

ÖSSZEVONT TÁJÉKOZTATÓ

**AZ OPTISOFT SZÁMÍTÁSTECHNIKAI, PÉNZTÁRSZOLGÁLTATÓ, KÖNYVELŐ ÉS OKTATÓ
NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**MINIMUM 3.600 DARAB, 50.000 FORINT NÉVÉRTÉKŰ, DEMATERIALIZÁLT,
OPTISOFT III./2021 ELNEVEZÉSŰ ÁTVÁLTOZTATHATÓ, KÖTVÉNY
VALAMINT
MINIMUM 170.000 DARAB 1.000.- FORINT NÉVÉRTÉKŰ DEMATERIALIZÁLT OPTISOFT
II./2021 ELNEVEZÉSŰ KÖTVÉNY**

NYILVÁNOS FORGALOMBA HOZATALÁHOZ

A Kibocsátó felhívja a figyelmet, hogy az Optisoft II./2021 és az Optisoft III./2021 kötvény forgalomba hozatala a befektetők szempontjából a szokásostól eltérő kockázatú, mivel a forgalomba hozatal következtében Kibocsátó hiteltartozásainak összege a saját tőkéje 55%-át meghaladhatja, illetve a Kibocsátó felelősségvállalása a Forgalmazóval nem egyetemleges!

A Tájékoztatóban foglalt valamennyi információért, továbbá információ hiányáért fennálló jogszabályi felelősség (ideértve a Tpt. 29.§-a és 38.§-a alapján fennálló felelősséget is) kizárólag az Optisoft Számítástechnikai, Pénztárszolgáltató, Könyvelő és Oktató Nyilvánosan Működő Részvénytársaságot, mint Kibocsátót terheli, azaz a jelen tájékoztatókban foglalt információkért, továbbá információ hiányáért sem a Forgalmazót, sem pedig egyéb személyt nem terhel felelősség.

2011. szeptember 6.
PSZÁF engedély száma: KE-III-446/2011.
dátuma: 2011. augusztus 26.

TARTALOMJEGYZÉK

ÖSSZEFOGLALÓ	6
1. A KIBOCSÁTÓ RÖVID BEMUTATÁSA.....	7
1.1. Társasági alapinformációk	7
1.2. A Kibocsátó cégbejegyzésének helye és kelte, a Társaság cégjegyzékszám.....	7
1.3. A Kibocsátó alaptőkéje	8
1.4. A Társaság működésének időtartama.....	8
1.5. Üzleti év.....	8
1.6. A Társaság története	8
1.7. A Társaság jövőképe, stratégiája és célja	9
1.8. Pénzügyi információk.....	10
1.9. A kibocsátásból befolyó összeg hasznosítása	11
1.10. A nyilvános forgalomba hozatal.....	11
FELELŐS SZEMÉLYEK	13
2. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	14
2.1. A magyar gazdaság helyzetéből fakadó kockázati tényezők.....	14
2.2. Ágazati szintű kockázati tényezők.....	14
2.3. A Társaságra jellemző kockázati tényezők.....	15
2.4. A Kötvényre jellemző kockázatok.....	15
2.5. Jegyzéssel kapcsolatos kockázat.....	15
2.6. A befektetők érdekkörben felmerülő tényből eredő kötvényjegyzéssel kapcsolatos kockázat.....	16
3. KULCSFONTOSSÁGÚ INFORMÁCIÓK	16
3.1. Nyilatkozat	16
3.2. Az ajánlattétel oka és a bevétel felhasználása	16
4. A KÖTVÉNYEKRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK.....	16
4.1 A Kötvények fajtája, osztálya, sorozata, névértéke, darabszáma, sorszáma	17
4.2 A kibocsátás alapjául szolgáló jogszabályok.....	18
4.3 Kötvények előállítás.....	18
4.4 A kibocsátás pénzneme	18
4.5 Sorrendiség	18
4.6 A Kötvényhez fűződő jogok.....	18
4.7 A Kötvények kamatozása.....	18

4.8	Lejárat és törlesztés	19
4.9	Várható hozam	19
4.10	Kötvénytulajdonosok képvisellete.....	19
4.11	Jóváhagyás.....	19
4.12	Kibocsátás időpontja.....	19
4.13	Átruházhatóság	19
4.14	A Kötvény tulajdonosának nyilatkozata az átváltásról.....	19
4.15	Adózás	19
5.	A MÖGÖTTES RÉSZVÉNYEKRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK.....	19
6.	AZ AJÁNLATTÉTEL FELTÉTELEI	20
6.1.	Feltételek, ajánlati statisztikák, várható ütemezés és a jegyzéshez szükséges intézkedések.....	20
6.2.	Forgalmazási terv és allokáció.....	21
6.3.	Értesítések, tájékoztatás	22
6.4.	Árképzés	22
6.5.	Befektetési szolgáltatók és jegyzési garanciavállalás	22
6.6.	Tőzsdei bevezetés	22
6.7.	Hirdetmények közzétételi helye.....	23
6.8.	Kiegészítő információk.....	23
7.	A TÁRSASÁG BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓJA	23
8.	KIEMELT PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK.....	24
	Eredménykimutatás.....	24
	Mérleg.....	25
9.	A KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA	25
9.1.	A Kibocsátó története és fejlődése.....	27
9.2.	Befektetések.....	28
10.	ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÁTTEKINTÉSE	29
10.1.	Fő tevékenységi körök	29
10.2.	Legfontosabb piacok.....	30
10.3.	Versenyhelyzet értékelése	30
11.	SZERVEZETI FELÉPÍTÉS	31
11.1.	A Társaság testületei és vezetői	31

12. TRENDEK	33
12.1. Esetleges hátrányos változások	33
12.2. Ismert trendek, bizonytalansági tényezők	34
13. NYERESÉG-ELŐREJELZÉS	34
14. IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ SZERVEK TAGJAI	34
14.1. Vezető tisztségviselők.....	34
14.2. A Társaság Igazgatóságának tagjai	35
14.3. Felügyelő Bizottság	36
14.4. A Társaság Felügyelő Bizottságának tagjai	36
14.5. Operatív irányítás.....	37
14.6. Az Igazgatóság tagjainak összeférhetlensége	37
14.7. Az Audit Bizottság tagjainak összeférhetlensége	37
14.8. Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság, az Auditbizottság tagjainak nyilatkozatai	37
14.9. Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság, az Auditbizottság tagjai közötti családi kapcsolatok jellege.....	37
15. TESTÜLETI TAGSÁGGAL KAPCSOLATOS GYAKORLAT	37
15.1. Könyvvizsgálattal foglalkozó bizottság.....	37
15.2. Az Audit Bizottság tagjai.....	38
15.3. Nyilatkozat vállalatirányítási rendszerről.....	38
15.4. A Kibocsátó vezető testületének javadalmazása	38
15.5. Alkalmazottak.....	38
16. TULAJDONOSOK	39
17. A KIBOCSÁTÓ ESZKÖZEIRE, FORRÁSAIRA, PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYÉRE VONATKOZÓ PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK	40
17.1. Korábbi pénzügyi információk	41
17.1.1. Befektetett eszközök bemutatása	41
17.1.2. Követelések bemutatása	41
17.1.3. Tőkeforrások bemutatása.....	42
17.1.4. Az eredmény alakulása a 2008-2010 időszakban	42
17.2. A pénzügyi helyzet és üzleti eredmény a legutolsó auditált beszámoló alapján	43
17.2.1. Alaptőke, tőketartalékok és céltartalékok változása	43
17.2.2. Befejezett vagy folyamatban lévő beruházások.....	44
17.2.3. Felvett hitelek alakulása, a likviditási helyzet elemzése	44
17.2.4. Pénzügyi adatok elemzése (bevételek, ráfordítások, eredmény, eszköz-forrás kapcsolatok).....	44
17.2.5. Üzleti kapcsolatok (vevők, szállítók) alakulása	45
17.2.6. A piaci pozíció alakulása, a változások értékelése	45

17.2.7. Befektetések.....	46
17.3. A korábbi éves pénzügyi információk ellenőrzése	46
17.4. Legutóbbi pénzügyi információk dátuma	46
17.5. Közbenső és egyéb pénzügyi információk.....	46
17.6. A Rendelet IV. számú mellékletének 13.5.2. pontja szerinti tájékoztatás.....	47
17.7. Bírósági és választottbírósi eljárások.....	47
17.8. Lényeges változások a Kibocsátó pénzügyi helyzetében vagy kereskedelmi pozíciójában	47
18. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK	48
18.1. A Kibocsátó részvényei.....	48
18.2. A Kibocsátó alapszabálya.....	48
18.3. Az alaptőke befizetése és leszállítása	49
19. LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK	49
20. HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓK, SZAKÉRTŐI NYILATKOZAT, ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG.....	49
21. MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK.....	49

ÖSSZEFOGLALÓ

Az Összefoglaló a Tájékoztató kötelező bevezető része, megalapozott befektetési döntést azonban csak a Tájékoztató – beleértve a hivatkozással beépített dokumentumokat, a tájékoztató mellékleteit, valamint az azokban bemutatott pénzügyi beszámolókat is, továbbá a Tájékoztató esetleges kiegészítései ismeretében lehet hozni

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 Kötvényeket lejegyezni 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.

Az **OPTISOFT Számítástechnikai, Pénztárszolgáltató, Könyvelő és Oktató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** (székhely: 1025 Budapest, Nagybányai út 92., cégjegyzékszám: 01-10-045635) (a továbbiakban: „**Kibocsátó**”, a „**Társaság**”, vagy „**Optisoft**”) nyilvános kötvénykibocsátás előkészítésével, megszervezésével és lebonyolításával bízta meg az **EQUILOR Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaságot** (székhelye: 1037 Budapest, Montevideo u. 2/C. III. emelet, cégjegyzékszám: 01-10-041431) (a továbbiakban: „**Forgalmazó**”).

Jelen Tájékoztató a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a továbbiakban: „**Tpt.**”) előírásai, 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**”) szerint tájékoztatja a Befektetőket a Kibocsátó vagyoni-, pénzügyi- és eredményhelyzetéről, a nyilvános ajánlattétel részleteiről, továbbá más, a hatályos jogszabályokban rögzített információt nyújt a Befektetők számára.

A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete engedélyének száma: KE-III-446/2011. Az engedély kelte: 2011. augusztus 26. A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a Tájékoztató jóváhagyása során a Tájékoztatóban szereplő adatok valóságát nem vizsgálja, azért felelősséget nem vállal.

A Kibocsátó és a Forgalmazó felelősségével kapcsolatban a Tpt. alábbi rendelkezései irányadóak:

"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) Felelőség 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.”

A magyarországi gyors jogi és gazdasági változásokból következő sajátos körülmények miatt a vállalkozás kockázatában és a Kibocsátó ügyeiben a Tájékoztató lezárása után változások következhetnek be.

A Tájékoztató adatairól egyetlen személy sem nyilatkozhat a Tájékoztatóban foglaltaktól eltérően. Az ilyen nyilatkozatot úgy kell tekinteni, hogy azt a Kibocsátó nem hagyta jóvá, azaz nem hiteles. A Tájékoztató önmagában nem tekinthető ajánlatnak. Olyan természetes és jogi személyek, akiknek erre nincs jogosítványuk, a Tájékoztatót üzleti ajánlatként nem használhatják fel. A jelen kötvénykibocsátásra a hatályos magyar jogszabályok az irányadók.

A közölt adatok, a hivatkozott mérlegek a Kibocsátó alapító dokumentumaiból, illetve más okirataiból ellenőrizhetők a Társaság székhelyén és a www.optisoft.hu honlapon. Felhívjuk a figyelmet, hogy a Kötvény forgalomba hozatala a Befektetők szempontjából a szokásostól eltérő kockázatú, mivel a forgalomba hozatal következtében Kibocsátó hiteltartozásainak összege a saját tőkéje összegének 55%-át meghaladhatja!

A kötvény kamatai változtatásának joga további kockázati tényezőt jelent. A futamidő végén esedékes tőke-visszafizetés nagy összegű, egy időpontra eső kötelezettséget jelent, amely a Társaság likviditását súlyosan érintheti!

Amennyiben a Tájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy az EU 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 ellentétes a Tájékoztató más részeivel.

1. A KIBOCSÁTÓ RÖVID BEMUTATÁSA

1.1. Társasági alapinformációk

Cégnév: OPTISOFT Számítástechnikai, Pénztárszolgáltató, Könyvelő és Oktató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

Rövidített cégnév: OPTISOFT Nyrt.

Székhely: 1025 Budapest, Nagybányai út 92.

Adószám: 11525370-4-41.

Gazdasági tevékenység végzésének kezdete: 1997. január 1.

Székhely országa: Magyarország

Telefonszám: +36 1 248-25-00

Fax: +36 1 248 25 19

Irányadó jog: magyar

1.2. A Kibocsátó cégbejegyzésének helye és kelte, a Társaság cégjegyzékszám

Az OPTISOFT Számítástechnikai, Pénztárszolgáltató, Könyvelő és Oktató Részvénytársaságot (székhely: 1025 Budapest, Nagybányai út 92., cégjegyzékszám: 01-10-045635) a Veszprém

Megyei Bíróság Cégbírósága jegyezte be a cégnyilvántartásba 1997. szeptember 11. napján 19-10-500160 cégjegyzékszám alatt. A Társaság nyilvános működési formáját Fővárosi Bíróság Cégbírósága 2008. február 11-én jegyezte be a cégnyilvántartásba.

1.3. A Kibocsátó alaptőkéje

A Társaság alaptőkéje 365.700.000,- Ft azaz háromszázhatvanötmillió-hétszázézer forint, amely teljes egészében készpénzből áll.

1.4. A Társaság működésének időtartama

A Társaság határozatlan időtartamra alakult.

1.5. Üzleti év

Az első üzleti év 1997. január 1-jén kezdődött, a további üzleti évek január 1-én kezdődnek és december 31-én zárulnak, tehát megegyeznek a naptári évvel.

1.6. A Társaság története

Az OPTISOFT Számítástechnikai, Pénztárszolgáltató, Könyvelő és Oktató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság jogelődje, az Optisoft Szervezési, Számítástechnikai Kft. 1990. május 22-én alakult az 1983-ban indult Szervezési Számítástechnikai és Innovációs Kiszövetkezet Banki Szoftver Igazgatóságából, melynek munkái között szerepelt a kétszintű bankrendszer indulásakor az OKHB, a Duna Bank, a Posta Bank, az IBUSZ Bank szoftverrel való ellátása, vagy akár az OKHB esetében 80 bankfiók kezdetektől való indítása, valamint a Duna Bank bankkártya bevezetése, mely ekkor első volt Magyarországon. A takarékszövetkezetek számára az első PC-szoftvereket e kiszövetkezet szállította, de ekkortájt a Magyar Külkereskedelmi Bank főkönyvi rendszerét is a Kibocsátó szakemberei dolgozták ki. A Kibocsátó - folytatva a banki szoftveres kiszövetkezeti hagyományokat - bevezette a takarékszövetkezetek részére a bankkártyarendszert és a GIRO indulásához elkészítette és telepítette a szükséges szoftvereket. A banki szoftverek teljes körű előállítását után 1994-ben egy akvizíciót követően az induló pénztárak (nyugdíj-, egészség-, önszegélyező pénztárak) szoftverei következtek (pl.: Hungária Biztosító Nyugdíjpénztára, Mentő Nyugdíjpénztár, majd MOL Egészségpénztár, Vasutas Önszegélyező Pénztár, stb.)

Az 1990-ben megalakult Optisoft Szervezési, Számítástechnikai Kft-t öt magánszemély hozta létre, mely tulajdonosi kör a folyamatos kivásárlásoknak köszönhetően 1993-ig két magánszemély tulajdonosra szűkült és ez nem is változott 2008. március 3-ig, amikor is új részvények zártkörű kibocsátásával megvalósuló tőkeemelés formájában új befektetőként két önkéntes pénztár, a TEMPO Egészségpénztár (székhely: 1025 Budapest, Nagybányai út 92.) és a Bónusz Önszegélyező Pénztár (székhely: 1025 Budapest, Nagybányai út 92.) szerzett mindösszesen 49,31%-os részesedést a Kibocsátóban. A két önkéntes pénztár részesedése a 2008. április 29-én megtartott közgyűlésen elhatározott újabb, új részvények zártkörű kibocsátásával megvalósuló tőkeemelés következtében 42,57%-ra csökkent tekintettel arra, hogy valamennyi újonnan kibocsátott részvény tulajdonjogát Semerédy Schmerzing Péter részvényes szerezte meg.

