

Jelen Alaptájékoztató alapján forgalomba hozandó Kötvények csak Magyarországon (az Egyesült Államokon kívül) és csak ún. egyesült államokbeli személynek (U.S. Person) nem minősülő személyek részére elérhetők.

## PLOTINUS HOLDING NYRT.

### ALAPTÁJÉKOZTATÓ

#### A PLOTINUS HOLDING NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

#### 2.000.000.000,- FT, AZAZ KETTŐMILLIÁRD FORINT KERETÖSSZEGŰ „PLOTINUS KÖTVÉNYPROGRAM 2015-2016” ELNEVEZÉSŰ

#### KÖTVÉNYPROGRAMJÁRÓL

Forgalmazó: Equilor Befektetési Zrt. (székhely: 1037 Budapest, Montevideo u. 2/C)



2015. május 14.

**FIGYELMEZTETÉS:** Jelen dokumentum két alaptájékoztatót foglal magában (jelen dokumentum alkalmazásában az alaptájékoztatók együttesen: „Alaptájékoztató”), amely alapján a Kötvényprogram keretében a Kibocsátó (a nagy kezdőbetűs kifejezések további definícióját lásd a dokumentumban a későbbiekben) az Alaptájékoztatóban megjelölt Kötvényeket kíván nyilvánosan forgalomba hozni, valamint kezdeményezi a nyilvánosan forgalomba hozott Kötvények szabályozott piacra történő bevezetését. A jelen Alaptájékoztató egy dokumentumban tartalmazza a tartalomjegyzéket, a 809/2004/EK rendelet szerinti összefoglalót, a regisztrációs okmányt, az értékpapírjegyzéket, a végleges feltételek formátumát és egyéb mellékleteket.

Az Alaptájékoztatóban foglalt valamennyi információért, továbbá információ hiányáért fennálló jogszabályi felelősség (ideértve a Tpt. 29.§-a és 38.§-a alapján fennálló felelősséget is) kizárólag a Plotinus Holding Nyrt.-t, mint kibocsátót terheli, azaz a jelen Alaptájékoztatóban foglalt információkért, továbbá információ hiányáért sem a Forgalmazót, sem pedig egyéb személyt nem terhel felelősség.

**A forgalomba hozandó Kötvények a Tpt. alapján a szokásostól eltérő kockázatúnak minősülnek a Kibocsátó és a Forgalmazó egyetemleges felelősségének hiányában, illetve annak következtében, hogy a Kötvények forgalomba hozatala eredményeként a Kibocsátó hiteltartozásainak összege meghaladhatja a saját tőkéjének az értékét (a Kibocsátó 2014. évi auditált pénzügyi beszámolójának adatai alapján a tervezett kötvénykibocsátási program 2.000.000.000 forint együttes keretösszege, illetve a Kibocsátó 2014. december 31-én fennálló kötelezettségeinek összege a saját tőke 129%-át teszi ki), a Kibocsátó származtatott (derivatív) eszközökbe, valamint nem forintban denominált eszközökbe is befektet, továbbá a Kibocsátó által alkalmazott opportunisztikus befektetési stratégiára tekintettel nem állapítható meg előre, hogy a Kötvényből befolyó összegből milyen arányban kerül sor reálgazdasági és tőkepiaci befektetésekre, és a Kibocsátó a befektetések pontos nagyságát és ütemezését a piaci körülmények függvényében dönti el.**

Az Alaptájékoztató közzétételét a Magyar Nemzeti Bank a 2015. május 20. napján kelt MNB H-KE-III-545/2015. számú határozatával engedélyezte.

