó részéről az Igazgatóságtól, illetve annak megbízottjától másolatot igényelhet, amelyet a részvénykönyv vezetője öt napon belül teljesíteni köteles. Harmadik személy a részvénykönyvet megtekintheti, ha érdekeltségét valószínűsíti.

Ha az Igazgatóság a részvénykönyv vezetésére a Gt. 202. § (2) bekezdése alapján mást bíz meg, a megbízás tényét és a megbízott személyét a Céglapjában, a Társaság hirdetményi lapjában, illetve a honlapján is közzéteszi.

A Részvényes – a részvényjegyzésből, illetve az ideiglenes részvényből a reá háruló – fizetési kötelezettségének nemteljesítése esetén, az Igazgatóság harmincnapos határidő kitűzésével a Részvényt teljesítésre hívja fel azzal, hogy a felhívásban utalni kell arra, hogy a teljesítés elmulasztása a Részvényes részvényesi jogviszonyának megszűnését eredményezi.

A harmincnapos határidő eredménytelen eltelté esetén a Részvényes részvényesi jogviszonya a határidő lejártát követő napon megszűnik. Erről az Igazgatóság a volt Részvényt írásban értesíti. Az a Részvényes, akinek részvényesi jogviszonya a jelen pontban foglaltakra tekintettel szűnt meg, a vagyoni hozzájárulás teljesítésének elmulasztása miatt a Társaságnak okozott kárért a polgári jog általános szabályai szerinti felelősséggel tartozik.

23.2.3. A Társaság Közgyűlése

A Közgyűlés a Társaság legfőbb szerve, amely a Részvényesek összességéből áll.

23.2.3.1. Részvényes jogai a Közgyűlésen

A Részvényes jogosult a Közgyűlésen részt venni, ott a Gt-ben megszabott keretek között felvilágosítást kérni, valamint észrevételt és indítványt tenni, szavazati joggal rendelkező részvény birtokában pedig szavazni.

A Társaság által kezdeményezett tulajdonosi megfeleltetés esetén, ha az a következő Közgyűlést megelőző részvénykönyv-lezáráshoz kapcsolódik, a részvénykönyv vezetője a részvénykönyvben szereplő, a tulajdonosi megfeleltetés időpontjában hatályos valamennyi adatot törli, és ezzel egyidejűleg a tulajdonosi megfeleltetés eredményének megfelelő adatokat a részvénykönyvbe bejegyz, kivéve ha a tulajdonosi megfeleltetésből megállapítható, hogy a Részvényes akként rendelkezett, hogy nem kívánja a részvénykönyvbe történő bejegyzését. A Közgyűlésen részt venni szándékozó Részvényes nevét a Közgyűlés kezdőnapját megelőző ötödik munkanapra mint fordulónapra elkészített tulajdonosi megfeleltetés alapján kell a részvénykönyvbe bejegyezni. A Közgyűlésen tagsági jogainak gyakorlásából nem zárható ki az, aki a tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján a részvény tulajdonosa.

A Közgyűlés napirendjére tűzött ügyre vonatkozóan az Igazgatóság köteles minden Részvényesnek a Közgyűlés napja előtt legalább nyolc nappal benyújtott írásbeli kérelmére a szükséges felvilágosítást megadni. Az Igazgatóság csak akkor tagadhatja meg a felvilágosítást, ha álláspontja szerint az a Társaság üzleti titkát sértené. Ebben az esetben is kötelező a felvilágosítás megadása, ha arra a

Közgyűlés határozata kötelezi az Igazgatóságot. Az üzleti titkot nem tartalmazó felvilágosítás megadása nem korlátozható. Írásbeli kérelem hiányában a Közgyűlés napirendjére tűzött ügyre vonatkozóan az Igazgatóság köteles minden Részvényesnek a napirendi pont tárgyalásakor a szükséges felvilágosítást megadni. A Részvényest a Társaság üzleti titkaival kapcsolatban titoktartási kötelezettség terheli, ennek megszegésével a Társaságnak okozott károkat köteles a Ptk. 339. §-ának szabályai szerint megtéríteni.

A Részvényes a Társaság üzleti könyveibe, illetve egyéb üzleti irataiba nem tekinthet be.

A Részvényes a részvényesi jogait meghatalmazott útján is gyakorolhatja. Nem lehet meghatalmazott az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagja, a cégvezető, valamint a Társaság vezető állású munkavállalója. A képviseleti meghatalmazás érvényessége egy Közgyűlésre szól, ideértve a határozatképtelenség miatt esetleg megismételt, továbbá a felfüggesztett Közgyűlést is.

Az „A” sorozatú, névre szóló törzsrészvények közül minden egyes részvény egy szavazatot jelent.