A TEMPO Egészségpénztár a Kibocsátó közgyűlésének 2008. március 3-án kelt 5/2008 (03.03.) számú határozatával elhatározott új részvények zártkörű kibocsátásával megvalósuló tőkeemelés formájában szerzett részesedést a Kibocsátóban, melyet a Fővárosi Bíróság 2008. március 3. napján jegyzett be a cégnyilvántartásba. Az ezt követően a TEMPO Egészségpénztárnál lefolytatott vizsgálat eredményeként a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2008. október 6.

napján kelt, PSZÁF-IV/60/2008. számú határozatával a TEMPO Egészségpénztár ezen részesedésszerzését jogszabályba ütközőnek minősítette, és kötelezte a TEMPO Egészségpénztárt, hogy állítsa helyre a jogsértés előtti helyzetet. A TEMPO Egészségpénztár 2008. október 29-én kelt keresetében a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete fent hivatkozott határozatának megsemmisítését kérte a Fővárosi Bíróságtól, valamint kérte a határozat végrehajtásának felfüggesztését a jogerős döntés meghozataláig. A végrehajtás felfüggesztése tárgyában eddig jogerős bírósági határozat nem született, így a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete jogsértést kimondó határozata előzetesen végrehajtható. A TEMPO Egészségpénztár ugyanakkor a Kibocsátó részvénykönyvében részvényesként szerepel a jelen Tájékoztató kibocsátásának időpontjában.

A TEMPO Egészségpénztár részesedésszerzésének jogellenességét megállapító határozat a Kibocsátó működését is érintette az alábbiak szerint.

A Társaság 2008. április 29. napján megtartott közgyűlésének 9/2008. (04.29.) számú határozata támogatta a Társaság 215.700 darab „A” sorozatú Törzsrészvényeinek és 150.000 darab „B” sorozatú Elsőbbségi Részvényeinek bevezetését a Budapesti Értéktőzsde „B” kategóriás részvényei közé. A Társaság nyilvános működési formáját a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság 2008. február 11-i hatállyal jegyezte be.

A Kibocsátó ezt követően 2008. augusztus 8-án kérelmezte a részvényeinek tőzsdei bevezetéséhez szükséges összevont tájékoztató és az arról szóló hirdetmény jóváhagyását a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete az engedélyezési eljárást PSZÁF E-III/125/2008. számú, 2008. augusztus 12-én kelt végzésével a fent bemutatott bírósági eljárás jogerős befejezéséig felfüggesztette.

A Kibocsátó történetében két jelentősebb tranzakció történt, melyek közül az első esetében a Kibocsátó a Flexnet Kft. szerződésállományát vette át, amely ekkor már jó alappal rendelkezett a frissen induló önkéntes pénztári piacon. Mára megállapítható, hogy a Flexnet Kft-től átvett önkéntes pénztárak könyvelési rendszere és annak továbbfejlesztése a Kibocsátó húzó ágazata lett.

A Credit Suisse Pénztárszolgáltató Kft. akvizíciója esetén ezen társaság 100%-os tulajdonrészét vásárolta meg a Kibocsátó, létrehozva ezzel egy külön igazgatóságot a nyugdíjpénztárak könyvelésére. A Credit Suisse Pénztárszolgáltató Kft. érintett szerződésai 2005. március 1-ig átkerültek a Kibocsátóhoz, majd a Kibocsátó 2005. március 2-án értékesítette 100%-os üzletrészét.

1.7. A Társaság jövőképe, stratégiája és célja

Az Optisoft Nyrt. tudatosan készül a tőzsdei megmérettetésre. Olyan kapcsolatrendszer kiépítésére törekszik, melynek aktivizálása támogatja innovációs céljai megvalósításában. Így, számít mindenekelőtt legfőbb üzleti partnerére a Tempo Egészségpénztárra ill. a mögötte álló nagyvállalatokkal történő együttműködésre - mint a fejlesztések egyik legnagyobb felvevő piacára. Számít továbbá azokra a partner pénzintézetekre; ahol a jelentős számú és változatos tartalmú pénzforgalmat kártyaszolgáltatásokkal lehet segíteni. Ennek keretében tehát számít mindenekelőtt a CIG Pannónia Biztosító érdeklődésére különös tekintettel a VIT pénztárakban rejlő szolgáltatói lehetőségekre. A Társaság bízik továbbá a vagyonának kezelésében gyakorlott Equilor Zrt. aktív közreműködésében.

Az Optisoftnak több éves kialakult kötődése van az egészségügyi szolgáltatókhoz. Ez a szakmai háttér jelentős, potenciális fundamentumot ad a legújabb – elsősorban az egészségügynek szóló – fejlesztések megvalósításához.

1.8. Pénzügyi információk

Az alábbi összefoglaló pénzügyi információk a Társaság 2008. december 31-én, 2009. december 31-én és 2010. december 31-én lezárt pénzügyi évének auditált, és a 2010. december 31-én lezárult pénzügyi év auditált és a Társaság közgyűlése által elfogadott pénzügyi beszámolóból származnak.

A Társaság eredménykimutatásának fő sorai:

A tétel megnevezése (adatok e forintban)	2008.12.31.	2009.12.31.	2010.12.31.
Értékesítés nettó árbevétele	422.220	581.297	396.522
Aktivált saját teljesítmények értéke	9.547	87.987	24.805
Egyéb bevételek	10.962	64.217	13.597
Anyagjellegű ráfordítások	517.599	428.817	228.446
Személyi jellegű ráfordítások	37.889	44.413	44.029
Értékcsökkenési leírás	22.392	18.048	18.951
Egyéb ráfordítások	17.706	97.997	10.463
ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	-152.857	144.226	133.035
PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	-29.369	-41.690	-42.343
SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY	-182.226	102.536	90.692
RENDKÍVÜLI EREDMÉNY	345.405	-350	-200
Adózás előtti eredmény	163.179	102.186	90.492
Adófizetési kötelezettség	20.308	15.060	10.090
MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	120.197	73.122	80.402

A Társaság mérlegének fő sorai:

A tétel megnevezése (adatok e forintban)	2008.12.31.	2009.12.31.	2010.12.31.
Saját tőke	697.438	770.560	850.963
Jegyzett tőke	365.700	365.700	365.700
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0	0	0
Tőketartalék	207.704	207.704	207.704
Eredménytartalék	-76.163	-6.642	76.791
Lekötött tartalék	80.000	130.6760	120.366
Értékesítési tartalék	0	0	0
Mérleg szerinti eredmény	120.197	73.122	80.402
Kötelezettségek	506.301	535.227	414.108
Hosszú lejáratú kötelezettségek	145.819	127.780	132.597
Rövid lejáratú kötelezettségek	360.482	407.447	281.511
Passzív időbeli elhatárolások	1.083	6.269	64.895
Források összesen	1.204.822	1.312.056	1.329.966

A tétel megnevezése (adatok e forintban)	2008.12.31.	2009.12.31.	2010.12.31.
Befektetett eszközök	935.714	942.825	987.753
Immateriális javak	9.818	98.092	140.787
Tárgyi eszközök	311.529	247.373	253.690
Befektetett pénzügyi eszközök	614.367	597.360	593.276
Forgóeszközök	268.737	312.051	282.278
Készletek	20.864	4.987	3.064
Követelések	105.418	250.354	267.891
Értékpapírok	20.675	32.113	0
Pénzeszközök	121.780	24.596	11.323
Aktív időbeli elhatárolások	371	57.180	59.935
Eszközök összesen	1.204.822	1.312.056	1.329.966

1.9. A kibocsátásból befolyó összeg hasznosítása

A Társaság a Kötvények kibocsátásából befolyó összegből ügyfélköre bővítésének érdekében kívánja finanszírozni, informatikai fejlesztéseit, továbbá infrastruktúrájának korszerűsítését.

A hosszú lejáratú Kötvények kibocsátása a Társaság likviditását jobban tervezhetővé teszi, tekintettel a Kibocsátó által lebonyolítani kívánt ügyletek megtérülésére, mely várhatóan 5-8 év közötti időszak.

1.10. A nyilvános forgalomba hozatal

Kibocsátó: OPTISOFT Számítástechnikai, Pénztárszolgáltató, Könyvelő és Oktató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

Jegyzési hely: EQUILOR Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1037 Budapest, Montevideo u. 2/C., III. em.). Pénztári órák: H-Cs: 9-16.30, P: 9-14.00.

Jegyzési időszak: 2011. szeptember 12. – 2011. szeptember 14.

Az HU0000348289 ISIN kódú kötvények darabszáma, névértéke: minimum 170.000 db (azaz százhetvenezer darab), egyenként 1.000 Ft azaz egyezer forint névértékű, névre szóló kötvény. A kibocsátandó Kötvények minimális össznévértéke 170.000.000 Ft azaz százhetvenmillió forint.

A Kötvények egy sorozatban kerülnek kibocsátásra, minimum 170.000 db Kötvény

A Kibocsátó túljegyzést 350.000.000, azaz háromszázötvenmillió forintig elfogad.

A Kötvények futamideje 10 év.

A kötvény kamatlába: 6 hónapos BUBOR+2% évente (névértékre vetítve)

A kötvény értéknapja: 2011. október 6.

Kamatozás kezdőnapja: 2011. október 6.

A Kötvények lejáratja 2021. október 6.

Forgalomba hozatali bruttó árfolyam a névérték 100%-a.

Az HU0001300073 ISIN kódú átváltoztatható kötvények darabszáma, névértéke: minimum 3.600 db (azaz háromezerhatszáz darab), egyenként 50.000 Ft azaz ötvenezer forint névértékű, névre szóló a Társaság törzsrésztvényeire átváltoztatható kötvény. A kibocsátandó Kötvények minimális össznévértéke 180.000.000 Ft azaz Egyszáznyolcvanmillió forint.

A Kötvények egy sorozatban kerülnek kibocsátásra, minimum 3.600 db Kötvény.

A Kibocsátó túljegyzést 182.000.000, azaz egyszáznyolcvankettőmillió forintig elfogad.

A Kötvények futamideje 10 év.

A kötvény kamatlába: 6 hónapos BUBOR+2% évente (névértékre vetítve)

A kötvény értéknapja: 2011. október 6.

Kamatozás kezdőnapja: 2011. október 6.

A Kötvények lejáratja 2021. október 6.

Forgalomba hozatali bruttó árfolyam a névérték 100%-a.

FELELŐS SZEMÉLYEK

A Rendelet, valamint a Tpt. 29.§ (1) bekezdése értelmében az OPTISOFT Számítástechnikai, Pénztárszolgáltató, Könyvelő és Oktató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 1025 Budapest, Nagybányai út 92.; nyilvántartja a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság; cégjegyzékszám: 01-10-045635) mint Kibocsátó felelős a Tájékoztatóban szereplő információkért és a Tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért. Az alulírott, mint a Tájékoztatóban szereplő információkért felelős személy kijelenti, hogy az elvárható gondosság mellett, a lehető legjobb tudása 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 kötvényei és a Társaság helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, illetve befolyásolhatnák az információkból levonható következtetéseket.

.....
**OPTISOFT Számítástechnikai, Pénztárszolgáltató, Könyvelő és Oktató
Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

Kibocsátó

Képviseli:

Semerédy Péter

az Igazgatóság Elnöke

Budapest, 2011. augusztus 03.

2. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

A Kötvényekbe történő befektetés számos kockázatot hordoz. Minden Befektetőnek javasolt mérlegelnie a kockázati tényezőket bemutató, a Társaság legjobb tudomása szerint összeállított alábbi fejezetet és a pénzügyi kimutatásokat, mielőtt a Kötvények lejegyzéséről dönt.

2.1. A magyar gazdaság helyzetéből fakadó kockázati tényezők

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

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

Kockázatot jelent a gyakran változó hazai jogi szabályozási környezet, melynek változásai jelentős hatást gyakorolnak a Kibocsátó üzleti tevékenységére, az elérhető adózott eredményre. A Befektetőket közvetlenül is érintheti egy, a kamatjövedelmeket az egyéb jövedelmekkel szemben hátrányba helyező adójogszabályi változás.

Magyarország Európai Unióhoz való 2004. májusi csatlakozása egyre inkább megnyitotta hazánk kapuit a nyugat-európai országok, gazdasági szereplők előtt, amely szintén kockázatot jelent a Társaság működésében. Az Európai Unióhoz való csatlakozás, a sokkal fejlettebb gazdasági rendszerbe való integrálódás során a Kibocsátónak új kihívásokkal kellett szembenéznie. A csatlakozás a versenyhelyzetet tovább erősítette a külföldi konkurencia könnyebb piacra lépési lehetőségével, amely kihathat a Kibocsátó eredményességére.

2.2. Ágazati szintű kockázati tényezők

A Kibocsátó, illetve a teljes üzletág számára üzleti kockázatot jelent az előre kiszámíthatatlan adópolitika, hiszen ha adott esetben a jogalkotó megvonja az adókedvezmények közül az étkezési utalvány nyújtásának, illetve az egészségpénztári munkáltatói hozzájárulás adásának lehetőségét, akkor a Kibocsátó tevékenységének további hatékony folytatása jelentős akadályokba ütközne, üzleti terveit pedig nem tudná teljes mértékben megvalósítani. Annak ellenére, hogy a Kibocsátó kiemelt figyelmet fordít az adatbiztonságra, így azt folyamatosan felülvizsgálja, monitorozza, a legkorszerűbb adatbiztonsági, illetve kommunikációs eljárásokat alkalmazza, mégis üzleti kockázatot jelent az adatbázisok növekedése is, mely felkeltheti az adathalászattal foglalkozó társaságok, vállalkozások érdeklődését is. További üzleti kockázat az is, hogy a Kibocsátó által megcélzott piac mára viszonylag telítetté vált.

A Kibocsátó az elkövetkező években egy már elég erőteljesen telített piacra kíván betörni, mégpedig az eddigi tapasztalatok és elemzések alapján várhatóan sikerrel, hiszen a piacon jelenleg olyan szolgáltatást nyújt a vele egy időben indult OTP-vel és a 2011-ben megjelent MultiPay Kft-vel azonosan, melyet egy már piacon lévő papír alapú utalványokat forgalmazó konkurens társaság sem tud rövid időn belül megvalósítani. A munkáltatókat nem kell meggyőzni arról, hogy érdemes munkavállalóiknak utalványok formájában támogatást adni, csak arról, hogy az eddigi papír alapú utalványok költségeinek 70-80%-át takaríthatják meg azzal, hogy átállnak az elektronikus utalványokra. A Sodexo Pass, a Cheque Dejeuner, és az ÉdenRed (korábban: Accor Services), mint a Kibocsátó fő versenytársai uralják az utalványpiac döntő többségét, és

éppen méretükből és a külföldön történő döntéshozatalból következik az, hogy nem tudnak elég gyorsan reagálni a piacon történő változásokra.

2.3. A Társaságra jellemző kockázati tényezők

A Kibocsátó nem csak saját pénzeszközeit kezeli, hanem az utalványok ellenértékét is, egészen azoknak az elfogadóhelyek számára történő kifizetéséig. Ennek megfelelően kellett kialakítani a befektetésekről történő döntéshozatalt.

A Kibocsátó tevékenységi köre és üzleti profilja az elmúlt években lezajlott átszervezéseknek és akvizícióknak köszönhetően megváltozott. A tevékenységi körök bővülése miatt kialakult üzleti stratégia a jövőre nézve kockázatokat hordozhat, tekintettel arra, hogy a Kibocsátó nem tudja garantálni, hogy jelenlegi tevékenysége jövedelmező lesz.

2.4. A Kötvényre jellemző kockázatok

Mivel a Kötvény változó kamatozósú, az aktuális kamatláb minden évben a Kibocsátó igazgatósága által kerül meghatározásra, jelen Tájékoztatóban foglalt elvek mentén. A változó kamatozásból eredő befektetői kockázatok a szokásostól eltérő mértékűek.