## TARTALOMJEGYZÉK

I. ÖSSZEFOGLALÓ AZ ALAPTÁJÉKOZTATÓHOZ.....	4
II. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK.....	19
1. Kibocsátóval kapcsolatos kockázati tényezők.....	19
2. Kibocsátandó kötvényekkel kapcsolatos kockázati tényezők .....	23
III. REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY .....	26
1. FELELŐS SZEMÉLYEK / FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT .....	26
2. BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓK .....	27
3. KIEMELT PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK .....	28
4. A KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA.....	32
5. ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÁTTEKINTÉSE.....	35
6. SZERVEZETI FELÉPÍTÉS .....	37
7. TRENDEK.....	38
8. NYERESÉG-ELŐREJELZÉS VAGY –BECSLÉS .....	39
9. IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ SZERVEK.....	40
10. TESTÜLETI TAGSÁGGAL KAPCSOLATOS GYAKORLAT .....	46
11. FŐBB RÉSZVÉNYESEK.....	47
12. A KIBOCSÁTÓ ESZKÖZEIRE, FORRÁSAINA ÉS PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYÉRE VONATKOZÓ PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK .....	48
13. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK.....	54
14. LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK .....	60
15. HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ, SZAKÉRTŐI NYILATKOZAT, ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGI NYILATKOZAT .....	61
16. MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK .....	62
IV. ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK .....	63
17. FELELŐS SZEMÉLYEK / FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT .....	63
18. KULCSFONTOSAGÚ INFORMÁCIÓK.....	64
19. AZ ELADÁSRA FELAJÁNLOTT/KERESKEDÉSRE BEVEZETETT ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK .....	65
20. AZ AJÁNLTÁTEL FELTÉTELEI.....	81
21. A SZABÁLYOZOTT PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSRE ÉS A KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK .....	89
22. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK.....	90
23. MELLÉKLETEK JEGYZÉKE .....	92
1. SZ. MELLÉKLET .....	93
2. SZ. MELLÉKLET .....	97

3. - 5. SZ. MELLÉKLET ..... 105

## I. ÖSSZEFOGLALÓ AZ ALAPTÁJÉKOZTATÓHOZ

Az összefoglalóban az első oszlop a 809/2004/EK Rendelet XXII. számú melléklete szerinti elemszámot, míg a második oszlop a közzétételi követelményeket jeleníti meg akként, hogy a nem alkalmazható adatok helyén az összefoglalóban „Nem értelmezhető” megjegyzés kerül feltüntetésre.

### A. SZAKASZ - BEVEZETÉS ÉS FIGYELMEZTETÉSEK

A.1.	<p>A Kibocsátó figyelmezteti a Kötvénytulajdonosokat és a Kötvények megszerzését mérlegelő befektetőket, hogy</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• jelen összefoglaló az Alaptájékoztató bevezető része csupán;</li><li>• a Kötvények esetleges megszerzéséről szóló döntést csak az Alaptájékoztató (ideértve a hivatkozott és megtekinthető dokumentumokat is) és a vonatkozó végleges feltételek egészének részletekbe menő ismeretében és áttanulmányozása (és, ha szükséges, pénzügyi, jogi vagy egyéb tanácsadó bevonása) után lehet meghozni;</li><li>• mivel az Alaptájékoztatóban foglalt valamennyi információért, továbbá információ hiányáért fennálló jogszabályi felelősség (ideértve a Tpt. 29. §-a és 38. §-a alapján fennálló felelősséget is) kizárólag a Kibocsátót terheli, azaz a jelen Alaptájékoztatóban foglalt információkért, továbbá információ hiányáért sem a Forgalmazót, sem pedig egyéb személyt nem terhel felelősség, illetve annak következtében, hogy a Kötvények forgalomba hozatala eredményeként a Kibocsátó hiteltartozásainak összege meghaladhatja a saját tőkéjének az értékét (a Kibocsátó 2014. évi auditált pénzügyi beszámolójának adatai alapján a tervezett kötvénykibocsátási program 2.000.000.000 forint együttes keretösszege, illetve a Kibocsátó 2014. december 31-én fennálló kötelezettségeinek összege a saját tőke 129%-át teszi ki), a Kibocsátó származtatott (derivatív) eszközökbe, valamint nem forintban denominált eszközökbe is befektet, továbbá annak eredményeként, hogy a Kibocsátó által alkalmazott opportunisztikus befektetési stratégiára tekintettel nem állapítható meg előre, hogy a Kötvényekből befolyó összegből milyen arányban kerül sor reálgazdasági és tőkepiaci befektetésekre, és a Kibocsátó a befektetések pontos nagyságát és ütemezését a piaci körülmények függvényében dönti el, a forgalomba hozandó <b><u>Kötvények a szokásostól eltérő kockázatúnak minősülnek</u></b>;</li><li>• ha az Alaptájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy az EU-tagállamok nemzeti jogszabályai alapján a felperes befektetőnek kell viselnie a bírósági eljárás megindítását megelőzően az Alaptájékoztató fordításának költségeit;</li><li>• polgári jogi felelősség kizárólag azokat a személyeket terheli, akik az összefoglalót – az esetleges fordításával együtt – benyújtották, de csak abban az esetben, ha az összefoglaló félrevezető, pontatlan vagy nem áll összhangban az Alaptájékoztató más részeivel, vagy ha – az Alaptájékoztató más részeivel összevetve – nem tartalmaz alapvető információkat annak érdekében, hogy segítsen a befektetőknek megállapítani, érdemes-e befektetniük az adott értékpapírokba.</li></ul> <p>A Plotinus Holding Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 3324 Felsőtárkány,</p>
------	---