A szavazati jog gyakorlásának feltétele, hogy a Részvényes nevét a Közgyűlés kezdőnapját megelőző ötödik munkanapra mint fordulónapra elkészített tulajdonosi megfeleltetés alapján a részvénykönyvbe bejegyezzék.

A Részvényes számára az Igazgatóság a részvények számának megfelelő szavazati jogot igazoló szavazójegyet ad ki, amely szavazójegy egyben igazolás a Közgyűlésen való részvételre.

23.2.3.2. A Közgyűlés összehívása

A Közgyűlést a Gt. által meghatározott esetekben a Gt-ben megjelölt személyek hívhatják össze, azzal hogy évi egy rendes Közgyűlés tartása minden év január 1. és április 30. között kötelező.

A szavazatok legalább egy százalékát képviselő Részvényesek – az ok megjelölésével – írásban kérhetik az Igazgatóságtól, hogy valamely kérdést tűzzön a Közgyűlés napirendjére. Ezen jogukat a Részvényesek a Közgyűlés összehívásáról szóló hirdetmény megjelenésétől számított nyolc napon belül gyakorolhatják.

A Közgyűlésre szóló meghívást a Közgyűlés tervezett napját megelőzően harminc nappal az Igazgatóság meghirdeti a Társaság és – a Részvények BÉT-re történő bevezetését követően – a BÉT honlapján. A Társaság a számviteli törvény szerinti beszámolónak és az Igazgatóság, valamint a Felügyelő Bizottság jelentésének lényeges adatait, valamint a napirenden szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztések összefoglalóját és a határozati javaslatokat a Társaság hirdetményeinek közzétételére vonatkozó rendelkezések szerint a Közgyűlést megelőzően legalább tizenöt nappal nyilvánosságra hozza.

A Közgyűlésre szóló hirdetménynek tartalmaznia kell:

- a) a Társaság cégnevét és székhelyét;
- b) a Közgyűlés időpontját és helyét;
- c) a Közgyűlés megtartásának módját;
- d) konferencia-közgyűlés esetén a szavazási meghatalmazott nevét, elérhetőségét;
- e) a Közgyűlés napirendjét;
- f) a szavazati jog gyakorlásához az Alapszabályban előírt feltételeket;
- g) a Közgyűlés határozatképtelensége esetén a megismételt Közgyűlés helyét és idejét.

A Közgyűlés a Társaság székhelyétől vagy telephelyétől eltérő helyre is összehívható.

A Részvényesek indítványtételi jogára a Gt. rendelkezései vonatkoznak.

A Közgyűlés akkor határozatképes, ha az összehívás szabályszerű, és a Társaság szavazatra jogosító részvényei által megtestesített szavazatok több mint felét képviselő Részvényes jelen van.

Ha a Közgyűlés nem határozatképes, a megismételt Közgyűlés a megjelent Részvényesek által képviselt szavazati hányadra tekintet nélkül a meghirdetett eredeti napirendi pontokban és csakis

azokban határozatképes. A megismételt Közgyűlés a nem határozatképes Közgyűlés napján is megtartható, de legkésőbb 15 (tizenöt) napon belül meg kell tartani a közgyűlési hirdetményben megjelölt helyen és időben.

1. A Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik:

- a) az Alapszabály megállapítása és módosítása;
- b) döntés a Társaság működési formájának megváltoztatásáról;
- c) a Társaság átalakulásának és jogutód nélküli megszűnésének elhatározása;
- d) az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és az audit bizottság tagjainak – a Gt. 37. §-ában szabályozott kivétellel – és a könyvvizsgálónak a megválasztása, visszahívása, továbbá döntés az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok, valamint vezető állású munkavállalók hosszú távú díjazásának és ösztönzési rendszerének irányelveiről, keretéről;
- e) a számviteli törvény szerinti beszámoló elfogadása, ideértve az adózott eredmény felhasználására vonatkozó döntést is;
- f) döntés osztalékelőleg fizetéséről;
- g) döntés a nyomdai úton előállított részvény dematerializált részvénné történő átalakításáról;
- h) az egyes részvényfajtákhoz fűződő jogok megváltoztatása; továbbá az egyes részvényfajták, osztályok átalakítása;
- i) döntés az átváltoztatható vagy jegyzési jogot biztosító kötvény kibocsátásáról;
- j) az alaptőke felemelése – kivéve az alapszabály XV/10. pontjában szabályozottakat;
- k) az alaptőke leszállítása;
- l) döntés a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának kizárásáról;
- m) döntés – ha a Gt. vagy az Alapszabály alapján hozott közgyűlési határozat másként nem rendelkezik – a saját részvény megszerzéséről;
- n) döntés a részvények tőzsdei bevezetése, illetve az esetleges kivezetése iránti kérelemről;
- o) döntés azokban a kérdésekben, melyek az Alapszabály VIII/3. bekezdése alapján kerülnek a Közgyűlés elé;
- p) az Igazgatóság által készített és a Felügyelő Bizottság által jóváhagyott, a Budapesti Értéktőzsde számára benyújtásra kerülő felelős társaságirányítási jelentés jóváhagyása;
- q) döntés minden olyan kérdésben, amelyet az Alapszabály, a Gt. vagy más törvény a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal.