A kötvények magánszemély tulajdonosai esetén a kapott kamat után adót kell fizetni, mely adó mértéke a jövőben kedvezőtlenül is változhat.

A kötvények jogi személy tulajdonosai esetén a társasági adózás szabályai szerint adóznak, mely adó mértéke a jövőben kedvezőtlenül is változhat.

Amennyiben a minimális kibocsátási mennyiséget nem jegyzik le a befektetők, akkor a kibocsátás meghiúsul, amely az addigi befizetések tekintetében – a visszafizetés későbbi ideje miatt – kamatvesztést jelenthet.

A Kibocsátó felhívja a befektetők figyelmét arra, hogy a kötvények ellenértékét időben biztosítsák, mivel a banki átutalási idők miatti késedelem meghiúsíthatja az esetleges jegyzést.

A Kibocsátó felhívja a figyelmet, hogy az Optisoft II./2021 és Optisoft III./2021 kötvény forgalomba hozatala a befektetők szempontjából a szokásostól eltérő kockázatú, mivel a forgalomba hozatal következtében a Kibocsátó hiteltartozásainak összege saját tőkéje összegének 55%-át meghaladhatja, illetve a Kibocsátó felelősségvállalása a Forgalmazóval nem egyetemleges.

A kötvény kamatai változtatásának joga további kockázati tényezőt jelent. A futamidő végén esedékes tőke-visszafizetés nagy összegű, egy időpontra eső kötelezettséget jelent, amely a Társaság likviditását súlyosan érintheti!

A Kibocsátó felhívja a figyelmet arra, hogy az Optisoft II./2021 és az Optisoft III./2021 kötvény lejárat előtt nem törleszt tőkét, a kötvény tőke-visszafizetési időpontja 2021. október 6.

2.5. Jegyzéssel kapcsolatos kockázat

A jegyzési időszak a meghirdetettnél korábban is lezárható. A befektetőnek időben kell gondoskodnia a jegyzés ellenértékének teljesítéséről, ennek hiányában a jegyzés meghiúsulhat.

Mivel a kötvényeket a részvényesek, (tehát a jelenlegi tulajdonosok) is jegyezhetnek, oly módon, hogy a jegyzések értékét részvényeikkel egyenlíti ki, ezáltal a Kibocsátó tulajdonosi szerkezete megváltozhat, amelynek ténye a Tájékoztató kiegészítésének kötelezettségét vonja maga után

(Tpt. 32.§ (1)-(2)). A fentiek következtében a Tpt. 33. § (1) bekezdése alapján a kötvényeket lejegyző más befektetők elállásra lesznek jogosultak!

2.6. A befektetők érdekkörben felmerülő tényből eredő kötvényjegyzéssel kapcsolatos kockázat

Egy adott kötvényjegyző piaci szereplőre vonatkozó specifikus, jelenleg hatályos vagy a jövőben módosuló ágazati jogszabályi rendelkezések olyan korlátozásokat írhatnak elő, amelyek a kötvény megszerzésére, illetve átváltoztatható kötvény megszerzése esetén annak részvényekre történő átváltoztatása esetére speciális jogszabályi küszöbértékeket vagy tilalmakat tartalmazhatnak, és adott esetben – a kötvény, illetve a részvény átváltoztatás útján történő megszerzésének tényével – jogszabálysértést valósíthatnak meg.

Ezen kockázati tényezőt a potenciális befektetőknek a kötvényjegyzésükre vonatkozó döntésük megfelelő gondossággal történő meghozatala során figyelembe kell venniük.

Sem a Társaság, sem a Kötvények nem rendelkeznek valamely hitelminősítést végző szervezet által készített hitelkockázati besorolással.

3. KULCSFONTOSÁGÚ INFORMÁCIÓK

3.1. Nyilatkozat

A kibocsátásban esetlegesen érintett személyek vonatkozásában a kibocsátásban közvetlen érdekelttség nem áll fenn.

3.2. Az ajánlattétel oka és a bevétel felhasználása

A kötvénykibocsátás indoka, hogy a Társaság megteremtse azt a pénzeszközt, mely a gyors piaci terjeszkedéshez elengedhetetlen, illetve saját részvényt szerezzen. A kötvénykibocsátásból származó bevételből finanszírozza továbbá az informatikai rendszer teljesítményének, kapacitásának bővítését, a szükséges hardver és szoftver eszközök biztosítását.

4. A KÖTVÉNYEKRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

A Társaság 2011. augusztus 1-én tartott igazgatósági ülésén hozott 4/2011. és 5/2011. számú határozataiban úgy döntött, hogy 2011. folyamán minimum 180.000.000 forint össznévértékben 10 éves lejáratú, dematerializált, változó kamatozású, névre szóló nyilvános a Társaság Törzsrészvényeire átváltható kötvényt, továbbá minimum 170.000.000 forint össznévértékben 10 éves lejáratú, dematerializált, változó kamatozású, névre szóló nyilvános kötvényt („Kötvény” vagy „Kötvények”) bocsát ki.

A Felügyelet a 2011. augusztus 26-án kelt KE-III-446/2011. számú határozatával jóváhagyta a Kötvények forgalomba hozatalához készített összevont tájékoztató és hirdetmény közzétételét.

A HU0000348289 ISIN kódú kötvények darabszáma, névértéke: minimum 170.000 db (azaz egyszázhetvenezer darab), egyenként 1.000 Ft azaz egyezer forint névértékű, névre szóló

kötvény. A kibocsátandó Kötvények minimális össznévértéke 170.000.000 Ft azaz százhetvenmillió forint.

A Kötvények egy sorozatban kerülnek kibocsátásra, minimum 170.000 db Kötvény

A Kibocsátó túljegyzést 350.000.000, azaz háromszázötvenmillió forintig elfogad.

A Kötvények futamideje 10 év.

A Kötvények lejáratára 2021. október 6.

Forgalomba hozatali bruttó árfolyam a névérték 100%-a.

Az HU0001300073 ISIN kódú átváltoztatható kötvények darabszáma, névértéke: minimum 3.600 db (azaz háromezerhatszáz darab), egyenként 50.000 Ft azaz ötvenezer forint névértékű, névre szóló a Társaság törzsrészevényeire átváltoztatható kötvény. A kibocsátandó Kötvények minimális össznévértéke 180.000.000 Ft azaz száznyolcvanmillió forint.

A Kötvények egy sorozatban kerülnek kibocsátásra, minimum 180.000 db Kötvény.

A Kibocsátó túljegyzést 182.000.000, azaz száznyolcvankettőmillió forintig elfogad.

A Kötvények futamideje 10 év.

A Kötvények lejáratára 2021. október 6.

Forgalomba hozatali bruttó árfolyam a névérték 100%-a.

A HU0001300073 ISIN kódú Kötvények a Társaság HU0000093000 ISIN-kódú A sorozatú , dematerializált, 1.000 forint névértékű Törzsrészevényeire válthatók át (a továbbiakban „Törzsrészevény”).

A HU0001300073 ISIN kódú kötvények Törzsrészevényekre történő átváltására a futamidő végén nyílik lehetőség akként hogy 1 db. 50.000.- Ft-os névértékű Optisoft III/2021 kötvény a 2020 évi éves beszámolóban szereplő saját tőke és jegyzet tőke arányában kerül meghatározásra. Ez 1.000.- Ft-os részvényenként 2010 évben 2.327.-os értéket jelent, ami 1 db. 50.000. Ft-os névértékű kötvény esetén 21 db 1.000.- Ft-os névértékű Törzsrészevényt jelent. A kötvény lejáratakor, ha a kötvény tulajdonosa kéri, az átváltás a 2020 évi beszámolóban szereplő saját tőke és jegyzett tőke arányában, de minimálisan 1 db 50.000. Ft-os kötvény esetében 21 db 1.000.- Ft-os névértékű Törzsrészevényre kerül átváltásra.

4.1 A Kötvények fajtája, osztálya, sorozata, névértéke, darabszáma, sorszáma

A Kötvény neve: Optisoft III./2021 Kötvény.

ISIN-kód: HU0001300073

Típus: névre szóló a Társaság törzsrészevényeire átváltoztatható, változó kamatozású, dematerializált értékpapír;

Névérték: 50.000 Ft azaz – ötvenezer - forint;

Darabszám: minimum 3.600;

A Kötvény neve: Optisoft II./2021 Kötvény.

ISIN-kód: HU0000348289

Típus: névre szóló, változó kamatozású, dematerializált értékpapír;

Névérték: 1.000 Ft azaz – egyezer - forint;

Darabszám: minimum 170.000

4.2 A kibocsátás alapjául szolgáló jogszabályok

A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény, valamint az Európai Bizottság 809/2004/EK számú rendelete.

4.3 Kötvények előállítása

A Kötvények dematerializált, névre szóló formában kerülnek előállításra a Központi Elszámolóház és Értéktár Zrt-nél (1075 Budapest, Asbóth u. 9-11.).

4.4 A kibocsátás pénzneme

Magyar forint (HUF)

4.5 Sorrendiség

A kibocsátott kötvényeket a Kibocsátó nem rendeli semmilyen fennálló vagy jövőbeli kötelezettsége alá.

4.6 A Kötvényhez fűződő jogok

A Kötvény tulajdonosa a lejáratkor jogosult a Kötvény névértékére vagy a III./2021-es kötvény esetén meghatározott átváltási arány szerint meghatározott darabszámú Törzsrészcsevényre, valamint a kötvény futamideje alatt a Kötvény kamatára. A Kötvényen alapuló követelés nem évül el. A Kötvény tulajdonosa legkésőbb az esedékesség napját megelőző 20. munkanapig köteles a Kibocsátó felé jelezni az átváltásra vonatkozó igényét. Ennek hiányában a Kötvény névértékére válik jogosulttá.

4.7 A Kötvények kamatozása

A kötvények változó kamatozásúak, a kamatláb mértéke a 6 hónapos BUBOR+2% évente a névértékre vetítve. A változó kamat mértékét a Társaság a kötvény nyilvános ajánlattételével megegyező módon, a kamat megállapítását követő 15 napon belül hirdetményben teszi közzé. A kamat megállapítására minden évben a kamatfizetést megelőző második munkanapon kerül sor a tárgynapon rögzített és az MNB hivatalos honlapján (www.mnb.hu) közzétett 6 hónapos BUBOR kamatláb alapján. A kamatmegállapításért a Kibocsátó felelős.

A kamatok kifizetésére 2011. december 31-ével kezdődően minden év június 30-án és december 31. napján kerül sor azzal, hogy az utolsó kamatfizetésre a tőketörlesztéssel egy időben kerül sor. A kifizetés a Forgalmazó pénztárában (1037 Budapest, Montevideo u. 2/C, III. em.) készpénzben, vagy a kötvénytulajdonos által megjelölt bankszámlára való átutalással történik.

Amennyiben a kamatmegállapítások, és kifizetések napja nem munkanapra esik, a következő munkanap szabály követendő.

Tőkefizetés: az egy kötvényre jutó lejáratkori tőkefizetés esedékessége 2021. október 6-a. A kifizetés a Forgalmazó pénztárában (1037 Budapest, Montevideo u. 2/C, III. em.) készpénzben, vagy a kötvénytulajdonos által megjelölt bankszámlára való átutalással történik. Amennyiben a Kötvény tulajdonosa a Kötvények átváltásáról nyilatkozik, és a Kibocsátó az átváltás mellett dönt, tőkefizetésre nem kerül sor.

Átváltás: a kötvények Törzsrészcsevényekre történő átváltása esetén a Kibocsátó az átváltásra a Kötvények esedékességét követő 3 munkanapon belül a Kötvénytulajdonos Forgalmazónál vezetett értékpapírszámláján történő jóváírással tesz eleget. A jóváírt részvények darabszámának megállapítását a Kibocsátó végzi az előre rögzített átváltási arány alapján.

4.8 Lejárat és törlesztés

A Kötvények futamideje: 10 év. A lejárat napja: 2021. október 6. A Kötvény és kamatai esedékességekori megfizetéséért a Kibocsátó teljes vagyonával felel.

4.9 Várható hozam

A kötvény várható hozama a 6 hónapos BUBOR kamatláb alakulásának függvénye.

4.10 Kötvénytulajdonosok képvisellete

A kötvénytulajdonosok bármilyen okból felmerülő esetleges képvisellete a kötvénytulajdonosok felelősségi körébe tartozik.

4.11 Jóváhagyás

Jelen nyilvános kötvénykibocsátáshoz készített Összevont Tájékoztatót és Hirdetményt a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2011. augusztus 26-án kelt KE-III-446/2011. számú határozatával hagyta jóvá.

4.12 Kibocsátás időpontja

A jegyzési időszak első napja: 2011. szeptember 12. utolsó napja 2011. szeptember 14.

4.13 Átruházhatóság

A Kibocsátó a Kötvényeket tetszőleges időpontban és áron, akár nyílt piaci tranzakció keretében, akár más módon visszavásárolhatja.

A Kötvényeket a tulajdonosok korlátozás nélkül átruházhatják.

4.14 A Kötvény tulajdonosának nyilatkozata az átváltásról

A Kötvény tulajdonosa legkésőbb a lejáratnapját megelőző 20. munkanapig jogosult a Kibocsátónak jelezni átváltási igényét. Az átváltási igényt írásban, a Kibocsátó székhelyén szükséges jelezni. Ennek hiányában a névérték, valamint az utolsó kamat kifizetésére kerül sor a fentebb leírtak szerint.

4.15 Adózás

A magánszemély kötvénytulajdonosok esetén a személyi jövedelemadóról szóló többször módosított 1995. évi CXVII. törvény 65. §-a (1) bekezdésének b) pontja szerint a nyilvánosan kibocsátott kötvény kamata kamatjövedelemnek minősül. A kibocsátás időpontjában a kamatjövedelem után az adó mértéke ugyanezen az 1995 évi CXVII törvény 8. § (1) bekezdése alapján 16 %. A forrásadó levonásának felelősségét a kibocsátó magára vállalja.

A gazdálkodó szervezet befektetők az 1996. évi. LXXXI. törvény társasági adóról szóló szabályai szerint adóznak a kötvényből származó jövedelmük után.

5. A MÖGÖTTES RÉSZVÉNYEKRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

A Kötvények a Társaság "A" sorozatú, egyenként 1.000.- azaz egyezer forint névértékű, dematerializált formában előállított, névre szóló Törzsrészcsevényeire válthatók át.

A Törzsrészcsevények ISIN kódja: HU0000093000.

A Törzsrészcsevények kibocsátása a Tpt. alapján történt.

A Törzsrészvények kibocsátási pénzneme a magyar forint (HUF).

A Társaság 3/2007.(XI.29.) számú határozata alapján a Törzsrészvények dematerializált részvények. A Társaság részvénykönyvét a Társaság vezeti.

A Társaság közgyűlése dönt a mérleg szerint mutatkozó adózott eredmény felhasználásáról és ennek keretében az osztalék megállapításáról. A törzsrészvények tulajdonosai a részvénytulajdonuk arányában válnak jogosultakká osztalékra a közgyűlési döntést követően. A Társaság működése során eddig osztalékfizetésre nem került sor.

A Törzsrészvények minden darabja 1 szavazatra jogosítja a részvényeseket, így a 215.700 darab Törzsrészvény mindösszesen 215.700 szavazatot képvisel.

A Kötvények a Társaság Törzsrészvényeire válthatók át a Kötvény futamidejének végén, akként hogy 1 db. 50.000.- Ft-os névértékű Optisoft III/2021 kötvény a 2020 évi éves beszámolóban szereplő saját tőke és jegyzett tőke arányában kerül meghatározásra. Ez 1.000.- Ft-os részvényenként 2010 évben 2.327.-os értéket jelent, ami 1 db. 50.000. Ft-os névértékű kötvény esetén 21 db 1.000.- Ft-os névértékű Törzsrészvényt jelent. A kötvény lejáratakor, ha a kötvény tulajdonosa kéri, az átváltás a 2020 évi beszámolóban szereplő saját tőke és jegyzett tőke arányában, de minimálisan 1 db 50.000. Ft-os kötvény esetében 21 db 1.000.- Ft-os névértékű Törzsrészvényre kerül átváltásra.