Tölgy utca 1.; cégjegyzékszám: 10-10-020286; a továbbiakban: „**Plotinus**” vagy „**Kibocsátó**”) az általa felállított 2.000.000.000 Ft, azaz kettőmilliárd forint keretösszegű, „**PLOTINUS Kötvényprogram 2015-2016**” elnevezésű kötvényprogram („**Kötvényprogram**”) keretében kibocsátandó Kötvények nyilvános forgalomba hozatalának megszervezésével és lebonyolításával bízta meg az EQUILOR Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaságot (székhely: 1037 Budapest, Montevideo u. 2/C., III. emelet; cégjegyzékszám: 01-10-041431; a továbbiakban: „**Forgalmazó**” vagy „**Equilor**”).

A Magyar Nemzeti Bank (továbbiakban „**MNB**” vagy „**Felügyelet**”) engedélyének száma: H-KE-III-545/2015. Az engedély kelte: 2015. május 20. A Felügyelet az Alaptájékoztató jóváhagyása során az Alaptájékoztatóban szereplő adatok és információk valóságát nem vizsgálja, azért felelősséget nem vállal.

A Tpt. és az Európai Unió Bizottságának a 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek az alaptájékoztatókban foglalt információk formátuma, az információk hivatkozással történő beépítése, a alaptájékoztatók közzététele és a reklámok terjesztése tekintetében történő végrehajtásáról szóló 809/2004/EK rendeletének („**Rendelet**”) hatályos vonatkozó rendelkezései értelmében kibocsátó Magyarországon, mint székhely szerinti tagállamban, illetve az Európai Unió másik tagállamában, mint fogadó államban értékpapírt nyilvánosan akkor hozhat forgalomba, ha a kibocsátó tájékoztatót vagy alaptájékoztatót és hirdetményt tesz közzé. Az alaptájékoztatónak tartalmaznia kell minden, a kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és annak várható alakulásának, valamint az értékpapírhoz kapcsolódó jogoknak a befektető részéről történő megalapozott megítéléséhez szükséges adatot. Az alaptájékoztatóban, valamint a közzétett hirdetményben közölt adatnak, adatcsoportosításnak, állításnak, elemzésnek a valóságnak megfelelőnek, helytállónak kell lennie. Az alaptájékoztató és a hirdetmény félrevezető adatot, téves következtetés levonására alkalmas csoportosítást, elemzést nem tartalmazhat, és nem hallgathat el olyan tény, amely lényeges ahhoz, hogy a befektető megalapozottan megítélhesse a kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi és jogi helyzetét, valamint annak várható alakulását, valamint az értékpapírhoz kapcsolódó jogok alakulását.