2. A Közgyűlés határozatait szavazással hozza meg. A szavazatok háromnegyedes többsége (minősített többség) szükségeltetik a fenti a), b), c), h) és k) pontokban szereplő kérdésekben.

3. A Közgyűlésnek az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok, valamint vezető állású munkavállalók hosszú távú díjazásának és ösztönzési rendszerének irányelveiről, keretéről hozott döntése nem kötelező erejű, az mindössze a részvényesi véleménynyilvánítás lehetőségét biztosítja.

23.2.3.3. Az alaptőke változtatására vonatkozó szabályok

Alaptőke-emelés

A Társaság alaptőkéjének felemelése történhet új részvények zártkörű, illetve nyilvános forgalomba hozatalával, a Társaság alaptőkéen felüli vagyonának alaptőkévé alakításával, dolgozói részvény forgalomba hozatalával, illetőleg feltételes alaptőke-emelésként, átváltoztatható kötvény forgalomba hozatalával.

Alaptőke-emelésről az Igazgatóság előterjesztése alapján a Közgyűlés határoz. A Társaság Közgyűlése határozatában felhatalmazhatja az Igazgatóságot is az alaptőke felemelésére. A felhatalmazásban meg kell határozni azt a legmagasabb összeget (jóváhagyott alaptőke), amellyel az Igazgatóság a Társaság alaptőkéjét a közgyűlési határozatban megszabott, legfeljebb öt éves időtartam alatt összesen felemelheti.

Ha a Társaság eltérő részvényfajtába, illetve részvényosztályba tartozó részvényeket hozott forgalomba, az alaptőke felemelését elhatározó, illetve az arról döntő közgyűlési határozat érvényességének feltétele, hogy a tőkeemeléssel közvetlenül érintett, továbbá az Alapszabály által érintettnek minősített részvényfajta, illetve részvényosztály Részvényesei az alaptőke felemeléséhez

külön hozzájáruljanak. Az Igazgatóság a Közgyűlés elé terjesztendő határozati javaslatot a hirdteményi lapokban köteles közzétenni. Az érintett részvénytársaknak a nyilatkozattételi határidő kezdőnapján a részvénytársaságban szereplő Részvényesek a közlemény megjelenésétől számított tizenöt napon belül postai úton továbbított levélben vagy telefax útján írásban jogosultak nyilatkozni oly módon, hogy a nyilatkozat a határidő utolsó napján 17.00 óráig a hirdteményben szereplő címre vagy telefax számra megérkezzen. Egy részvénytárs egy nyilatkozattételi perióduson belül csak egyszer lehet nyilatkozni. Előzetes hozzájárulásnak minősül, ha a Részvényes ezen időtartamon belül nem nyilatkozik. A jelen pontban írtak megfelelően irányadók az Igazgatóságot tőkeemelésre felhatalmazó közgyűlési határozat esetén is.

Az alaptőkének új részvények forgalomba hozatalával történő felemeléséről szóló közgyűlési határozatban meg kell határozni a Gt. 255. § (1) bekezdésében írtakat, és meg kell jelölni a Gt. 255. § (2) bekezdésében hivatkozott személyeket.

Ha az alaptőke felemelésére az alaptőkén felüli vagyon alaptőkévé alakításával kerül sor, úgy a felemelt alaptőkére eső részvények a Társaság Részvényeseit ellenérték nélkül, részvényeik névértékének arányában illetik meg.

Az alaptőke felemelésével forgalomba hozott új részvények – az alaptőke-emelést elhatározó Közgyűlés eltérő rendelkezése hiányában – első ízben az alaptőke-emelés bejegyzésének naptári éve után járó osztalékra jogosítanak.