Társaság 2011 évben tervezi Törzsrészvényeinek a Budapesti Értéktőzsdére való bevezetését.

A Társaság részvényeire nyilvános vételi ajánlatot nem tettek.

Egy esetleges tőkeemelés során a részvények felhígulása következtében a részvényesek befolyása csökkenhet. A Társaság a mögöttes részvényeket saját részvényként kívánja biztosítani, így szándékai szerint a Kötvények átváltása következtében a részvények hígulására nem kerül sor.

A Törzsrészvényekkel kapcsolatos egyéb jogok tekintetében a Társaság Alapszabálya értelmében a gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény (a továbbiakban: Gt.) szabályai az irányadók.

6. AZ AJÁNLATTÉTEL FELTÉTELEI

6.1. Feltételek, ajánlati statisztikák, várható ütemezés és a jegyzéshez szükséges intézkedések

Az HU0000348289 ISIN kódú kötvények darabszáma, névértéke: minimum 170.000 db (azaz egyszázhetvenezer darab), egyenként 1.000 Ft azaz egyezer forint névértékű, névre szóló kötvény. A kibocsátandó Kötvények minimális össznévértéke 170.000.000 Ft azaz egyszázhetvenmillió forint.

A Kötvények egy sorozatban kerülnek kibocsátásra, minimum 170.000 db Kötvény

A Kibocsátó túljegyzést 350.000.000, azaz háromszázötvenmillió forintig elfogad.

A Kötvények futamideje 10 év.

A Kötvények lejáratja 2021. október 6.

Forgalomba hozatali árfolyam a névérték 100%-a.

Az HU0001300073 ISIN kódú átváltoztatható kötvények darabszáma, névértéke: minimum 3.600 db (azaz háromezerhatszáz darab), egyenként 50.000 Ft azaz ötvenezer forint névértékű, névre szóló a Társaság törzsrészevényeire átváltoztatható kötvény. A kibocsátandó Kötvények minimális össznévértéke 180.000.000 Ft azaz Egyszáznyolcvanmillió forint.

A Kötvények egy sorozatban kerülnek kibocsátásra, minimum 3.600 db Kötvény.

A Kibocsátó túljegyzést 182.000.000, azaz egyszáznyolcvankettőmillió forintig elfogad.

A Kötvények futamideje 10 év.

A Kötvények lejáratára 2021. október 6.

Forgalomba hozatali árfolyam a névérték 100%-a.

Jegyzési hely: EQUILOR Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1037 Budapest, Montevideo u. 2/C., III. em.). Pénztári órák: H-Cs: 9-16.30, P: 9-14.00.

A jegyzés során a fizetés módja: a kötvények értékesítése készpénz ellenében vagy átutalással, illetve a társaság Törzsrészevényeinek 2.333.- Ft-os árfolyamértéken történő beszámításával történik.

A magán- és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező társaságok kötvényjegyzése a jegyzési ív aláírásával és a jegyzett Kötvények kibocsátási értékének megfelelő összeg egyidejű, készpénz formájában a Forgalmazónál való befizetéssel, vagy a Forgalmazónál vezetett letéti számlára való átutalással jogosultak.

Átutalással történő fizetés esetén az összeget a Kibocsátó részére a Forgalmazónál vezetett letéti számlára (számlaszám: 12010374-00101833-00300001, a közlemény rovatba írandó: „Optisoft Nyrt., ügyfélkód: 7509”) kell teljesíteni. Átutalással történő jegyzés esetén a jegyzés kizárólag akkor hajtható végre, ha a letéti számlán az átutalt összeg jóváírásra került.

A Társaság részvényeivel történő fizetés esetén az ellenértékként szolgáló részvényeket a Kibocsátó részére a Forgalmazónál vezetett letéti számlára kell értékpapírtranszfer útján teljesíteni (számlaszám: 12010374-00101833-00300001, a közlemény rovatba írandó: „Optisoft Nyrt., ügyfélkód: 7509”)

Amennyiben a kibocsátás meghiúsul, a befizetett összeget Kibocsátó 7 napon belül kamat - és levonásmentesen visszafizeti, illetve a részvényeket visszatranszferálja. A Kötvény kiadása: tekintettel arra, hogy a Kötvény dematerializált formában kerül előállításra, annak kinyomtatására nem kerül sor. A lejegyzett Kötvények 30 napon belül kerülnek jóváírásra a befektetők értékpapírszámláján. A Kötvények mennyiségéről a Forgalmazó állít ki letéti igazolást.

6.2. Forgalmazási terv és allokáció

A Kötvény megszerzésére jogosultak: bármely devizabelföldi magán- és jogi személy, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező társaságok korlátozás nélkül.

Allokáció: a jegyzések időrend szerint kerülnek elfogadásra. A Kibocsátó a minimálisan kibocsátandó mennyiségen felül túljegyzést a HU0001300073 ISIN kódú átváltoztatható kötvény esetén 182.millió forint összegig, míg a HU0000348289 ISIN kódú kötvény esetén 350 millió forint összegig fogad el.

A kötvénytulajdonosok értékpapírszámláján kerül elhelyezésre a részükre allokált Kötvény mennyisége.

6.3. Értesítések, tájékoztatás

A Kibocsátó a jegyzés lezárását követő 5 (öt) napon belül a jegyzés eredményéről a Felügyelet által üzemeltetett (www.kozzetetelek.hu) honlapon, a Kibocsátó (www.optisoft.hu) és a Forgalmazó (www.equilor.hu) honlapján megjelenő hirdetmény útján tájékoztatja a Kötvények tulajdonosait, illetve ezzel egy időben azt a Felügyeletnek bejelenti. Ezt követően a Kibocsátó a Kibocsátó és a Forgalmazó honlapján megjelenő hirdetmények útján tájékoztatja a Kötvények tulajdonosait.

6.4. Árképzés

A Kötvények kibocsátási ára megegyezik a Kötvények névértékével.

A kötvények változó kamatozásúak, a kamat mértéke 6 hónapos BUBOR+2% évente. A változó kamat mértékét a Társaság a Tájékoztató közzétételével (lásd 6.7. pont) megegyező módon, a kamat megállapítását követő 15 napon belül hirdetményben teszi közzé. A kamat megállapítására minden évben a kamatfizetést megelőző második munkanapon kerül sor a tárgynapon rögzített és az MNB hivatalos honlapján (www.mnb.hu) közzétett 6 hónapos BUBOR kamatláb alapján. Amennyiben a kamatmegállapítás napja nem munkanapra esik, a következő munkanap szabály követendő. A kamatmegállapításért a Kibocsátó felelős.

A magánszemély kötvénytulajdonosok esetén a személyi jövedelemadóról szóló többször módosított 1995. évi CXVII. törvény 65. §-a (1) bekezdésének b) pontja szerint a nyilvánosan kibocsátott kötvény kamata kamatjövedelemnek minősül. A kibocsátás időpontjában a kamatjövedelem után az adó mértéke 1995 évi CXVII törvény 8. § (1) bekezdése alapján 16 százalék. A forrásadó levonásának felelősségét a kibocsátó magára vállalja.

A gazdálkodó szervezet befektetők az 1996. évi. LXXXI. törvény társasági adóról szóló szabályai szerint adóznak a kötvényből származó jövedelmük után.

A jelen Tájékoztató ingyenes hozzáférhető a Kibocsátó székhelyén (1025 Budapest, Nagybányai út 92.), valamint a Forgalmazó székhelyén (1037 Budapest, Montevideo u. 2/C III. emelet).

Az értékesítéssel párhuzamosan a kötvénytulajdonosok részére az értékesítési helyen – az azzal még nem rendelkező személyek részére – értékpapírszámlát nyitnak, illetve a Kötvényeket lejegyző személyek megadják értékpapírszámlájuk adatait. Az értékpapírszámla nyitásának és vezetésének költségei a Kötvény megvásárlóját terhelik.

6.5. Befektetési szolgáltatók és jegyzési garanciavállalás

A Kötvények jegyzése során Equilor Befektetési Zrt. jár el forgalmazóként.

A Kibocsátás tekintetében nincs jegyzési garanciavállalás. A Kibocsátás során letétkezelő és kifizető ügynök nem működik közre.

6.6. Tőzsdei bevezetés

A Kibocsátó nem tervezi a Kötvények tőzsdei bevezetését. A Kibocsátó nem tervezi a Kötvények egyéb szabályozott piacra történő bevezetését sem.

6.7. Hirdetmények közzétételi helye

A Kibocsátó a hirdetményeket és közzétételeket az alábbiak szerint teszi közzé:

1. A Kibocsátó a hirdetményeket és közzétételeket saját honlapján (www.optisoft.hu) teszi közzé. A Kibocsátó a Tpt. 56. § (3) bekezdése szerinti szabályozott információkat a PSZÁF által üzemeltetett honlap (www.kozzetetelek.hu, a hivatalosan kijelölt információtárolási rendszer) részére is megküldi. A Kibocsátó a rendes és rendkívüli tájékoztatásokat a 24/2008 (VIII. 15.) PM rendelet 4. § alapján egy honlappal is rendelkező média-szerkesztőségnek is megküldi.

2. A Kibocsátó a hirdetményeket és közzétételeket abban az esetben teszi közzé a Céglapban vagy a nyomtatott sajtóban, amennyiben ezt jogszabály kötelezően előírja.

A fentiekén túl a Forgalmazó a www.equilor.hu honlapján szintén közzéteszi a Kötvénnyel kapcsolatos tájékoztatásokat és közzétételeket.

A Tájékoztató nyomtatott példányát a Forgalmazótól és a Kibocsátótól, azok székhelyein lehet igényelni.

6.8. Kiegészítő információk

A Tájékoztató összeállításában az Equilor Befektetési Zrt., mint tanácsadó, szakértő működött közre.

A Tájékoztató nem tartalmaz harmadik féltől származó információkat, a pénzügyi információkon kívüli olyan adatokat, melyeket könyvvizsgáló ellenőrzött.

Sem a Kibocsátóval, sem pedig a kibocsátani kívánt kötvényekkel kapcsolatban nem készült hitelkockázati besorolás sem a Kibocsátó kérésére, sem besorolási eljárásban való közreműködése útján.

7. A TÁRSASÁG BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓJA

A Tájékoztató készítésének időpontjában a Társaság bejegyzett könyvvizsgálója a **PKI Könyvvizsgáló Iroda Korlátolt Felelősségű Társaság** (székhely: 2120 Dunakeszi, Kosztolányi u. 6. cégjegyzékszám: 13-09-070675,

A könyvvizsgáló cég részéről eljáró könyvvizsgáló: Dr. Szíjártó Emil (anyja neve: Máté Katalin, lakcím: 2000 Szentendre, Kondor Béla utca 28/A/2.

A könyvvizsgálónak semmilyen érdekeltsége nincsen és nem is volt a Kibocsátóban.

A könyvvizsgáló jogviszonyának kezdete: 2010. május 28.;

A Társaság megelőző időszakban megbízott könyvvizsgálói:

2008 évben:

Mátyás és Partnere Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 8200 Veszprém, Budapesti út 2. cégjegyzékszám: 19-09-503916, MKVK nyilvántartási száma: 001896)

A könyvvizsgálói feladatok ellátásáért felelős személy: Mátyás Pál (anyja neve: Berényi Ilona, lakcím: 8200 Veszprém, Budapesti út 2)

MKVK nyilvántartási száma: 000707

A jogviszony kezdete: 2007. július 9.

A jogviszony vége: 2009. július 9.

2009 és 2010 évben:

PKI Könyvvizsgáló Iroda Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 2120 Dunakeszi, Kosztolányi u. 6. cégjegyzékszám: 01-10-045635, MKVK nyilvántartási száma: 000622.)

A könyvvizsgálói feladatok ellátásáért felelős személy: Dr. Peszeki László (anyja neve: Zságer Mária, lakcím: 2120 Dunakeszi, Kosztolányi u. 6.)

MKVK nyilvántartási száma: 001306

A jogviszony kezdete: 2009. június 1.

A jogviszony vége: 2010. május 31.

8. KIEMELT PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK

Az alábbi összefoglaló pénzügyi információk a Társaság 2008. december 31-én, 2009. december 31-én és 2010. december 31-én lezárt pénzügyi évének auditált, és a 2010. december 31-én lezárult pénzügyi év auditált és elfogadott pénzügyi beszámolóiból származnak.

Eredménykimutatás

A Társaság eredménykimutatásának fő sorai:

A tétel megnevezése (adatok e forintban)	2008.12.31.	2009.12.31.	2010.12.31.
Értékesítés nettó árbevétele	422.220	581.297	396.522
Aktivált saját teljesítmények értéke	9.547	87.987	24.805
Egyéb bevételek	10.962	64.217	13.597
Anyagjellegű ráfordítások	517.599	428.817	228.446
Személyi jellegű ráfordítások	37.889	44.413	44.029
Értékcsökkenési leírás	22.392	18.048	18.951
Egyéb ráfordítások	17.706	97.997	10.463
ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	-152.857	144.226	133.035
PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	-29.369	-41.690	-42.343
SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY	-182.226	102.536	90.692
RENDKÍVÜLI EREDMÉNY	345.405	-350	-200
Adózás előtti eredmény	163.179	102.186	90.492
Adófizetési kötelezettség	20.308	15.060	10.090
MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	120.197	73.122	80.402

Mérleg

A Társaság mérlegének fő sorai:

A tétel megnevezése (adatok e forintban)	2008.12.31.	2009.12.31.	2010.12.31.
Saját tőke	697.438	770.560	850.963
Jegyzett tőke	365.700	365.700	365.700
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke			0
Tőketartalék	207.704	207.704	207.704
Eredménytartalék	-76.163	-6.642	76.791
Lekötött tartalék	80.000	130.6760	120.366
Értékesítési tartalék	0	0	0
Mérleg szerinti eredmény	120.197	73.122	80.402
Kötelezettségek	506.301	535.227	414.108
Hosszú lejáratú kötelezettségek	145.819	127.780	132.597
Rövid lejáratú kötelezettségek	360.482	407.447	281.511
Passzív időbeli elhatárolások	1.083	6.269	64.895
Források összesen	1.204.822	1.312.056	1.329.966
Befektetett eszközök	935.714	942.825	987.753
Immateriális javak	9.818	98.092	140.787
Tárgyi eszközök	311.529	247.373	253.690
Befektetett pénzügyi eszközök	614.367	597.360	593.276
Forgóeszközök	268.737	312.051	282.278
Készletek	20.864	4.987	3.064
Követelések	105.418	250.354	267.891
Értékpapírok	20.675	32.113	0
Pénzeszközök	121.780	24.596	11.323
Aktív időbeli elhatárolások	371	57.180	59.935
Eszközök összesen	1.204.822	1.312.056	1.329.966

9. A KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA

Társasági jogi alapinformációk

Cégnév: OPTISOFT Számítástechnikai, Pénztárszolgáltató, Könyvelő és Oktató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

Rövidített cégnév: OPTISOFT Nyrt.

Székhely: 1025 Budapest, Nagybányai út 92.

Adószám: 11525370-4-41.

Gazdasági tevékenység végzésének kezdete: 1997. január 1.

Székhely országa: Magyarország

Telefonszám: +36 1 248-25-00

Fax: +36 1 248 25 19

Irányadó jog: magyar

A Társaság telephelyet, fióktelepet és képviselőket a közgyűlés határozata alapján állíthat fel.

A Társaság cégbejegyzésének helye és kelte, a cégjegyzék száma

Az OPTISOFT Számítástechnikai, Pénztárszolgáltató, Könyvelő és Oktató Részvénytársaságot (székhely: 1025 Budapest, Nagybányai út 92., cégjegyzékszám: 01-10-045635) a Veszprém Megyei Bíróság Cégbírósága jegyezte be a cégnyilvántartásba 1997. szeptember 11. napján 19-10-500160 cégjegyzékszám alatt.

Nyilvános működés

A Társaság 4/2007. (11.29.) számú határozatával elhatározta a Társaság nyilvános formában történő továbbműködését, amelyhez kapcsolódóan a Társaság elfogadta új Alapszabályát. A Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság 2008. február 11-én bejegyezte a nyilvános működési formát.