Az összefoglaló az Alaptájékoztató kötelező bevezető része, megalapozott befektetési döntést azonban csak az Alaptájékoztató, – beleértve a hivatkozással beépített dokumentumokat, valamint az egyes részkiadásokra vonatkozó végleges feltételeket is, továbbá az Alaptájékoztató esetleges kiegészítéseit – ismeretében lehet hozni. Ez fokozottan vonatkozik a Kibocsátó gazdasági helyzetének és a befektetés kockázatainak megismerésére.

Kötvényeket a Kötvényprogram keretein belül az Alaptájékoztató Felügyelet általi jóváhagyását követő tizenkét hónapon belül lehet nyilvánosan forgalomba hozni. A Kibocsátó köteles a jelen Alaptájékoztató kiegészítését kezdeményezni, ha az engedély kiadása és a forgalomba hozatali eljárás lezárásának határideje között olyan lényeges tény vagy körülmény jut a tudomására, amely az Alaptájékoztató kiegészítését indokoltá teszi. Az Alaptájékoztató kiegészítését a Felügyelet is elrendelheti.

Ha az Alaptájékoztató a forgalomba hozatali eljárás időtartama alatt kiegészítésre kerül, az a befektető, aki a kiegészítés közzététele előtt a Kötvény lejegyzésére vagy megvásárlására megállapodást kötött, jogosult ajánlattétele vagy jegyzése visszavonására,

	<p>illetőleg a megállapodástól való elállásra. A befektető az elállási jogát a kiegészítés közzétételét követő tizenöt napon belül gyakorolhatja. A befektető elállása esetén a Kibocsátó köteles a befektetőnek a vásárlással kapcsolatos költségét és kárát megtéríteni.</p> <p>A Kötvény forgalomba hozatalával, illetve eladásával kapcsolatos bármely információ továbbadására, illetve a forgalomba hozattal és az eladással kapcsolatos nyilatkozattételre kizárólag a jelen Alaptájékoztatóban erre felhatalmazott személy jogosult. A jogosulatlan személytől származó információk, illetve az ilyen személy által a forgalomba hozattal és az eladással kapcsolatosan tett kijelentések nem tekinthetők a Kibocsátó felhatalmazásán alapuló információnak, illetve kijelentésnek.</p> <p>A jelen Alaptájékoztató nem minősül a Kibocsátó, illetve a Forgalmazó nyilatkozatának arról, hogy a Kötvényt a befektetők a rájuk vonatkozó jogszabályok értelmében jogosultak megszerezni, vagy a Kötvénybe érdemes befektetni. A Kötvénybe befektetők viselik befektetésük kockázatait. Az Alaptájékoztatóban szereplő előrejelzések a Kibocsátó vezetőségének jelenlegi információin és várakozásain alapulnak, és nincs biztosíték arra, hogy az adott folyamatok a jövőben ténylegesen az előrejelzéseknek megfelelően alakulnak, bekövetkeznek.</p>
A.2.	<p>A Kibocsátó hozzájárul az Alaptájékoztatónak a Kötvények pénzügyi közvetítők általi későbbi újraértékesítése vagy végleges értékesítése céljából történő felhasználásához. A hozzájárulás jelen Alaptájékoztatónak a Felügyelet által való jóváhagyásának napjától számított tizenkét hónapos időtartamra szól.</p> <p>Az esetleges későbbi újraértékesítéssel vagy végleges értékesítéssel összefüggő értékesítésre történő felajánlás során az egyes pénzügyi közvetítők ajánlatainak feltételeit azok megtételekor adják meg. Ezen feltételek tekintetében sem a Kibocsátó, sem pedig a Forgalmazó (kivéve ha a Forgalmazó lenne a későbbi újraértékesítést vagy végleges értékesítést végző pénzügyi közvetítő) nem vállal felelősséget; ezen feltételek kizárólag az esetleges befektető és a későbbi újraértékesítést vagy végleges értékesítést végző pénzügyi közvetítő közötti jogviszony tekintetében relevánsak, és az Alaptájékoztató nem fog ilyen információkat tartalmazni. A Kibocsátó nem vállal felelősséget az annak alapján későbbi újraértékesítést vagy végleges értékesítést végző pénzügyi közvetítők cselekményeiért.</p> <p><b>Az egyes pénzügyi közvetítők ajánlatainak feltételeit azok megtételekor adják meg.</b></p>