Ha az alaptőke felemelésére pénzbeli hozzájárulás ellenében kerül sor, a Társaság Részvényeseit, ezen belül első helyen a forgalomba hozott részvényekkel azonos részvénytársaságba tartozó részvénytársal rendelkező Részvényeseket, majd az átváltoztatható, és velük egy sorban a jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosait – ebben a sorrendben – a részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jog illeti meg. Amennyiben a Társaság Részvényeseit vagy kötvénytulajdonosait a Gt. rendelkezése értelmében jegyzési elsőbbségi jog vagy részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jog (a továbbiakban együttesen elsőbbségi jog) illeti meg, és annak gyakorlását nem zárják ki, az Igazgatóság az Alapszabály szerinti rendben közzétett hirdteményben köteles felhívni a Részvényeseket vagy kötvénytulajdonosokat elsőbbségi joguk gyakorlására. A Részvényesek vagy kötvénytulajdonosok elsőbbségi jogukat a hirdteményben meghatározott módon, határidőn belül és címre eljuttatott nyilatkozatban gyakorolhatják. A nyilatkozatoknak tartalmaznia kell a lejegyezni vagy átvenni kívánt részvények fajtáját, osztályát, sorozatát, névértékét, darabszámát és kibocsátási értékét, valamint a Részvényes vagy kötvénytulajdonos visszavonhatatlan kötelezettségvállalását a nyilatkozatban meghatározott részvények jegyzésére vagy átvételére, illetve kibocsátási értéküknek a közgyűlési határozatban foglaltak szerinti megfizetésére. A nyilatkozat érvényességének feltétele, hogy az abban foglalt fizetési kötelezettséget a Részvényes vagy kötvénytulajdonos határidőn belül megfelelően teljesítse. Ha egy Részvényes vagy kötvénytulajdonos a hirdteményben meghatározott határidőn belül érvényesen nem nyilatkozik elsőbbségi jogának gyakorlásáról, azt úgy kell tekinteni, hogy ezen jogával nem kíván élni. A Közgyűlés eltérő tartalmú határozatának hiányában, amennyiben az elsőbbségi jogra egy sorban jogosultak több részvényt kívánnak lejegyezni vagy átvenni, mint amennyi részvény a tőkeemeléssel összefüggésben kibocsátásra kerül, úgy az elsőbbségi jogukat részvényeik vagy kötvényeik névértékének arányában gyakorolhatják.

A Közgyűlés az elsőbbségi jogot – az Igazgatóság írásbeli előterjesztése alapján – kizárhatja. Az elsőbbségi jog kizárására vonatkozó előterjesztést a Közgyűlés az alaptőke felemelésére vonatkozó javaslattal együttesen köteles megtárgyalni, de arról külön köteles határozatot hozni. Az elsőbbségi jog kizárására vonatkozó előterjesztésnek a Gt-ben előírtakon túl tartalmazni kell az alaptőke felemelésének indokát, zártkörű alaptőke-emelés esetén a részvények átvételére jogosított személyek bemutatását és az alaptőke felemelését követően az alaptőke felemelést megelőző Részvényesek szavazati arányának módosulását. Az Igazgatóság a közgyűlési határozat cégbírásnak történő megküldésével egyidejűleg gondoskodik a határozat tartalmának Cégléletről történő közzétételéről.

Az alaptőke leszállítása

Az alaptőke leszállítását elrendelő közgyűlési határozatban meg kell jelölni a Gt. 268. §-ának (2) bekezdésében felsoroltakat. A részvények névértéke és az alaptőke legkisebb összegére vonatkozó szabályokat az alaptőke leszállításánál is meg kell tartani, ide nem értve a Gt. 268. § (5)

bekezdésében írt esetet, illetve azt az esetet, ha a Gt. által előírt alaptőke-leszállításra azért nincs lehetőség, mert a Közgyűlésnek a Társaság más társasági formába történő átalakulásáról vagy jogutód nélküli megszűnéséről kell határoznia.

Az alaptőke leszállítását elhatározó közgyűlési határozat Cégbíróshoz történt benyújtását követően az Igazgatóság köteles a Gt. 271. § (1) bekezdésében foglaltaknak megfelelő tartalmú hirdetményt a Céglapban – kétszer egymás után, legalább harminc napos időközzel – közzétenni. Az ismert hitelezőket a Társaság közvetlenül is köteles értesíteni. A jelen pontban írtak nem alkalmazhatóak, amennyiben a Társaság alaptőkéjének leszállítására a Társaság veszteségének rendezése végett, illetve a számviteli törvényben meghatározott módon, az alaptőkén felül lekötött tartalék javára történő átcsoportosítás céljából kerül sor. A Részvényesnek az alaptőke terhére kifizetést teljesíteni – vagy a részvényére vonatkozó hátralékos befizetést elengedni – csak az alaptőke-leszállítás cégjegyzékbe történő bejegyzése után szabad.