Ezt követően a Társaság 18/2008. (04.29.) számú határozatával módosította az Alapszabály rendelkezéseit, összhangban a Tőzsdei Bevezetés kérelmezésének elhatározásával és a Társaság új tisztségviselőinek megválasztásával. A jelen Tájékoztató tájékoztatást nyújt az Alapszabály legfontosabb rendelkezéseiről. A cégszabályzatban bekövetkezett egyes változásokat (új igazgatósági tag kinevezése, közzétételi helyek módosítása, tőkeemelés, audit bizottság tagjainak kinevezése) a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság 2008. május 26. napján kelt, 01-10-045635/20. számú végzésével bejegyezte a cégnyilvántartásba.

A TEMPO Egészségpénztár a Kibocsátó közgyűlésének 2008. március 3-án kelt 5/2008 (03.03.) számú határozatával elhatározott új részvények zártkörű kibocsátásával megvalósuló tőkeemelés formájában szerzett részesedést a Kibocsátóban, melyet a Fővárosi Bíróság 2008. március 3. napján jegyzett be a cégnyilvántartásba. Az ezt követően a TEMPO Egészségpénztárnál lefolytatott vizsgálat eredményeként a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2008. október 6. napján kelt, PSZÁF-IV/60/2008. számú határozatával a TEMPO Egészségpénztár ezen részesedésszerzését jogszabályba ütközőnek minősítette, és kötelezte a TEMPO Egészségpénztárt, hogy állítsa helyre a jogsértés előtti helyzetet. A TEMPO Egészségpénztár 2008. október 29-én kelt keresetében a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete fent hivatkozott határozatának megsemmisítését kérte a Fővárosi Bíróságtól, valamint kérte a határozat végrehajtásának felfüggesztését a jogerős döntés meghozataláig. A végrehajtás felfüggesztése tárgyában eddig jogerős bírósági határozat nem született, így a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete jogsértést kimondó határozata előzetesen végrehajtható. A TEMPO Egészségpénztár ugyanakkor a Kibocsátó részvénykönyvében részvényesként szerepelt a jelen Tájékoztató kibocsátásának időpontjában.

A TEMPO Egészségpénztár részesedésszerzésének jogellenességét megállapító határozat a Kibocsátó működését is érintette az alábbiak szerint.

A Társaság 2008. április 29. napján megtartott közgyűlésének 9/2008. (04.29.) számú határozata támogatta a Társaság 215.700 darab „A” sorozatú Törzsrészvényeinek és 150.000 darab „B” sorozatú Elsőbbségi Részvényeinek bevezetését a Budapesti Értéktőzsde „B” kategóriás részvényei közé. A Társaság nyilvános működési formáját a Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság 2008. február 11-i hatállyal jegyezte be.

A Kibocsátó ezt követően 2008. augusztus 8-án kérelmezte a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeleténél a részvényeinek tőzsdei bevezetéséhez szükséges összevont tájékoztató és az

arról szóló hirdetmény jóváhagyását. A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete eljárását felfüggesztette.

A Társaság alaptőkéje

A Társaság alaptőkéje 365.700.000.- Ft, azaz Háromszázhatvanöt-millió-hétszázezer forint, amely teljes egészében készpénzből áll.

A Társaság határozatlan időtartamra alakult.

A Társaság üzleti éve január 1-től december 31-ig tart, tehát megegyezik a naptári évvel.

9.1. A Kibocsátó története és fejlődése

Az OPTISOFT Számítástechnikai, Pénztárszolgáltató, Könyvelő és Oktató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság jogelődje, a Optisoft Szervezési, Számítástechnikai Kft 1990. május 22-én alakult az 1983-ban indult Szervezési Számítástechnikai és Innovációs Kiszövetkezet Banki Szoftver Igazgatóságából, melynek munkái között szerepelt a kétszintű bankrendszer indulásakor az OKHB, a Duna Bank, a Posta Bank, az IBUSZ Bank szoftverrel való ellátása, vagy akár az OKHB esetében a 80 bankfiók kezdetektől való indítása, valamint a Duna Bank bankkártya bevezetése, mely ekkor első volt Magyarországon. A takarékszövetkezetek számára az első PC-szoftvereket kiszövetkezetünk szállította, de ekkortájt a Magyar Külkereskedelmi Bank főkönyvi rendszerét is az OPTISOFT dolgozta ki. Az OPTISOFT - folytatva a banki szoftveres kiszövetkezeti hagyományokat - bevezette a takarékszövetkezetek részére a bankkártyarendszert és a GIRO indulásához elkészítette és telepítette a szükséges szoftvereket. A banki szoftverek teljes körű előállítását után 1994-ben egy akvizíciót követően az induló pénztárak (nyugdíj-, egészség-, önszegélyezőpénztárak) szoftverei következtek, így a társaság szoftverét használta a Hungária Biztosító Nyugdíjpénztára a Mentő Nyugdíjpénztár is, majd 1997-től a MOL Egészségpénztár és a Vasutas Önszegélyező Pénztár is. Az 1990-ben megalakult Optisoft Szervezési, Számítástechnikai Kft-t öt magánszemély hozta létre, mely tulajdonosi kör a folyamatos kivásárlásoknak köszönhetően 1993-ig két magánszemély tulajdonosra szűkült, és nem is változott 2008. március 3-ig, amikor is új részvények zártkörű kibocsátásával megvalósuló tőkeemelés formájában új befektetőként két önkéntes pénztár (Tempo Egészségpénztár és Bónusz Önszegélyező Pénztár) szerzett mindösszesen 49,31%-os részesedést az Kibocsátóban. A két önkéntes pénztár részesedése a 2008. április 29-én megtartott közgyűlésen elhatározott újabb, új részvények zártkörű kibocsátásával megvalósuló tőkeemelés következtében 42,57%-ra csökkent, tekintettel arra, hogy valamennyi részvény tulajdonjogát Semerédy Schmerzing Péter részvényes szerezte meg.

A Társaság történetében két jelentősebb tranzakció történt, melyek közül az első esetében a Társaság a Flexnet Kft. szerződésállományát vette át, amely ekkor már jó alappal rendelkezett a frissen induló önkéntes pénztári piacon. Mára megállapítható, hogy a Flexnet Kft-től átvett önkéntes pénztári szoftver és annak folyamatos fejlesztése a Társaság húzó ágazata lett.

A Credit Suisse Pénztárszolgáltató Kft. akvizíciója esetén a társaság 100%-os tulajdonrészét vásárolta meg a Társaság, létrehozva ezzel egy külön igazgatóságot a nyugdíjpénztárak könyvelésére.

9.2. Befektetések

A tétel megnevezése (adatok ezer forintban)	2008.12.31.	2009.12.31.	2010.12.31
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	926.167	942.825	987.753
Immateriális javak	271	98.092	140.787
Vagyoni értékű jogok	271	557	282
Szellemi termékek	0	97.535	140.505
Tárgyi eszközök	311.529	247.373	253.690
Ingtatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	278.779	225.461	229.325
Műszaki berendezések, gépek, járművek			
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	32.750	21.912	24.365
Beruházások, felújítások			
Beruházásokra adott előlegek			
Befektetett pénzügyi eszközök	614.367	597.360	593.276
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	595.000	597.360	593.276
Egyéb tartós részesedés	19.367		0

A tárgyi eszközök felhasználását környezetvédelmi szempontok nem érintik.

A Kibocsátó 2006. január 24-én ingatlanfinanszírozási szerződést kötött a BA-CA Ingatlanlízing Szolgáltató Zrt-vel, és ebben az évben az irodai ingatlan beruházás miatt jelentősen megnőtt a Társaság tárgyeszköz-állománya, azon belül is az ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok állománya.

A Kibocsátó a 2008-as évben és utána az alábbi főbb befektetéseket eszközölte:

Társaság neve, címe	Szerzés időpontja	Tulajdoni hányad	Saját tőke	Jegyzet tőke
Optisoft International zrt 1025 Bp. Nagybányai út 92	2008. március 12.	100%	5.000.000.-Ft	5.000.000.- Ft
Optisoft International Nyrt 1025 Bp. Nagybányai út 92	2008.május 26.	49%	718.282.000.- Ft	718.000.000.- Ft
Optisoft International Nyrt 1025 Bp. Nagybányai út 92	2008. október.30	82,87%	718.282.000.- Ft	718.000.000. Ft

Optisoft International Nyrt 1025 Bp. Nagybányai út 92	2009. február 10	88,19 %	691.657.000. Ft	718.000.000.Ft
Controll-Soft Zrt 1025 Bp. Nagybányai út 92	2008. február 29	100%	-7.651.000.- Ft	5.000.000.- Ft

Az Optisoft International Nyrt. fő feladata az Optisoft Nyrt valamint partnerei ügyfélszolgálati tevékenységének kiszervezett formában történő ellátása.

A Controll-Soft Zrt. létrehozásával a cél az adminisztrációs tevékenység részbeni felosztása volt, ami a szabályozási környezet változása következtében okafogyottá vált, így ezen társaság várhatóan 2011 év folyamán visszaintegrálódik az Optisoft Nyrt-be.

Az Igazgatóság nem vállalt kötelezettséget jövőbeli befektetés végrehajtására.

10. ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÁTTEKINTÉSE

10.1. Fő tevékenységi körök

A Társaság tevékenységi körébe a tevékenységek egységes ágazati osztályozási rendszere (TEÁOR'03) és a 2008. január 1-jén hatályba lépett TEÁOR'08 szerint a következők tartoznak:

6201 Számítógépes programozás (főtevékenység)

5829 Egyéb szoftverkiadás

6202 Információ-technológiai szaktanácsadás

6203 Számítógép-üzemeltetés

6209 Egyéb információ-technológiai szolgáltatás

6311 Adatfeldolgozás, web-hozsting szolgáltatás

6312 Világháló-portál szolgáltatás

6399 M.n.s. egyéb információs szolgáltatás

6619 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

6629 Biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége

6920 Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység

7021 PR, kommunikáció

7022 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás

7311 Reklámügynöki tevékenység

7320 Piac-, közvélemény-kutatás

7490 M.n.s. egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység

7733 Irodagép kölcsönzése (beleértve: számítógép)

8211 Összetett adminisztratív szolgáltatás

8219 Fénymásolás, egyéb irodai szolgáltatás

8230 Konferencia, kereskedelmi bemutató szervezése

8299 M..n.s. egyéb kiegészítő üzleti szolgáltatás

8560 Oktatást kiegészítő tevékenység

8559 M.n.s. egyéb oktatás

10.2. Legfontosabb piacok

A Kibocsátó az elkövetkező években egy már elég erőteljesen telített piacra kíván betörni, mégpedig az eddigi tapasztalatok és elemzések alapján várhatóan sikerrel, hiszen a piacon jelenleg olyan szolgáltatást nyújt vele egy időben indult OTP-vel és a 2011-ben megjelent MultiPay Kft-vel azonosan, melyet egy már piacon lévő papír alapú utalványokat forgalmazó konkurens társaság sem tud rövid időn belül megvalósítani. A munkáltatókat nem kell meggyőzni arról, hogy érdemes munkavállalóiknak utalványok formájában támogatást adni, csak arról, hogy az eddigi papír alapú utalványok költségeinek 70-80%-át takaríthatják meg azzal, hogy átállnak az elektronikus utalványokra. A Sodexo Pass, a Cheque Dejeuner, és az EdenRed (korábban: Accor Services), mint a Kibocsátó fő versenytársai uralják az utalványpiac döntő többségét, és éppen méretükből és a külföldön történő döntéshozatalból következik az, hogy nem tudnak elég gyorsan reagálni a piacon történő változásokra. A társaság másik fontos területe az egészségpénztári szolgáltatói kör. Ez a piac már telítettnek tekinthető, a pénztárak vagy saját maguk vagy olyan partnerek szolgáltatásait veszik igénybe, mint az Optisoft. Ezen a területen a pénztárak mérete miatt csak komoly problémák, vagy akvizíció esetében várható elmozdulás. Akvizícióban társaságunk jelenleg nem gondolkodik.

10.3. Versenyhelyzet értékelése

Az utalványpiac ma Magyarországon még nem tekinthető telítettnek, hiszen ezt a juttatást elsősorban az Állam, a multinacionális társaságok és a nagyobb hazai vállalkozások biztosítják munkavállalóiknak. A munkavállalók döntő többsége dolgozik a kis- és közepes vállalkozások munkavállalójaként. Ezek a munkáltatók a papír alapú utalványok bonyolult adminisztrációja és magasnak mondható költsége miatt eddig nem nyújtották ezt a juttatást (Az Optisoft ezeket a termékeket jelentős kedvezménnyel biztosítja elektronikus utalvány formájában). Az Optisoft a piacnak ezt a szegmensét kívánja megcélozni úgy, hogy természetesen nem felejtkezik meg azokról a vállalatokról, intézményekről, akik jelenleg is utalványvásárlók. Az Optisoftnak piaci részesedés szerzésre csak az elektronikus utalványpiacon van lehetősége, ezért sem most, sem a későbbiekben nem kíván papír alapú utalványokkal megjelenni a piacon. Ez a terület már felosztottnak tekinthető a piacot már uraló társaságok által. A társaság másik fontos területe az egészségpénztári szolgáltatói kör. Ez a piac már telítettnek tekinthető, a pénztárak vagy saját maguk vagy olyan partnerek szolgáltatásait veszik igénybe, mint az Optisoft. Ezen a területen a

pénztárak mérete miatt csak komoly problémák, vagy akvizíció esetében várható elmozdulás. Akvizícióban társaságunk jelenleg nem gondolkodik. A társaság piaci és a piacon elfoglalt szerepét illetve helyét saját információ gyűjtése és saját értékelése alapján határozta meg.

11. SZERVEZETI FELÉPÍTÉS

A Társaság operatív irányítását az Igazgatóság látja el.

A Kibocsátó a 2008-as évben az alábbi főbb befektetéseket eszközölte: az Optisoft Nyrt. ebben az évben alapította két leányvállalatát, az Optisoft International Nyrt.-t és a Controll-Soft Zrt.-t.

Társaság neve, címe	Szerzés időpontja	Tulajdoni hányad	Saját tőke	Jegyzet tőke
Optisoft International zrt 1025 Bp. Nagybányai út 92	2008. március 12.	100%	5.000.000.-Ft	5.000.000.- Ft
Optisoft International Nyrt 1025 Bp. Nagybányai út 92	2008.május 26.	49%	718.282.000.- Ft	718.000.000.- Ft
Optisoft International Nyrt 1025 Bp. Nagybányai út 92	2008. október.30	82,87%	718.282.000.- Ft	718.000.000. Ft
Optisoft International Nyrt 1025 Bp. Nagybányai út 92	2009. február 10	88,19 %	691.657.000. Ft	718.000.000.Ft
Controll-Soft Zrt 1025 Bp. Nagybányai út 92	2008. február 29	100%	-7.651.000.- Ft	5.000.000.- Ft

11.1. A Társaság testületei és vezetői

Az Alapszabály közgyűlésre vonatkozó rendelkezései

A közgyűlés a Társaság legfőbb szerve, mely a részvényesek összességéből áll. A közgyűlést legalább évente egyszer, április hónapra kell összehívni olyan időpontban, hogy a Társaság éves jelentésének jóváhagyására és közzétételére az üzleti év végét (december 31.) követő 120 napon belül sor kerülhessen. Szükség esetén rendkívüli közgyűlés bármikor összehívható.

A közgyűlés rendes és rendkívüli közgyűlésként hívható össze. A rendkívüli közgyűlésre a rendes közgyűlés szabályai az irányadóak. A közgyűlést a Társaság székhelyére vagy budapesti helyre kell összehívni.

A közgyűlés hagyományos módon és az évi rendes közgyűlés kivételével konferencia közgyűlésként tartható meg. A konferencia közgyűlés összehívása esetén a részvényesek szabadon döntenek részvételük módjáról. Az, aki személyesen kíván részt venni a közgyűlésen, ezt legalább a közgyűlést öt nappal megelőzően, írásban köteles bejelenteni az Igazgatóságnak. Az Igazgatóság köteles a konferencia közgyűlés időtartamára valamennyi részvényes számára elérhető szavazásra meghatalmazott személyt kijelölni. A részvényesek szavazati jogukat meghatalmazott útján is gyakorolhatják.