## B. SZAKASZ - A KIBOCSÁTÓ ÉS AZ ESETLEGES KEZES

B.1.	<p>A Kibocsátó jogi és kereskedelmi neve:</p> <p>Plotinus Holding Nyilvánosan Működő Részvénytársaság</p>
B.2.	<p>A Kibocsátó székhelye, jogi formája, a működésére irányadó jog és a bejegyzés országa:</p> <p>Székhelye: 3324 Felsőtárkány, Tölgy utca 1.</p> <p>Jogi formája: nyilvánosan működő részvénytársaság</p> <p>A működésére irányadó jog: magyar</p>

	A bejegyzés országa: Magyarország																										
B.3-	Nem értelmezhető.																										
B.4a.	Nem értelmezhető.																										
B.4b.	<p>A Kibocsátó holdingtársaságként működik, ezért eredményességére, jövőbeli kilátásaira mind a hazai, mind a globális makrogazdasági helyzet, valamint a tőkepiacok állapota is hatással van. Mivel a Kibocsátó leányvállalatai, illetve magyarországi pénz- és tőkepiaci befektetései révén erősen ki van téve a magyar eseményeknek, ezért ezek alakulása befolyásolja a Kibocsátó értékét, és ezen keresztül a Kötvények értékére is hatást gyakorol.</p> <p>Mivel a globális növekedési kilátások bizonytalanok, nem zárható ki, hogy negatív forgatókönyvek megvalósulása esetén ez negatívan érinti mind a Kibocsátó reálgazdasági, mind tőkepiaci befektetéseit.</p>																										
B.5.	<p>A Plotinus Holding Nyrt. nem függ más vállalkozásoktól, olyan holdingcég, amely függetlenül működik. Jelenleg három leányvállalata van, melyek székhely szerinti országa Magyarország: a David Gerincklinika Zrt. (96,7% tulajdoni és szavazati hányad), a Plotinus Autó Kft. (100% tulajdoni és szavazati hányad), és a Plotinus Ingatlan Kft. (100% tulajdoni és szavazati hányad). A David Gerincklinika Zrt. irányítását a Plotinus irányításában részt nem vevő vezérigazgató végzi, a másik két leánycég vezetését – azok megerősödéséig, nyereségtermelő képességük felfutásáig – költséghatékonysági okokból a Plotinus alelnöke, Szabó Zoltán vezeti. A Plotinus részéről a reálgazdasági befektetések általános irányítását, kontrollját az Igazgatótanács, ennek ülései között pedig személyében Szabó Zoltán, a Plotinus alelnöke látja el.</p>																										
B.6.	Nem értelmezhető.																										
B.7.	Nem értelmezhető.																										
B.8.	Nem értelmezhető.																										
B.9.	A Kibocsátó a jelen Alaptájékoztatóban nem tesz közzé nyereség-előrejelzést.																										
B.10.	A Kibocsátó könyvvizsgálója nem tagadta meg a korábbi évek pénzügyi információira vonatkozó könyvvizsgálói jelentés elkészítését, illetve a jelentés nem tartalmaz fenntartásokat vagy felelősségkizárást.																										
B.11.	Nem értelmezhető.																										
B.12.	<p>A Kibocsátó eredménykimutatása a 2012-es, 2013-as és 2014-es évre vonatkozóan (IFRS szerinti konszolidált, ezer forintban):</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>2012.12.31-ével végződő év</th> <th>2013.12.31-ével végződő év</th> <th>2014.12.31- ével végződő év</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Valós értéken értékelt pénzügyi eszközön elért nettó nyereség/veszteség</td> <td>-72 526</td> <td>365 711</td> <td>335 530</td> </tr> <tr> <td>Vagyonkezelési tevékenység kamat bevételei</td> <td>65 160</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Kamat bevételek</td> <td>0</td> <td>146 506</td> <td>266 146</td> </tr> <tr> <td>Osztalék bevételek</td> <td>7 783</td> <td>9 527</td> <td>16 964</td> </tr> <tr> <td>Egészségügyi szolgáltatás bevétele</td> <td>71 069</td> <td>90 763</td> <td>127 450</td> </tr> </tbody> </table>				2012.12.31-ével végződő év	2013.12.31-ével végződő év	2014.12.31- ével végződő év	Valós értéken értékelt pénzügyi eszközön elért nettó nyereség/veszteség	-72 526	365 711	335 530	Vagyonkezelési tevékenység kamat bevételei	65 160	0	0	Kamat bevételek	0	146 506	266 146	Osztalék bevételek	7 783	9 527	16 964	Egészségügyi szolgáltatás bevétele	71 069	90 763	127 450
	2012.12.31-ével végződő év	2013.12.31-ével végződő év	2014.12.31- ével végződő év																								
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközön elért nettó nyereség/veszteség	-72 526	365 711	335 530																								
Vagyonkezelési tevékenység kamat bevételei	65 160	0	0																								
Kamat bevételek	0	146 506	266 146																								
Osztalék bevételek	7 783	9 527	16 964																								
Egészségügyi szolgáltatás bevétele	71 069	90 763	127 450																								