Ha a Társaság eltérő részvényfajtába, illetve részvényosztályba tartozó részvényeket hozott forgalomba az alaptőke leszállítását elhatározó közgyűlési határozat érvényességéhez az is szükséges, hogy az alaptőke-leszállítással közvetlenül érintett, továbbá az Alapszabály által érintettnek minősített részvényfajta, részvényosztály Részvényesei a döntéshez külön hozzájáruljanak. Ennek során a részvényhez fűződő szavazati jog esetleges korlátozására vagy kizárására vonatkozó rendelkezések – ide nem értve a Gt. 227. §-a szerint kizárt szavazati jogosultságot – nem alkalmazhatók. Az Igazgatóság a Közgyűlés elé terjesztendő határozati javaslatot a hirdetményi lapokban köteles közzétenni. Az érintett részvénytulajdonosoknak a nyilatkozattételi határidő kezdőnapján a részvénykönyvben szereplő Részvényesei a közlemény megjelenésétől számított tizenöt napon belül postai úton továbbított levélben vagy telefax útján írásban jogosultak nyilatkozni oly módon, hogy a nyilatkozat a határidő utolsó napján 17.00 óráig a hirdetményben szereplő címre vagy telefax számra megérkezzen. Egy részvényt egy nyilatkozattételi perióduson belül csak egyszer lehet nyilatkozni. Előzetes hozzájárulásnak minősül, ha a Részvényes ezen időtartamon belül nem nyilatkozik.

24. Lényeges szerződések

24.1. A Társaság szokásos üzletmenet során kötött lényeges szerződésai

A Társaság tevékenységének jellegére tekintettel – elsősorban a nagyszámú előfizető miatt – nem a tízezres nagyságrendű egyedi szerződések, hanem a különböző szerződéstípusok a lényegesek. A lényeges szerződéstípusok közé az Általános Szerződési Feltételek, az egyedi előfizetői szerződések, valamint a nagykereskedelmi szerződések tartoznak.

A Társaság befektetéseit elsősorban nem szerződések révén, hanem a tulajdonosi pozícióból adódó jogok alapján irányítja. Ennek eszközei szerződéstípusok szerint az üzletrész adásvételi, illetőleg opciós szerződések, a társasági dokumentumok és menedzsmentszerződések.

24.2. A szokásos üzletmenet során kötött szerződéseken kívüli lényeges szerződések

A Társaság a jelen Tájékoztató készítésének időpontjában ilyen szerződésnek nem alanya. Ugyanakkor a Vivanet Kft. akvizícióját szabályozó, 2007 decemberében a Vivanet Kft. tulajdonosai és az econet.hu Nyrt. által aláírt keretmegállapodás alapján 2008 márciusában a Vivacom Magyarország Kft., a Társaság és az econet.hu Nyrt. között létrejött együttműködési megállapodás értelmében a Vivacom Magyarország Kft. a Társaságban meglévő – a Tájékoztató 20. pontjában bemutatott – részvényeinek legfeljebb 10 százalékát értékesítheti 2008. december 31-ig. Mindaddig, amíg a Vivacom Magyarország Kft. a Társaságban legalább 5 százalékos befolyással rendelkezik, jogosult az Igazgatóságba és a Felügyelő Bizottságba egy-egy tagot delegálni. Mindezek mellett az együttműködési megállapodás alapján a Társaság 2008. szeptember 30-ig csak olyan, 50.000.000,-Ft üzleti értéket meghaladó cég-, illetve ügyfélállomány-vásárlást hajthat végre, amelyhez az econet.hu Nyrt. és a Vivacom Magyarország Kft. is hozzájárult.

A Kraft Invest Kft. és annak tulajdonosai kötelezettséget vállaltak arra, hogy Kraft Invest Kft. 2009. április 30-ig a Társaságban meglévő – a Tájékoztató 20. pontjában bemutatott – részvényeinek legfeljebb 50 százalékát értékesíti.

25. Harmadik féltől származó információk

A Tájékoztatóban szereplő adatok és információk összeállítása során a Társaság Forgalmazót nem vett igénybe.

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.

26. Megtekinthető dokumentumok

A Társaság 2008. április 28-i keltezésű, egységes szerkezetbe foglalt, és a Közgyűlés 21/2008. (IV. 28). számú határozatával jóváhagyott Alapszabálya a Részvények BÉT-re történő bevezetésekor elektronikus formában megtekinthető lesz a Társaság honlapján (www.externet.hu), nyomtatott formában pedig a Társaság székhelyén. A 2005., 2006., valamint a 2007. évekre vonatkozó pénzügyi információk és az auditált jelentések megtalálhatók lesznek elektronikus formában a Társaság honlapján (www.externet.hu) és a jelen Tájékoztató mellékleteiben, illetve nyomtatott formátumban a Társaság székhelyén és fióktelepén.

27. Részesedések

A Társaság részesedéseit a jelen Tájékoztató 9.1. pontja mutatja be.