A közgyűlési meghívónak tartalmaznia kell a szavazási meghatalmazott nevét és elérhetőségét is.

A megismételt közgyűlést lehetőleg a közgyűlés napjára, de legkésőbb az eredeti közgyűlés napját követő 15. nappal kell összehívni azzal, hogy az Alapszabály 8.1 pontjában foglalt, az éves rendes közgyűlés időpontjára vonatkozó rendelkezések a megismételt közgyűlés időpontja tekintetében is irányadóak.

A közgyűlés határozatképes, ha azon a szavazásra jogosító részvények több mint felét képviselő részvényesek akár saját személyükben, akár meghatalmazottjuk útján jelen vannak. A határozatképtelenség miatt megismételt közgyűlés az eredeti napirenden szereplő ügyekben is csak akkor határozatképes, ha azon a szavazásra jogosító részvények több mint 50%-át képviselő részvényes jelen van.

A közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik:

- döntés az Alapszabály megállapításáról és módosításáról;
- döntés a Társaság működési formájának megváltoztatásáról;
- a Társaság átalakulásának és jogutód nélküli megszűnésének elhatározása;
- a Gt. 37. §-ban foglalt kivétellel az Igazgatóság tagjainak, illetve a vezérigazgatónak (247. §), továbbá a felügyelő bizottság tagjainak és a könyvvizsgálónak a megválasztása, visszahívása, díjazásának megállapítása;
- a számviteli törvény szerinti beszámoló jóváhagyása;
- döntés osztalékelőleg fizetéséről;
- döntés a nyomdai úton előállított részvény dematerializált részvénné történő átalakításáról;
- az egyes részvénytársaságokhoz fűződő jogok megváltoztatása, illetve az egyes részvényfajták, osztályok átalakítása;
- döntés az átváltoztatható vagy jegyzési jogot biztosító kötvény kibocsátásáról;
- döntés az alaptőke felemeléséről;
- döntés az alaptőke leszállításáról;

- döntés a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának kizárásáról;
- döntés minden olyan kérdésben, amit a Gt. vagy az Alapszabály a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal.

A közgyűlésen a határozatok meghozatala nyílt szavazással történik. A közgyűlés határozatait egyszerű szótöbbséggel hozza, kivéve, ha a Gt. vagy a jelen Alapszabály más előírást tartalmaz. A közgyűlésen szavazati jogot az a részvényes (részvényesi meghatalmazott) gyakorolhat, akinek nevét a részvénykönyv a közgyűlést megelőző 5. napon tartalmazza. A részvényes a részvénykönyvi bejegyzést az Igazgatóságnál az értékpapírszámla vezető által kiállított tulajdonosi igazolás felmutatásával kérheti. A részvénykönyvi bejegyzésre sor kerülhet tulajdonosi igazolás felmutatása nélkül is, ha a részvényesi jogosultságot a Tpt. szabályai szerint tulajdonosi megfeleltetés útján állapítják meg. Ilyenkor az Igazgatóság kérésére a központi értéktár és az értékpapírszámla vezetők a rendelkezésre álló értékpapírszámlák alapján egy adott időpontra nézve közlik a Társaság részvényeseinek – az értékpapírszámla tulajdonosainak - személyét, a számlájukon nyilvántartott részvényekre vonatkozó adatokat, az Igazgatóság pedig intézkedik az adatok részvénykönyvi bevezetéséről.

Minden egyes 1.000.- forint névértékű részvény egy szavazatot biztosít. Nem gyakorolhatja szavazatát a részvényes, amíg az esedékes vagyoni hozzájárulását nem teljesítette.

A közgyűlésről jelenléti ívet kell készíteni, amely tartalmazza a megjelent részvényesek nevét (cégét), lakóhelyét (székhelyét), részvényei számát, az őt megillető szavazatok számát. A jelenléti ívet a közgyűlés elnöke és a jegyzőkönyvvezető aláírásával hitelesíti.

A közgyűlésről jegyzőkönyvet kell készíteni, melynek tartalmaznia kell a Gt. 238. § (1) bekezdésében foglaltakat. A jegyzőkönyvet a közgyűlés elnöke és a jegyzőkönyvvezető írja alá, az erre megválasztott jelenlévő részvényes aláírásával hitelesíti.

A közgyűlés egy alkalommal felfüggeszhető. A felfüggesztett közgyűlést a felfüggesztésről szóló határozatban írt időpontban folytatni kell. Ez az időpont nem lehet távolabbi, mint a felfüggesztéstől számított harminc nap.

Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és az Audit Bizottság feladatait és hatásköreit az Alapszabály 3.11 pontja részletezi.

12. TRENDEK

12.1. Esetleges hátrányos változások

A Társaság legutóbbi ellenőrzött és jóváhagyott pénzügyi beszámolójának közzététele és letétbe helyezése óta nem következtek be olyan jelentősen hátrányos változások, amelyek negatívan érintenék a Társaság jövőbeni kilátásait.

Magyarországon a Kormány folyamatosan napirenden tartja az adórendszer átalakítását ami érintheti az adókedvezmények csökkentését, illetve részbeni megszüntetését. A Társaság eredményeit nagymértékben befolyásolja az adókedvezmények esetleges megszüntetése, illetve nagymértékű csökkentése. Elsősorban az egészségpénztárakhoz és az utalvány formában adott juttatásokhoz kapcsolódóan.

12.2. Ismert trendek, bizonytalansági tényezők

A jelentős hatások kiváltására potenciálisan alkalmas, ismert trendek, bizonytalansági tényezők, kereslet-változás, kötelezettségvállalások vagy váratlan események részletezése a Tájékoztató Kockázati tényezők című fejezetében olvasható.

13. NYERESÉG-ELŐREJELZÉS

A Társaság jelen Tájékoztatóban nem tesz közzé nyereség-előrejelzést vagy - becslést.

14. IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ SZERVEK TAGJAI

14.1. Vezető tisztségviselők

A Társaság ügyvezető szerve az Igazgatóság. Az Igazgatóság feladata és hatásköre minden olyan a Társaság irányításával és üzletmenetével kapcsolatos kérdés, amely az Alapszabály vagy a Gt. rendelkezése folytán nem tartozik a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe. Az Igazgatóság felelős a Társaság működési körében általa, vagy általa delegált hatáskörben hozott minden döntésért, továbbá jogosult minden olyan döntést a saját hatáskörébe vonni, amely nem tartozik a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe. Az Igazgatóság tagjai képviselik a Társaságot a bíróságok, hatóságok előtt és egyéb harmadik személyekkel szemben. Az Igazgatóság tagjain kívül más személyek (felhatalmazott munkavállalók) jogosultak lehetnek a Társaság képviseletére.

A Társaság ügyvezetését az Igazgatóság látja el.

Az Igazgatóság legalább 3 tagból áll. Az Igazgatóság tagjait a Közgyűlés választja. Az Igazgatóság elnökét tagjai közül maga választja. Az Igazgatóság tagjainak megbízatása 2012. november 29-ig szól.

Az Igazgatóság 3 havonta legalább egyszer ülést tart. Az Elnök az üléseket az ülés előtt legalább 8 nappal írásban, a napirend, a tárgysorozat, a hely és időpont megjelölésével hívja össze. Az Igazgatósági ülésről jegyzőkönyvet kell felvenni. A jegyzőkönyv tartalmazza a résztvevők nevét, az egyes napirendi pontokról hozott határozatokat. A jegyzőkönyvet az Igazgatósági ülést levezető elnök, még egy Igazgatósági tag, valamint a jegyzőkönyvvezető írja alá. Az Igazgatósági ülés jegyzőkönyvét az Igazgatóság elnöke az Igazgatósági ülés megtartását követő 8 napon belül köteles megküldeni az Igazgatóság tagjainak. Az Igazgatóság határozatképes, ha többsége jelen van. Az Igazgatóság határozatait 2/3-os többséggel hozza. A határozatban érintett személyek szavazati joga az adott kérdésben szünetel.

Ha az Igazgatóság tagjai ezen tisztségükből fakadó kötelezettségeik megszegésével kárt okoznak, a polgári jog szabályai szerinti felelősséggel tartoznak.

Az Igazgatóság a Társaság ügyvezető szerve. Képviseli a Társaságot harmadik személyekkel szemben, bíróság és más hatóságok előtt; kialakítja a Társaság szervezeti és működési szabályait, gyakorolja a munkáltatói jogokat.

Az Igazgatóság feladata és felelőssége a Társaság eredményes gazdálkodása feltételeinek biztosítása, a Társaság folyamatos tevékenységének szervezése és irányítása. Ezen belül

döntési jogosultság illeti meg mindazon kérdésekben, amelyeket Gt. vagy az Alapszabály nem utal a közgyűlés hatáskörébe. Feladata és hatásköre különösen:

- a Társaság stratégiájának és üzletpolitikájának meghatározása;
- az éves és középtávú terv meghatározása;
- az Igazgatóság elnökének megválasztása és visszahívása;
- a Társaság irányítása, a szervezeti és működési rend kialakítása, az üzleti könyvek szabályszerű vezetésének megszervezése;
- a Társaság tisztségviselői és alkalmazottai képviseleti, cégjegyzési meghatalmazásainak megadása és megvonása;
- a számviteli törvény szerinti beszámoló és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslat készítése, ezeknek a közgyűlés elé terjesztése;
- az Igazgatóság ügyrendjének megállapítása és megváltoztatása.

Az Igazgatóság a Gt. 18.§ (2) és (3) bekezdése értelmében jogosult a közgyűlés összehívása nélkül módosítani a Társaság cégnevét, székhelyét, telephelyeit és fióktelepeit, valamint a főtevékenység kivételével a Társaság tevékenységi köreit.

14.2. A Társaság Igazgatóságának tagjai

Semerédy Péter

A Műszaki Egyetem elvégzése után 1994-ben lett az Optisoft Kft. banki szoftverigazgatóságának az OTP Bank Rt. Betétrendszeréért felelős vezetője, majd 1996-ban vette át igazgatóként az Önkéntes és Magánpénztári üzletág vezetését.. 2001 óta tölti be az OPTISOFT vezérigazgatói illetve igazgatóság elnöki pozícióját.

Endrődi Miklós

1993-ban szerezte diplomáját a Kandó Kálmán Műszaki főiskolán. 1994 és 1996 között az Apple Computers marketingvezetője, majd 1996 és 2004 között számítástechnikai kereskedelemmel, rendszerkarbantartással, és számítástechnikai rendszerüzemeltetéssel foglalkozott; ezt követően egy saját számítástechnikai szaküzlet komplett szakmai-marketing-ügyviteli menedzselését látta el. 2004-től a Flexman'97 Számítástechnikai, Kereskedelmi és Oktatási Kft. ügyvezető igazgatója. 2006-tól a MÁV ZRt. humán vezetője. (Szakszervezeti tisztségviselő)

Pintér Elemér József

Adószakértő és okleveles könyvvizsgáló, 1999 óta az Apor Vilmos Katolikus Iskolaközpont, gazdasági igazgatója, de ellátja a Fejér Megyei Büntetés-végrehajtási Intézet, a Petz Aladár Megyei Oktatókórház Győr belső ellenőrzési feladatait is.

A Társaság jelenlegi Igazgatósági tagjainak megbízatása 2012. november 29-ig szól.

A Társaság Igazgatóságának tagjai közül Semerédy Péter tagja az OPTISOFT International Nyrt. igazgatóságának is, továbbá Semerédy Péter a Controll-Soft Zrt. vezérigazgatói tisztségét is betölti.

Az Igazgatóság üzleti elérhetőségei:

cím: 1025 Budapest, Nagybányai út 92.; telefon: 06 1 248 2500; fax: 06 1 248 2519

14.3. Felügyelő Bizottság

A Társaság ellenőrző szerve a Felügyelő Bizottság, amely az Alapszabály és a Gt. rendelkezéseivel összhangban az alábbi feladatokat látja el: a Felügyelő Bizottság ellenőrzi a Társaság tevékenységét. Ezen feladata ellátása során különösen:

- ellenőrzi a Társaság közbenső pénzügyi jelentéseit;
- irányítja a Társaság belső ellenőrzési szervezetét;
- ajánlásokat, javaslatokat dolgoz ki, gondoskodik arról, hogy a Társaság rendelkezzen átfogó és az eredményes működésre alkalmas ellenőrzési rendszerrel.

A Felügyelő Bizottság a feladatai ellátása során a Társaság bármely ügyében jelentést, felvilágosítást kérhet az Igazgatóságtól és a Társaság vezető állású dolgozóitól; bármely könyvet, vagy iratot megvizsgálhat.

A Felügyelő Bizottság minden tagjának egy, azonos értékű szavazata van. A Felügyelő Bizottság határozatképességéhez legalább 3 tagjának jelenléte szükséges.

14.4. A Társaság Felügyelő Bizottságának tagjai

Hegedűs Andrea

Diplomáját 2007-ben a Kodolányi János Főiskola EU szociológia szakán szerezte. 1990-től a Dunántúli Kőolajipari Vállalatnál dolgozik, majd 1995-től a MOL függetlenített szakszervezeti vezetője,

Wégnér Andrea

1989-ben végzett a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem Ipari tervező-szervező szakán.

1989. és 1990. között a BRG Fejlesztési Intézet pénzügyi számviteli vezetője, majd 1990-től a Budaprint SECOTEX Textilfestő Rt. pénzügyi osztályvezető-helyettese. 1997-ben alakította meg saját vállalkozását a Stil-Adó Kft-t, melynek jelenleg is ügyvezető igazgatója.

Hajduk Péter

1999 óta informatikai szolgáltatást nyújtó egyéni vállalkozó.. Többségében rendszertervezési és rendszerfejlesztési munkákkal foglalkozik. 2006-ban alakította meg egészségügyi szolgáltatást is nyújtó Kft-jét, amelynek az ügyvezető igazgatói teendőit látja el

Laub Julianna

Károly Róbert Főiskola gazdálkodási szakán végzett. 13 éve dolgozik az Önkéntes és Magánnyugdíjpénztári szférában. 6 éve Minőség és Információbiztonsági szakértőként dolgozik több társaságnál.

Mayerné Semerédy Dóra

2005-ben végzett az Általános Vállalkozási Főiskola PR szakán, 2000 óta irányít Önkéntes pénztári ágazatban Ügyfélszolgálati osztályt.

14.5. Operatív irányítás

A Társaság operatív üzleti irányítását az Igazgatóság látja el. Az Igazgatóság a Társaság tisztségviselőit, illetve munkavállalóit az ügyek meghatározott csoportjára nézve képviseleti joggal ruházhatja fel. A Társaság képviseletére, cégjegyzésre az Igazgatóság tagjai önállóan, míg az Igazgatóság által képviseletre, cégjegyzésre feljogosított munkavállalók ketten, együttesen jogosultak.

14.6. Az Igazgatóság tagjainak összeférhetetlensége

A Társaság tudomása szerint nem áll fenn összeférhetetlenség az Igazgatóság tagjai által a Kibocsátó számára végzett feladatok, illetve e személyek magánérdekei és/vagy más feladatai között.

14.7. Az Audit Bizottság tagjainak összeférhetetlensége

A Társaság tudomása szerint nem áll fenn összeférhetetlenség az Audit Bizottság tagjai által a Kibocsátó számára végzett feladatok, illetve e személyek magánérdekei és/vagy más feladatai között. A Gt., a Bszt. valamint a Tpt. vonatkozó rendelkezéseivel összhangban az Audit Bizottság tagjai függetlennek minősülnek.

14.8. Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság, az Auditbizottság tagjainak nyilatkozatai

A Társaság tudomása szerint a jelen Tájékoztató elkészítését megelőző öt évben nem volt folyamatban, és jelenleg sincs folyamatban peres eljárás a Társaság igazgatási (Igazgatóság), irányító (Ügyvezetés) és felügyelő (Felügyelő Bizottság, Audit Bizottság) szerveinek tagjai ellencsődbüntett, csődeljárás, vagy más egyéb gazdasági, illetve más csalárd bűncselekmény miatt, illetve ezen személyek nem voltak részesei ilyen eljárásnak. A fenti személyeket jogerős bírósági ítélettel nem tiltották el vezető tisztségviselői pozíciók betöltésétől, és velük szemben erre irányuló eljárás sem indult.