Egészségügyi szolgáltatás közvetlen költsége	-38 909	-57 141	-75 120
Gépkocsi bérbeadás bevétele	0	255	5 708
Gépkocsi bérbeadás közvetlen költsége	0	-325	-961
<b>Bevételek</b>	<b>32 577</b>	<b>555 296</b>	<b>675 717</b>
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	-4 909	-9 930	-7 008
Általános és adminisztratív ráfordítások	-17 476	-22 662	-35 628
Egyéb bevételek/ráfordítások	-11 839	-26 356	-25 802
<b>Működési eredmény (EBIT)</b>	<b>-1 647</b>	<b>496 348</b>	<b>607 279</b>
Kamatbevétel	1	153	2 961
Kamatráfordítás	-92	-11 458	-29 087
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>-1 738</b>	<b>485 043</b>	<b>581 153</b>
Nyereségadók	-7 479	-18 924	-44 973
<b>Üzleti év eredménye</b>	<b>-9 217</b>	<b>466 119</b>	<b>536 180</b>

A Kibocsátó mérlege a 2012-es, 2013-as és a 2014-es évre vonatkozóan (IFRS szerinti konszolidált, ezer forintban):

	2012.12.31.	2013.12.31.	2014.12.31.
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	3 906	7 593	33 736
Vevő- és egyéb követelések	200 080	406 061	740 448
Készletek	385	500	214 336
Pénzügyi lízingből eredő követelések	0	13 672	83 129
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	500 540	1 324 268	1 408 626
<b>Forgóeszközök összesen</b>	<b>704 920</b>	<b>1 752 094</b>	<b>2 480 275</b>
Ingtatlanok gépek és berendezések	9 832	36 353	62 676
Immateriális javak	259	1 828	1 522
Goodwill	9 667	9 667	9 667
Halasztott adó-követelés	0	0	1 137
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök	0	18 000	1 600
<b>Befektetett eszközök összesen</b>	<b>19 758</b>	<b>65 848</b>	<b>76 602</b>
<b>Eszközök összesen</b>	<b>724 678</b>	<b>1 817 942</b>	<b>2 556 877</b>