28. Egyéb tájékoztatás

28.1. A befektetésekkel kapcsolatos adózási szabályok

Jelen összefoglaló a Tájékoztató aláírásakor hatályos adótörvényeken alapul és célja ezek rövid leírása, illetve a Társaságot érintő adókérdések rövid bemutatása, a Részvényt jegyző/igénylő, illetve vásárló belföldi/külföldi magánszemély és belföldi/külföldi társaság magyarországi adózására vonatkozó főbb szabályok összefoglalása.

Az összefoglaló a Tájékoztató aláírásának időpontjában hatályos magyar adójogi jogszabályokon és szabályozáson alapul, amelyek a Tájékoztató közzétételét követően változhatnak, ideértve többek között a Tájékoztató aláírása után létrejött bármilyen kettős adózás elkerülésére vonatkozó egyezményt, illetve a meglévő kettős adózás elkerülésére vonatkozó egyezmények módosítását. Az összefoglaló nem ad átfogó ismertetést a Részvények megvásárlásáról, birtoklásáról és későbbi értékesítéséről való döntés meghozatalához szükséges valamennyi adójogi szabályról, ezért a leendő Befektetőknek az adójogszabályok alapos áttekintése javasolt. Jelen tájékoztató nem minősül adótanácsnak. A Részvényt jegyzőknek/igénylőknek azt tanácsoljuk, hogy konzultáljanak saját adószakértőjükkel a rájuk vonatkozó egyes sajátos körülményekből adódó konkrét adózási következmények tekintetében. Javasoljuk, hogy a külföldi Részvénytulajdonosok abban a kérdésben, hogy melyik országban rendelkeznek adóilletőséggel, kérjék ki adószakértőjük véleményét.

28.1.1. A legfontosabb adózási szabályok belföldi illetőségű magánszemélyek esetén

A belföldi illetőségű magánszemélyeknek részvénybirtoklás esetén az árfolyamnyereség, illetve az osztalék után fizetendő jövedelemadóval kell számolniuk, melyekre vonatkozó rendelkezéseket a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény (a továbbiakban Szja. tv.) határozza meg.

Tőzsdei ügyletből származó árfolyamnyereség

Az Szja. tv. szerint 2006. szeptember 1-től árfolyamnyereség-adó terheli az Európai Unió vagy az OECD bármely tagállamában működő tőzsdén átruházott értékpapír árfolyamnyereségét.

Ezen ügyletből származó jövedelem az Szja. tv. szerint 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. Tőzsdei ügylet keretében értékesített részvény utáni jövedelem után nem keletkezik egyéb járulékfizetési kötelezettség.

Osztalék

Az Szja. tv. 66. § (1) bekezdése értelmében a magánszemély osztalékból származó bevételének egésze jövedelem. Az Szja. tv. alkalmazása során osztaléknak minősül a társas vállalkozás adózott eredményéből a társas vállalkozás magánszemély tagjának (részvényesének), tulajdonosának részesedése, ideértve az adózott eredményből a kamatozó részvény utáni kamatot is. Szintén osztaléknak kell tekinteni a külföldi állam joga szerint osztaléknak minősülő jövedelmet is. Az adót a kifizető, akinek a vagyona terhére az osztalékot juttatják (pl. a részvénytársaság), a kifizetés időpontjában megállapítja, levonja, valamint az adózás rendjéről szóló törvény szerint megfizeti és bevallja.

A fentiek szerint adózó osztalék összege után 2007. évtől 14 százalékos egészségügyi hozzájárulás fizetési kötelezettség keletkezik az egészségügyi hozzájárulásról szóló 1998. évi LXVI. törvény alapján, mindaddig, amíg a jövedelmet szerző magánszemély után egyéb jogviszonyában nem fizettek meg összesen 450.000,-Ft egészségügyi hozzájárulást.

28.1.2. A legfontosabb adózási szabályok külföldi magánszemélyek 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 bevételére terjed ki (korlátozott adókötelezettség). A külföldi illetőségű személyek adókötelezettségének megállapítása kapcsán figyelemmel kell lenni a nemzetközi egyezményekre és a viszonyosságra is.

Amennyiben a törvénnyel vagy kormányrendelettel kihirdetett nemzetközi egyezmény vagy viszonyosság az Szja. Tv. szabályaitól eltér, akkor az egyezmény, viszonyosság szabályait kell alkalmazni.

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, egyéb szervezet illetősége szerinti állam. Magyarországon székhellyel rendelkező jogi személy esetén tehát a jövedelemszerzés helye belföld, azaz az Szja. tv-t kell alkalmazni.