14.9. Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság, az Auditbizottság tagjai közötti családi kapcsolatok jellege

Semerédy Péter az igazgatóság tagja unokatestvéri viszonyban áll Mayerné Semerédy Dórával a Felügyelő Bizottság tagjával.

15. TESTÜLETI TAGSÁGGAL KAPCSOLATOS GYAKORLAT

15.1. Könyvvizsgálattal foglalkozó bizottság

A Kibocsátónál a Gt. rendelkezései szerint megválasztott Audit Bizottság működik, melynek feladata:

- a számviteli törvény szerinti beszámoló véleményezése;
- javaslattétel a könyvvizsgáló személyére és díjazására;

- a könyvvizsgálóval megkötendő szerződés előkészítése;
- a könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények és összeférhetetlenségi előírások érvényre juttatásának figyelemmel kísérése, a könyvvizsgálóval való együttműködéssel kapcsolatos teendők ellátása, valamint szükség esetén az Igazgatóság számára intézkedések megtételére való javaslattevés;
- a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése és javaslattevés a szükséges intézkedések megtételére;
- az Igazgatóság munkájának segítése a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében; valamint
- a belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszer hatékonyságának figyelemmel kísérése.

15.2. Az Audit Bizottság tagjai

Wégnér Andrea

Tamás Julianna

Hajduk Péter

Az Audit Bizottság tagjainak megbízatása felügyelő bizottsági megbízatásuk időtartama alatt, vagyis legfeljebb 2012. november 29. napjáig szól.

Az Audit Bizottság üzleti elérhetőségei:

cím: 1025 Budapest, Nagybányai út 92.; telefon: 06 1 248 2500; fax: 06 1 248 2519

15.3. Nyilatkozat vállalatirányítási rendszerről

A Társaság a működésére vonatkozó alapvető dokumentumok, azaz a Társaság Alapszabálya és az Igazgatósági Ügyrend elkészítése során figyelembe vette a BÉT által közzétett Felelős Vállalatirányítási Ajánlásokat.

15.4. A Kibocsátó vezető testületének javadalmazása

A Társaság Igazgatóságának díjazását a Társaság Közgyűlése állapítja meg. Az Igazgatósági tagok e megbízásuk ellenében díjazásban nem részesülnek.

A Társaság Igazgatóságának tagjai a Tájékoztató aláírásakor nem rendelkeztek tulajdonosi részesedéssel a Társaságban. A Kibocsátó nem dolgozott ki és nem működtet vezetői részesedés- vagy opciószerzésre irányuló programot.

15.5. Alkalmazottak

2008 és 2010 közötti időszakban az alkalmazottak létszáma

2008 és 2009-ben

Foglalkoztatás jellege	FEOR	Férfi	Nő	Összesen
Teljes munkaidőben foglalkoztatott	Szellemi	7	6	13
Részmunkaidőben foglalkoztatott	Szellemi		1	1
Teljes munkaidőben foglalkoztatott	Fizika	0	0	0

2010 évben

Foglalkoztatás jellege	FEOR	Férfi	Nő	Összesen
Teljes munkaidőben foglalkoztatott	Szellemi	8	10	18
Részmunkaidőben foglalkoztatott	Szellemi	0	0	0
Teljes munkaidőben foglalkoztatott	Fizikai	0	0	0

A Kibocsátó kölcsönzött munkaerőt nem vesz igénybe. A Kibocsátó alkalmazottai a részvényekből nem részesedhetnek.

16. TULAJDONOSOK

A Társaság tulajdonosai a Tájékoztató aláírásának időpontjában a Kibocsátó részvénykönyvének adatai alapján:

Soro- zat	Névérték (Forint)	Darabszám (db)	Szavazat (db)	Szavazat (%)	Aktuális tulajdonos	Aktuális tulajdonos címe
„A”	1.000	150 000	150 000	41,017	TEMPO* Egészségpénztár	1025Budapest, Nagybányai út 92.
„A”	1.000	5 700	5 700	1,559	BÓNUSZ Önsegélyező Pénztár	1025 Budapest, Nagybányai út 92
„A”	1.000	60 000	60 000	16,407	Semerédy Schmerzing Péter **	1028, Budapest, Kökény u. 4.
„B”	1.000	19 000	19 000	5,195	Semerédy Schmerzing Ilona	1028, Budapest, Kökény u. 4.
„B”	1.000	131 000	131 000	35,822	Semerédy Schmerzing Péter	1028, Budapest, Kökény u. 4.
Összesen:		365 700	365 700	100,000		

MEGJEGYZÉSEK A RÉSZVÉNYESI SZERKEZETHEZ

* A TEMPO Egészségpénztár a Kibocsátó közgyűlésének 2008. március 3-én kelt 5/2008 (03.03.) számú határozatával elhatározott új részvények zártkörű kibocsátásával megvalósuló tőkeemelés formájában szerzett részesedést a Kibocsátóban, melyet a Fővárosi Bíróság 2008. március 3. napján jegyzett be a cégnyilvántartásba. Az ezt követően a TEMPO Egészségpénztárnál lefolytatott vizsgálat eredményként a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2008. október 6. napján kelt, PSZÁF-IV/60/2008. számú végzésével a TEMPO Egészségpénztár ezen részesedésszerzését jogszabályba ütközőnek minősítette, és kötelezte a TEMPO Egészségpénztárt, hogy állítsa helyre a jogsértés előtti helyzetet. A TEMPO Egészségpénztár 2008. október 29-én kelt keresetében a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete fent hivatkozott határozatának megsemmisítését kérte a Fővárosi Bíróságtól, valamint kérte a határozat végrehajtásának felfüggesztését a jogerős döntés meghozataláig. A végrehajtás felfüggesztése tárgyában eddig jogerős bírósági határozat nem született, így a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete jogsértést kimondó határozata előzetesen végrehajtható. A TEMPO Egészségpénztár ugyanakkor a Kibocsátó részvénykönyvében részvényesként szerepel a jelen Tájékoztató kibocsátásának időpontjában.

A TEMPO Egészségpénztár részesedésszerzésének jogellenességét megállapító határozat a Kibocsátó működését is érintette az alábbiak szerint.

A Társaság 2008. április 29. napján megtartott közgyűlésének 9/2008. (04.29.) számú határozata támogatta a Társaság 215.700 darab „A” sorozatú Törzsrészvényeinek és 150.000 darab „B” sorozatú Elsőbbségi Részvényeinek bevezetését a Budapesti Értéktőzsde „B” kategóriás részvényei közé. A Társaság nyilvános működési formáját a Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság 2008. február 11-i hatállyal jegyezte be.

A Kibocsátó ezt követően 2008. augusztus 8-án kérelmezte a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeleténél a részvényeinek tőzsdei bevezetéséhez szükséges összevont tájékoztató és az arról szóló hirdetmény jóváhagyását. A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete eljárását felfüggesztette.

** Semerédy Schmerzing Péter teljes részesedése a Kibocsátóban 52,227%.

A Kibocsátóban annak munkavállalói nem rendelkeznek részesedéssel. A Kibocsátónak nincs tudomása olyan megállapodásokról, amelyek végrehajtása a későbbiekben a Kibocsátó feletti ellenőrzés módosulásához vezethet.

17. A KIBOCSÁTÓ ESZKÖZEIRE, FORRÁSAIRA, PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYÉRE VONATKOZÓ PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK

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

A jelen pontban bemutatott pénzügyi adatok a 2008-2010. üzleti évre vonatkozó számsorok, melyeket a Társaság közgyűlése elfogadott és a könyvvizsgáló auditált. A jelen pontban

hivatkozott pénzügyi adatokat a Tájékoztató 1. számú Mellékletét képező éves beszámolók tartalmazzák.

17.1. Korábbi pénzügyi információk

17.1.1. Befektetett eszközök bemutatása

A tétel megnevezése (adatok ezer forintban)	2008.12.31.	2009.12.31.	2010.12.31
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	926.167	942.825	987.753
Immateriális javak	271	98.092	140.787
Vagyoni értékű jogok	271	557	282
Szellemi termékek	0	97.535	140.505
Tárgyi eszközök	311.529	247.373	253.690
Ingtatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	278.779	225.461	229.325
Műszaki berendezések, gépek, járművek			
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	32.750	21.912	24.365
Beruházások, felújítások			
Beruházásokra adott előlegek			
Befektetett pénzügyi eszközök	614.367	597.360	593.276
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	595.000	597.360	593.276
Egyéb tartós részesedés	19.367		

A tárgyi eszközök felhasználását környezetvédelmi szempontok nem érintik.

A Kibocsátó 2006. január 24-én ingatlanfinanszírozási szerződést kötött a BA-CA Ingatlanlízing Szolgáltató Zrt-vel, és ebben az évben az irodai ingatlan beruházás miatt jelentősen megnőtt a Társaság tárgyeszköz-állománya, azon belül is az ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok állománya.

Az immateriális javak, ezen belül is a szoftverek állománya a 2009. évben jelenősen nőtt, mert az addig nyilvántartott pénztár szoftverét a Társaság továbbfejlesztette.

17.1.2. Követelések bemutatása

A követelések között tartja nyilván a Társaság azokat a különféle szállítási, vállalkozási, szolgáltatási és egyéb szerződésekből jogszerűen eredő, pénzügyi értékben kifejezett fizetési igényeket, amelyek a Társaság által már teljesített, a másik fél által elfogadott és elismert termékértékesítéshez, szolgáltatás teljesítéséhez, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, tulajdoni részesedést jelentő befektetés értékesítéséhez, kölcsönnyújtáshoz (ide nem értve a tartósan adott kölcsönt), előlegfizetéshez (ide értve az osztalékélelőleget is) kapcsolódnak, ezen kívül ideértve a munkavállalói tartozásokat, a visszatérítendő adót, az igényelt, a rövid lejáratra kölcsönadott pénzeszközöket, továbbá a vásárolt követeléseket, a térítés nélkül és egyéb címen átvett követeléseket, valamint a bíróság által jogerősen megítélt követeléseket is. A Társaság szerződéseiben meghatározott szolgáltatásokért év végi tevékenysége miatt kettő havi szolgáltatási díj illeti meg, ezért magas év végén a vevői kintlévőségek volumene.

17.1.3. Tőkeforrások bemutatása

A saját tőke alakulása az előző években:

A tétel megnevezése (adatok ezer forintban)	2008.12.31.	2009.12.31	2010.12.31.
Saját tőke	769.963	769.847	850.963
Jegyzett tőke	365.700	365.700	365.700
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke			
Tőketartalék	207.704	207.704	207.704
Eredménytartalék	3.837	-6.642	76.791
Lekötött tartalék		130.676	120.366
Értékesítési tartalék		0	
Mérleg szerinti eredmény	192.722	73.122	80.402

17.1.4. Az eredmény alakulása a 2008-2010 időszakban

Eredménykimutatás

(Adatok ezer Ft-ban)

A tétel megnevezése (adatok e forintban)	2008.12.31.	2009.12.31.	2010.12.31.
Értékesítés nettó árbevétele	422.220	581.297	396.522
Aktivált saját teljesítmények értéke	9.547	87.987	24.805
Egyéb bevételek	10.962	64.217	13.597
Anyagjellegű ráfordítások	517.599	428.817	228.446
Személyi jellegű ráfordítások	37.889	44.413	44.029
Értékcsökkenési leírás	22.392	18.048	18.951
Egyéb ráfordítások	17.706	97.997	10.463
ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	-152.857	144.226	133.035
PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	-29.369	-41.690	-42.343
SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY	-182.226	102.536	90.692
RENDKÍVÜLI EREDMÉNY	345.405	-350	-200
Adózás előtti eredmény	163.179	102.186	90.492
Adófizetési kötelezettség	20.308	15.060	10.090
MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	120.197	73.122	80.402

17.2. A pénzügyi helyzet és üzleti eredmény a legutolsó auditált beszámoló alapján

17.2.1. Alaptőke, tőketartalékok és céltartalékok változása

A Kibocsátó a jelen Tájékoztatóban közli a 2010-es üzleti év auditált és a Kibocsátó közgyűlése által jóváhagyott mérlegének és eredménykimutatásának adatait.

A Társaság kijelenti, hogy az alábbi táblázatban szereplő auditált, adatok a Társaság tőkestruktúráját mutatják be 2010. december 31. napján:

Adatok ezer Ft-ban	2010. december 31.
Összes forrás	1.329.966
Saját tőke	850.963
Jegyzett tőke	365.700
Tőketartalék	207.704
Saját részvény	0 db
Rövid lejáratú kötelezettség	281.511
Ebből rövid lejáratú bankhitelek	0
Hosszú lejáratú kötelezettség	132.597
Ebből hosszú lejáratú bankhitelek	95.920

Nyilatkozat a tőkésítettségről, eladósodottságról

A kibocsátó megítélése szerint működő tőkéje a kötvénykibocsátás figyelembe vételével elegendő jelenlegi szükségleteire, A társaság eladósodottsága a piaci szektornak megfelelő. A kötvénykibocsátás következtében a Kibocsátó hiteltartozásainak összege a saját tőkéje 55%-át meghaladhatja.

Hitelfedezeti mutató

Követelések/Rövid lejáratú kötelezettségek=Mérleg B/II. csoport/Mérleg F/III. csoport=267.891/281.511=**0,9516**

Befektetett eszközök fedezettségének vizsgálata

Saját tőke+Idegen tőke / Befektetett eszközök = 1.265.071/987.753=**1,2876**

Hitelarány számítása

Kötelezettségek/Eszközök= 414.108/1.329.966=**0,3114**

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

A 2008-as év során – az új tevékenység finanszírozásához – jelentős tőkeemelésre került sor, 215.700 eFt-tal megemelve a törzstőkét. Így a vállalkozás jegyzett tőkéje 365.700 eFt-ra emelkedett. A tőkeemelés névérték felett történt, a névérték és a kibocsátási érték különbözetét a tőketartalék tartalmazza. A 2008. év végi saját tőke szerkezet:

Jegyzett tőke 2010. december 31-én: 365.700.000 Ft

Tőketartalék: 207.703.800 Ft

Eredménytartalék: 76.791.000 Ft

Céltartalék: 0 Ft

17.2.2. Befejezett vagy folyamatban lévő beruházások

Folyamatban lévő beruházás az informatika rendszer bővítése, hiszen a dinamikus fejlődésű elfogadói hálózatnak köszönhetően csak az elmúlt 6 hónapban 3.600. db banki terminállal kapcsolódtunk össze. A várhatóan hasonló mértékű és gyors fejlődésre fel kell készítenünk informatikai hátterünket, így 2011-ben további informatikai fejlesztésekre kell felkészülni.

17.2.3. Felvett hitelek alakulása, a likviditási helyzet elemzése

A Társaság irodaházát az UniCredit Ingatlanlízing Szolgáltató Zrt-vel kötött Ingatlanfinanszírozási pénzügyi lízingszerződés biztosítja, futamidő: 120 hónap, lejárat: 2016. január 24. lízingdíj 786.906.- EUR, melyből 2010. december 31-én fennálló lízingdíj tartozás: 464.220,66 EUR.

Kötelezettségek és passzív elhatárolások

(Adatok ezer Ft-ban)

A Társaság hitelállománya 2010. december 31-én –464.220,66 euró, azaz 115.846.266 Ft volt.

A passzív időbeli elhatárolások összege 2010. december 31-én 64.894.589 Ft.