Szállítói és egyéb kötelezettségek	561	837	689
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	2 509	38 658	41 025
Fizetendő nyereségadó	890	647	7 961
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	5 220	0	35 960
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>9 180</b>	<b>40 142</b>	<b>85 635</b>
Tartós kötelezettségek kötvény kibocsátásból	0	493 710	437 921
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	23 693
Halasztott adó-kötelezettségek	3 990	4 826	21 004
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>3 990</b>	<b>498 536</b>	<b>482 618</b>
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>13 170</b>	<b>538 678</b>	<b>568 253</b>
Jegyzett tőke	112 656	112 656	163 906
Tőketartalék	531 989	531 619	1 073 369
Saját részvények	-83 715	-13 491	-372 028
Felhalmozott eredmény	149 319	646 590	1 120 991
A Társaság részvényeseire jutó tőke	710 249	1 277 374	1 986 238
Nem ellenőrző részesedések	1 259	1 890	2 387
<b>Tőke és tartalékok összesen</b>	<b>711 508</b>	<b>1 279 264</b>	<b>1 988 625</b>
<b>Tőke és források összesen</b>	<b>724 678</b>	<b>1 817 942</b>	<b>2 556 877</b>

A Kibocsátó cash-flow kimutatása (IFRS szerinti konszolidált, ezer forintban):

	2012.12.31- ével végződő év	2013.12.31- ével végződő év	2014.12.31- ével végződő év
Adózás előtti eredmény	-1 738	485 043	581 152
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök nem realizált árfolyam eltérése	51 359	115 706	-78 066
Tárgyi eszköz értékesítésének veszteség	0	0	2 889
Értékcsökkenés	4 909	9 930	7 008
Vevő értékvesztés	11 000	1 330	0
Kötvény kamat ráfordítás	0	11 458	28 719
Követelések és egyéb forgóeszközök változása	-3 878	-210 224	-317 987
Aktív időbeli elhatárolások változása	0	0	0

Készletek változása	175	-115	-213 836
Kötelezettségek és elhatárolások változása	360	24 968	-9 428
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök változása	-66 930	-930 974	29 668
Fizetett nyereségadó	-6 617	-18 329	-22 618
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow</b>	<b>-11 360</b>	<b>-511 208</b>	<b>7 501</b>
Részesedések értékesítésének eredménye	0	439	0
Tárgyi eszköz beszerzések	-2 314	-38 020	-34 114
Tárgyi eszköz értékesítésének bevétele	0	0	-1 800
Lízingügylethez kapcsolódó nettó pénzáramlás	0	-13 672	-69 457
<b>Befektetési tevékenységből származó nettó cash-flow</b>	<b>-2 314</b>	<b>-51 253</b>	<b>-105 371</b>
Hitelfelvétel	0	0	23 693
Kötvénykibocsátás	0	489 241	0
Kölcsön nyújtás	0	-18 000	0
Részvénykibocsátásból származó bevétel	0	0	537 211
Tőkeemelés	72 590	0	0
Saját részvény értékesítés	86 794	174 996	154 197
Saját részvény visszavásárlás	-106 078	-80 090	-488 682
Fizetett osztalék	-41 187	0	-85 333
Fizetett kamat	0	0	-17 073
<b>Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash-flow</b>	<b>12 119</b>	<b>566 147</b>	<b>124 013</b>
Pénzeszközök változása	-1 555	3 687	26 143
Pénzeszközök az év elején	5 461	3 906	7 593
<b>Pénzeszközök az év végén</b>	<b>3 906</b>	<b>7 593</b>	<b>33 736</b>

A legutóbbi auditált pénzügyi beszámoló közzététele óta nem következtek be a Kibocsátó kilátásai szempontjából jelentős hátrányos változások.