28.1.3. A belföldi és külföldi illetőségű társaságokra vonatkozó legfontosabb adózási szabályok

Belföldi illetőségű társaságok

A belföldi illetőségű társaságok adókötelezettsége tekintetében a társasági adóról és osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény (a továbbiakban Tao), illetve a szolidaritási adóról szóló 2006. LXI. törvény szabályait kell alkalmazni.

Az árfolyamnyereségnek nincs kitüntetett szabályozása a Társaságok adózásában.

2006. január 1-étől megszűnt a társaságok osztalékadója Magyarországon.

Külföldi illetőségű társaságok

A Tao. szerint külföldi illetőségű adózó a külföldi személy, ha belföldi telephelyen végez vállalkozási tevékenységet („külföldi vállalkozó”). A külföldi vállalkozó adókötelezettsége a belföldi telephelyen végzett vállalkozási tevékenységből származó jövedelemre terjed ki. Amennyiben a külföldi vállalkozó nem rendelkezik a Tao. szerinti telephellyel a Magyar Köztársaság területén, úgy az árfolyamnyereség után Magyarországon nem kell társasági adót, szolidaritási adót fizetnie. Amennyiben az árfolyamnyereség a külföldi vállalkozó belföldi telephelyéhez kapcsolódik, akkor az árfolyamnyereség része a belföldön társasági adó és szolidaritási adó köteles adóalapnak.

2006. január 1-től megszűnt a társaságok osztalékadója Magyarországon.

28.2. A magyar értékpapírpiac

A jelen fejezet a Tpt., a 809/2004/EK Rendelet, a BÉT szabályzata a bevezetési és forgalombantartási szabályokról és egyéb nyilvánosan hozzáférhető adatok alapján került összeállításra.

28.2.1. A Tpt.

A Tpt., amely szabályozza a magyar tőkepiacot, 2002. január 1-én lépett hatályba. Hatálya többek között kiterjed a sorozatban kibocsátott értékpapírok Magyarország területén történő forgalomba hozatalára és nyilvános értékesítésére.

Az értékpapír szabályozott piacra történő bevezetéséhez a Társaság a Tpt. 21. § (1) és (2) bekezdése alapján – tekintettel arra, hogy a szabályozott piacra bevezetendő Részvények kibocsátási összértéke tizenkét hónapon belül meghaladja a 2.500.000 eurónak megfelelő összeget – kibocsátási tájékoztatót köteles készíteni. A fentiek alapján a Felügyelet engedélye szükséges a jelen Tájékoztató közzétételéhez. A befektetők fokozott védelme érdekében a Tpt. szabályozza a Befektetővédelmi Alapot, amelyet alapvetően a Tpt-ben meghatározott biztosított tevékenységeket végző szervezetek finanszíroznak. A Befektetővédelmi Alap a Tpt-ben meghatározott feltételek szerint korlátozott mértékben nyújt kártalanítást az arra jogosult befektetőknek.

A Tpt. részletesen szabályozza a befolyásszerzésre vonatkozó szabályokat, az ezzel kapcsolatban a befolyásszerző kötelezettségeit.

28.2.2. A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete

Az 1999. évi CXXIV. törvénnyel 2000. április 1-jén jött létre a bankrendszer, a pénz- és tőkepiacon tevékenykedő szervezetek, valamint a nyugdíjpénztárak és a biztosító társaságok felügyeletét ellátó szervezetek átszervezésével és összevonásával a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete. A PSZÁF a Kormány irányítása alatt működő országos hatáskörű közigazgatási szerv, amelynek felügyeletét a pénzügyminiszter látja el. A Felügyelet tevékenységének célja a pénz- és tőkepiac zavartalan és eredményes működésének, a pénzügyi szervezetek ügyfelei érdekei védelmének, a piaci viszonyok átláthatóságának, a tisztességes és szabályozott piaci verseny fenntartásának elősegítése és e piacok szereplőinek felügyelete és ellenőrzése.

A Felügyelet többek között vizsgálatot folytathat bennfentes kereskedelem, tisztességtelen árfolyam befolyásolás gyanúja esetén és rendszeresen figyelemmel kíséri a befektetési szolgáltató, a kibocsátó, a tőzsde és az elszámolóház tevékenységét. A Felügyelet hatáskörébe tartozik az értékpapírok nyilvános forgalomba hozatalának engedélyezése is.

28.2.3. A Budapesti Értéktőzsde

A BÉT 1990. június 21. óta működik, 2002. június 30-án alakult át részvénytársasággá. A BÉT, mint zártkörű részvénytársaság jegyzett tőkéje a 2008. február 29-i részvénykönyv alapján 541.348.100 Ft. Jelenleg 57 regisztrált tulajdonos kezében van. A Tájékoztató aláírásakor 44 tőzsdei kereskedő rendelkezik szekciótagsággal a BÉT-en.