17.2.4. Pénzügyi adatok elemzése (bevételek, ráfordítások, eredmény, eszköz-forrás kapcsolatok)

BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK ALAKULÁSA

adatok ezer forintban			
Sorsz.	Tétel	Megnevezés	2010.
E03	I.	Értékesítés nettó árbevétele	396 522
E06	II.	Aktivált saját teljesítmény	24 805
E07	III.	Egyéb bevételek	13 597
E14	IV.	Anyagi jellegű ráfordítások	228 446
E18	V.	Személyi jellegű ráfordítások	44 029
E19	VI.	Értécsökkenési leírás	18 951
E20	VII.	Egyéb ráfordítások	10 463
E22	A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEV. ER. (I + II – III – IV – V + VI – VII)	133 035
E33	VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei	6 342
E41	IX.	Pénzügyi műveletek ráfordítása	48 685
E42	B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	-42 343
E43	C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY	90 692
E44	X.	Rendkívüli műveletek bevétele	0
E45	XI.	Rendkívüli műveletek ráfordítása	200
E46	D.	RENDKÍVÜLI MŰVELETEK EREDMÉNYE	-200
E47	E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	90 492
E48	XII.	Adófizetési kötelezettség	10 090
E49	F.	ADÓZOTT EREDMÉNY	80 402
E52	G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	80.402

ESZKÖZÖK

adatok ezer forintban

Sorsz.	Tétel	Megnevezés	2010.12.31
M01	A.	Befektetett eszközök	987 753
M02	I.	Immateriális javak	140 787
M03	II.	Tárgyi eszközök	253 690
M04	III.	Befektetett pénzügyi eszközök	593 276
M05	B.	Forgóeszközök	282 278
M06	I.	Készletek	3 064
M07	II.	Követelések	267 891
M08	III.	Értékpapírok	0
M09	IV.	Pénzeszközök	11 323
M10	C.	Aktív időbeli elhatárolások	59 935
M11		ESZKÖZÖK	1 329 966

FORRÁSOK

adatok ezer forintban

Sorsz.	Tétel	Megnevezés	2010.12.31
M12	D.	Saját tőke	850 963
M13	I.	Jegyzett tőke	365 700
M14	II.	Jegyzett, de be nem fizetett tőke	
M15	III.	Tőketartalék	207 704
M16	IV.	Eredménytartalék	76 791
M17	V.	Lekötött tartalék	120 366
M18	VI.	Értékelési tartalék	
M19	VII.	Mérleg szerinti eredmény	80 402
M20	E	Céltartalékok	0
M21	F.	Kötelezettségek	414 108
M22	I.	Hátrasorolt kötelezettségek	0
M23	II.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	132 597
M24	III.	Rövid lejáratú kötelezettségek	281 511
M25	G.	Passzív időbeli elhatárolások	64 895
M26		FORRÁSOK	1 329 966

17.2.5. Üzleti kapcsolatok (vevők, szállítók) alakulása

Vevőink száma folyamatosan növekvő, megtalálhatók benne a kis egyéni vállalkozóktól kezdve a nagy 5–6.000 főt foglalkoztató vállalat is. Szállítóink többsége egyben vevőnk is, hiszen az elfogadóhelyek, mint szállítók biztosítják az utalványok beváltását, és mint vevőink fizetik a jutalékot a beváltás után.

17.2.6. A piaci pozíció alakulása, a változások értékelése

A Kibocsátó Piaci pozíciója jelenleg még nem meghatározó. Piaci befolyásunk növekedéséhez meg kell teremteni az utalványok megfelelő számú elfogadóhelyét, hiszen akkor lehet értékesíteni azokat, ha a felhasználó számára az könnyen beváltható. Jelenleg az összes meghatározó üzletláncal érvényes szerződésünk van (TESCO, CBA, SPAR, INTERSPAR,

Kaiser's, Reál, COOP, Match, Profi, CORA) Erre a hálózatra már lehet építkezni, így a 2011-es év a munkáltatói partnerek megkeresésével fog eltelni.

17.2.7. Befektetések

A Társaságnak két leányvállalata van, az Optisoft International Nyrt. és a Controll-Soft Zrt.

Ezekben a vállalkozásokban Kibocsátó meghatározó befolyással rendelkezőt 2010. december 31-én:

<u>Vállalkozás</u>	<u>Befolyás mértéke</u>	<u>Részvény könyv sz. értéke</u>
Optisoft International Nyrt.	88,19 %	663.200. eFt
Controll-Soft Zrt.	100,00%	5.000 eFt
Összes tartós részesedés:		668.200 eFt

A Társaság egyéb bevételei és ráfordításai a 2010. évben:

A 2010. évben a Társaság egyéb bevételei között a legnagyobb arányban a követelések visszaírt értékvesztése 7.238.847 Ft., tárgyi eszköz értékesítés nem történt, a különféle egyéb bevételek 6.358.518 Ft-ot tesznek ki.

Az egyéb ráfordítások között a 2010. évben a legnagyobb részt a követelések elszámolt értékvesztése 3.881.396 Ft, a helyi iparüzési adó: 6.011.430 Ft, egyéb adók 560.167 Ft, és a különféle egyéb ráfordítások 9.535 Ft értékben szerepelnek.

A Társaság pénzügyi eredménye:

A 2010. évben a Társaságnak 416.461.572Ft bevétele és 336.059.771 Ft kiadása volt

A Társaság működése folyamán eddig osztalékot fizetett.

17.3. A korábbi éves pénzügyi információk ellenőrzése

A Kibocsátó korábbi éves beszámolóit a bejegyzett könyvvizsgáló ellenőrizte és auditálta. A Regisztráció Okmányban feltüntetett pénzügyi adatok a Kibocsátó ellenőrzött éves beszámolóból származnak, és a Regisztrációs Okmány nem tartalmaz olyan további információkat, melyeket a bejegyzett könyvvizsgáló ellenőrzött.

17.4. Legutóbbi pénzügyi információk dátuma

A Kibocsátó legutóbbi lezárt üzleti éve a 2010-es üzleti év, melyről elkészült a Kibocsátó bejegyzett könyvvizsgálója ellenőrzött és auditált éves beszámoló. Ezen éves beszámolót a Kibocsátó közgyűlése 2011. május 2-án hagyta jóvá.

17.5. Közbenső és egyéb pénzügyi információk

Tekintettel arra, hogy a Kibocsátó utolsó ellenőrzött éves beszámolójának fordulónapja óta nem tett közzé negyedéves vagy féléves pénzügyi jelentéseket, így ilyen jellegű információkat nem közöl a jelen Tájékoztatóban.

17.6. A Rendelet IV. számú mellékletének 13.5.2. pontja szerinti tájékoztatás

A Regisztrációs Okmányban szereplő pénzügyi adatok közül az utolsó ellenőrzött és a Kibocsátó közgyűlése által is jóváhagyott adatokat a 2008-as pénzügyi évet lezáró mérleget és eredménykimutatást magában foglaló éves beszámoló tartalmazza. A 2009-es üzleti év végét követően elkészült a 2009-es üzleti évet lezáró mérleget és eredménykimutatást tartalmazó éves beszámoló is, mely a Kibocsátó könyvvizsgálója auditált. Jelen Tájékoztató 1. számú mellékletében csatoljuk a Kibocsátó társaság 2010. december 31-i auditált mérlegét és eredmény-kimutatását is.

A Kibocsátó közbenső pénzügyi információkat a jelen Tájékoztatóban nem tesz közzé.

17.7. Bírósági és választottbírósági eljárások

A Kibocsátó a nem magánszemély kötvénytulajdonosok esetére a Pénz- és Tőkepiaci Állandó Választottbíróság, magánszemély kötvénytulajdonosok esetére pedig a Pesti Központi Kerületi Bíróság, illetve összeghatártól függően a Fővárosi Bíróság kizárólagos illetékességét köti ki.

A Kibocsátó a vele szemben folyamatban lévő, vagy az általa indított perek tekintetében az alábbi tájékoztatást adja:

A Társaság által indított, vagy a Társaság ellen folyamatban lévő eljárásról, vagy olyan egyéb követelésről, amely peres eljárást eredményezhetne, a Társaságnak nincs tudomása.

Ezen tájékoztató kapcsán releváns információ a TEMPO Egészségpénztár által a PSZÁF 60/2008 sz. közigazgatási határozatának bírósági felülvizsgálata.

A perben első fokon a Fővárosi Bíróság hozott határozatot, a határozat a Pénztár számára kedvező lett volna. A másodfokú bíróság, a Fővárosi Ítéltábla azonban a Pénztár által előterjesztett bizonyítékok rendszerét átláthatatlannak ítélte meg és kötelezte az első fokú bíróságot új eljárás lefolytatására és új határozat hozatalára. A kereset több ponton támadja a határozat pontjait, de ebből a Kibocsátó szempontjából kiemelten fontos, hogy a PSZÁF **semmisnek minősítette a Pénztárnak az Optisoft Nyrt-ben eszközölt részvényvásárlását.** Többek között ezt a döntést támadta, meg a TEMPO Egészségpénztár keresetében, az Egészségpénztár álláspontját osztotta, mind az elsőfokon eljáró Fővárosi Bíróság, mind a másodfokon eljáró Fővárosi Ítéltábla. Az ítéletek szerint a PSZÁF hatáskörének keretein túlterjeszkedett amikor a jogügylet semmisségét kimondta. A PSZÁF hatáskörében eljárva megteheti azt, hogy konkrét jogügylethez kapcsolódóan a közjogi norma megsértését megállapítja, magánjogi jogviszonyban álló felek közötti elszámolásról, in integrum restitutio-ról még jogszabályba ütköző szerződés észlelése esetén sem jogosult.

17.8. Lényeges változások a Kibocsátó pénzügyi helyzetében vagy kereskedelmi pozíciójában

A legutolsó auditált pénzügyi időszak végét követően a Kibocsátó pénzügyi helyzetében, illetve kereskedelmi pozícióiban jelentős változások nem következtek be.

18. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK

18.1. A Kibocsátó részvényei

A Tájékoztató készítésének időpontjában a Társaság alaptőkéje 365.700.000,- Ft, azaz Háromszázhatvanöt-millió-hétszázézer forint, amely teljes egészében készpénzből áll. A Társaság alaptőkéje 215.700. db, azaz Kettőszáztizenöt-ezer-hétszáz darab, 1.000,- Ft, azaz Egyezer forint névértékű, névre szóló, „A” sorozatú dematerializált Törzsrészvényből, illetve 150.000 db, azaz Egyszázötven-ezer darab, 1.000,- Ft, azaz Egyezer forint névértékű „B” sorozatú, névre szóló dematerializált osztalékelsőbbségi részvényből áll. Minden egyes részvény 1 szavazatra jogosítja a részvényt a Társaság közgyűlésén.

MEGJEGYZÉSEK A RÉSZVÉNYESI SZERKEZETHEZ

A TEMPO Egészségpénztár a Kibocsátó közgyűlésének 2008. március 3-én kelt 5/2008 (03.03.) számú határozatával elhatározott új részvények zártkörű kibocsátásával megvalósuló tőkeemelés formájában szerzett részesedést a Kibocsátóban, melyet a Fővárosi Bíróság 2008. március 3. napján jegyzett be a cégnyilvántartásba. Az ezt követően a TEMPO Egészségpénztárnál lefolytatott vizsgálat eredményként a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 2008. október 6. napján kelt, PSZÁF-IV/60/2008. számú végzésével a TEMPO Egészségpénztár ezen részesedésszerzését jogszabályba ütközőnek minősítette, és kötelezte a TEMPO Egészségpénztárt, hogy állítsa helyre a jogsértés előtti helyzetet. A TEMPO Egészségpénztár 2008. október 29-én kelt keresetében a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete fent hivatkozott határozatának megsemmisítését kérte a Fővárosi Bíróságtól, valamint kérte a határozat végrehajtásának felfüggesztését a jogerős döntés meghozataláig. A végrehajtás felfüggesztése tárgyában eddig jogerős bírósági határozat nem született, így a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete jogsértést kimondó határozata előzetesen végrehajtható. A TEMPO Egészségpénztár ugyanakkor a Kibocsátó részvénykönyvében részvényesként szerepel a jelen Tájékoztató kibocsátásának időpontjában.

A TEMPO Egészségpénztár részesedésszerzésének jogellenességét megállapító határozat a Kibocsátó működését is érintette az alábbiak szerint.

A Társaság 2008. április 29. napján megtartott közgyűlésének 9/2008. (04.29.) számú határozata támogatta a Társaság 215.700 darab „A” sorozatú Törzsrészvényeinek és 150.000 darab „B” sorozatú Elsőbbségi Részvényeinek bevezetését a Budapesti Értéktőzsde „B” kategóriás részvényei közé. A Társaság nyilvános működési formáját a Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság 2008. február 11-i hatállyal jegyezte be.

A Kibocsátó ezt követően 2008. augusztus 8-án kérelmezte a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeleténél a részvényeinek tőzsdei bevezetéséhez szükséges összevont tájékoztató és az arról szóló hirdetmény jóváhagyását. A Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete eljárását felfüggesztette.

18.2. A Kibocsátó alapszabálya

Az alábbiakban a Társaság alapszabályának lényeges, a korábbi pontokban nem érintett rendelkezéseit ismertetjük. Az alábbiak nem tekinthetők az alapszabály teljes körű leírásának. A Társaság alapszabálya teljes terjedelmében megtalálható a www.optisoft.hu honlapon, valamint megtekinthető a Társaság székhelyén (1025 Budapest, Nagybányai út 92.).

A Társaság alaptőkéjére vonatkozó rendelkezések a Tájékoztató 3.14.1 pontjában találhatók.

Az Alapszabály közgyűlésre vonatkozó rendelkezései a Tájékoztató 3.7.1 pontjában található.

18.3. Az alaptőke befizetése és leszállítása

Az alaptőke teljes egészében készpénzben kerül befizetésre. A Társaság alaptőkéje a jelen Tájékoztató aláírásának időpontjában teljes egészében befizetésre került.

A Társaság Alapszabálya nem rendelkezik az alaptőke leszállításáról, így a Gt. vonatkozó rendelkezései alkalmazandók.

A Társaság Alapszabálya nem rendelkezik az alaptőke felemeléséről, így a Gt. vonatkozó rendelkezései alkalmazandók. A Társaság közgyűlése határozatával a részvényeseket tőkeemelés során megillető elsőbbségi jogok gyakorlását kizárhatja.

19. LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK

A szokásos üzletmenet során kötött szerződéseken kívül a Társaságnak nincsenek olyan fontosabb szerződései, amelyekből a Társaságot, mint kibocsátót jelentőséggel bíró kötelezettség terheli, illetve ilyen jogosultság illeti meg.

A Társaság szokásos üzletmenet során kötött lényeges szerződései:

Az alábbiakban a Társaság főtevékenységéhez kapcsolódó lényeges és hatályos szerződései kerülnek bemutatásra.

A Társaság üzletmenetének biztosításához szükséges megállapodni azokkal a pénzügyintézetekkel, akik a Társaság partnereinek (elfogadóhelyek) nyújtják a banki terminálokat (POS). A szerződések közül az OTP Bank szerződése a legmeghatározóbb, hiszen azok az üzletek, melyek érdekeltek lehetnek az elfogadásban, 60%-ban OTP terminálokat használnak. A többi bankkal is megkötöttük illetve megkötjük a megállapodásokat, így szerződést illetve megállapodást kötöttünk a K&H Bankkal, a Takarékbankkal és az ERSTE Bankkal. További, a zavartalan működéshez nélkülözhetetlen szerződéses partner a Bank Kártya Zrt. (GIRO), amely a kártya tranzakciók autorizációját végzi.

Az üzletmenet biztosításához elengedhetetlen szerződések másik csoportja az elfogadóhelyekkel kötött szerződések. A jelentősebb szerződések e körben a TESCO, CBA, SPAR, INTERSPAR, Kaiser's, Reál, COOP, Match, Profi, CORA.

20. HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓK, SZAKÉRTŐI NYILATKOZAT, ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG

A Tájékoztató nem tartalmaz harmadik féltől származó információt.

21. MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK

A Társaság Alapszabálya elektronikus formában megtekinthető a www.optisoft.hu honlapon, nyomtatott formában pedig a Társaság székhelyén (1025 Budapest, Nagybányai út 92). A 2008. 2009, 2010 évre vonatkozó pénzügyi információk és az auditált jelentések megtalálhatók elektronikus formában a Társaság honlapján (www.optisoft.hu) és jelen Tájékoztató 1. számú Mellékletében, illetve nyomtatott formátumban a Társaság székhelyén.

1. számú melléklet

ÉVES BESZÁMOLÓK