A BÉT-nek értékpapír forgalmazók illetve kereskedők a tagjai, akik két – „A” és „B” – kategóriában jegyzett részvényekkel, illetve egyéb értékpapírokkal kereskednek.

A BÉT 2006. május 20-tól hatályos Bevezetési és Forgalmantartási Szabályokról szóló szabályzata („Szabályzat”) határozza meg az értékpapírok tőzsdei bevezetésének általános és az egyes értékpapírok vonatkozásában előírt különös feltételeit. A bevezetést kérelmező a bevezetési kérelem mellékleteként – amennyiben jogszabály, illetőleg Tőzsdei Szabály másként nem rendelkezik – szabályozott piacra történő bevezetéshez készített olyan érvényes tájékoztatót köteles a BÉT-re benyújtani és közzétetni, amelynek közzétételét a Felügyelet (vagy az Európai Unió tagállamainak illetékes hatósága) engedélyezte („Tőzsdei Tájékoztató”).

A tőzsdére bevezetett részvény kibocsátója a vonatkozó szabályzatokban meghatározott módon gyorsjelentéseket, éves jelentést köteles készíteni, illetve amennyiben olyan, a gazdálkodásában beállt vagy beálló változásokra vonatkozó információk jutnak tudomására, amelyek az általa kibocsátott értékpapírok értékét vagy hozamát közvetlenül vagy közvetve befolyásolhatják, illetve a piaci szereplők számára lényegesek befektetési döntéseik meghozatalakor.

A BÉT hivatalos részvényindexét („BUX”) 1991. január 2-án hozták létre, bázisa 1.000 pont A BUX indexben az egyes részvények mutatóbeli súlyát alapvetően a cégek mérete (tőzsdei kapitalizációjuk aránya) szabja meg. Az index a kosárban szereplő részvénytársaságok piaci értékének változásait tükrözi. Az index kosarába meghatározott kritériumok alapján legalább 12, legfeljebb 25 részvény vehető fel. Az index a BÉT indexszabályzatának rendelkezései, illetve az évente kétszer ülésező indexbizottság döntései alapján változik. A Társaság részvényei jelenleg szerepelnek a BUX kosárban.

28.3. A Tájékoztatóra vonatkozó szabályok

A jelen Tájékoztató formátumát és a Tájékoztatóban feltüntetendő minimális információk körét – a Tpt-ben foglalt szabályok mellett – a 2005. július 1-én hatályba lépett 809/2004/EK Rendelet határozza meg. A Rendeletben foglaltakat az EU tagállamokban közvetlenül alkalmazni kell. A Rendelet a különböző értékpapírok tekintetében eltérő követelményeket állapít meg. Részvények nyilvános forgalomba hozatala esetén a Rendelet I. és III. mellékleteiben meghatározott sémák határozzák meg azon információknak a körét, amelyeket a részvény regisztrációs okmányában és értékpapírjegyzékében minimálisan fel kell tüntetni.

A Rendeletnek megfelelően a tájékoztató elkészíthető egyetlen dokumentumként, illetve a tájékoztató elkészíthető úgy is, hogy több, különálló dokumentumból állítják össze. A Rendelet a tájékoztatóval kapcsolatos reklámok alapvető szabályait is meghatározza.

A Tpt. az alábbiakról rendelkezik:

„Tpt. 21. § (1) Ha e törvény másként nem rendelkezik, értékpapír nyilvános forgalomba hozatala, illetve szabályozott piacra történő bevezetése esetén a kibocsátó, az ajánlattevő, illetőleg az értékpapír szabályozott piacra történő bevezetését kezdeményező személy kibocsátási tájékoztatót (a továbbiakban: tájékoztatót) és a Bizottság 809/2004/EK rendeletének 31. cikkében meghatározott hirdetményt (a továbbiakban: hirdetményt) köteles közzétetni.” A jelen magyar nyelvű Tájékoztató a magyar jog és különösen a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („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 („Rendelet”) értelmében a befektetők („Befektetők”) számára nyújt a Társaság gazdálkodási és pénzügyi helyzetére, eredményeire és vagyonára vonatkozó információkat.

A Tpt. a Tájékoztató tartalmával kapcsolatban az alábbiakról rendelkezik:

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

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

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

28.4. További kiegészítő információk

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 PSZÁF a tőzsdei bevezetésre vonatkozó Tájékoztató közzétételének jóváhagyása során a Tájékoztatóban szereplő adatok és információk valóságát nem vizsgálta, 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 szándékozóknak 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 módosítását és azt a Tájékoztatóval megegyező módon közzéteszi. A Tájékoztatót olyan személyek, akik erre nem jogosultak, üzleti ajánlatként nem használhatják fel.

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.