- B.13. Kifejezetten a Kibocsátóval összefüggő, a Kibocsátó fizetőképességének értékelését lényegesen befolyásoló közelmúltbeli negatív esemény nem volt a Kibocsátó értékelése szerint.
- B.14. A Plotinus Holding Nyrt. nem függ más vállalkozásoktól, olyan holdingcég, amely függetlenül működik. Jelenleg három leányvállalata van, melyek székhely szerinti országa Magyarország: a David Gerincklinika Zrt. (96,7% tulajdoni és szavazati hányad), a Plotinus Autó Kft (100% tulajdoni és szavazati hányad), és a Plotinus Ingatlan Kft. (100% tulajdoni és szavazati hányad). A David Gerincklinika Zrt. irányítását a Plotinus irányításában részt nem vevő vezérigazgató végzi, a másik két leánycég vezetését – azok megerősödéséig,

	nyereségtermelő képességük felfutásáig – költséghatékonysági okokból a Plotinus alelnöke, Szabó Zoltán vezeti. A Plotinus részéről a reálgazdasági befektetések általános irányítását, kontrollját az Igazgatótanács, ennek ülései között pedig személyében Szabó Zoltán, a Plotinus alelnöke látja el.
B.15.	<p>A Kibocsátó tevékenységi körébe a tevékenységek egységes ágazati osztályozási rendszere (TEÁOR'08) szerint a következők tartoznak:</p> <p><b>Főtevékenység:</b></p> <p>6420' 08          Vagyonkezelés (holding)</p> <p>A Kibocsátó holdingjellegű társaságként működik, ez a fő tevékenységi köre. Termékek értékesítését/szolgáltatásokat nyújtását közvetlenül nem végzi, ezt leányvállalata(i) teszik/tehetik.</p>
B.16.	<p>A Kibocsátó nyilvánosan működő részvénytársaság.</p> <p>A Kibocsátónak többségi, ellenőrzési jogot gyakorló részvényese nincsen. A Kibocsátónak négy 5%-os befolyást meghaladó tulajdonosa van a 2001/CXX. törvény (Tpt.) 65/A § (1) szerint.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Zala Péter 32.554 db, Zala Jenő 14.440 db, Zaláné Schvarcz Marianna 46.135 db Plotinus Törzsrészvénnyel rendelkezik. Közeli hozzátartozók, valamint tulajdonukban áll a For-Profit Kft, amely további 23.786 db Törzsrészvényt tulajdonol, így összesen tulajdonukban 117.415 darab Törzsrészvény van, amely az összes részvényeknek és szavazati jogoknak is 15,54%-át képviseli.</li> <li>2. Zsiday Viktor (az Igazgatótanács elnöke) közvetlenül 23.939 db Plotinus szavazatszámú részvénnyel rendelkezik; a 100%-os közvetlen tulajdonában álló Tündérszíkla Zrt. 9.564 db Plotinus Törzs-, 150 db Plotinus osztalékelszámú és 2.800 db Plotinus szavazatszámú részvénnyel rendelkezik; közvetett többségi tulajdonában álló Hold Alapkezelő Zrt. 36.380 db Plotinus törzsrészvényt birtokol. Mindezek összesen 72.833 db részvényt tesznek ki, amely a részvénytőke 9,64%-a, és a szavazati jogoknak pedig 9,62%-a.</li> <li>3. Szabó Zoltán (az Igazgatótanács alelnöke) közvetlenül 38.101 db Plotinus törzsrészvénnyel rendelkezik; a 100%-os tulajdonában álló Várhegy Holding Zrt. 4.889 db Plotinus Törzsrészvényt és 50 db Plotinus osztalékelszámú részvényt birtokol. Ez összesen 43.040 db részvény, amely a részvények 5,70%-a, a szavazati jogoknak 5,69%-a.</li> <li>4. A Promix Zrt. 26.510 db, leányvállalata a Promix Property Kft. 22,650 db plotinus törzsrészvényt birtokol, ez összesen 49.160 db törzsrészvény, amely a tulajdoni és szavazati jogok 6,51%-a.</li> </ol> <p>A fentiekén kívül más, a Kibocsátóban 5%-ot meghaladó befolyással rendelkező részvényes vagy részvényesi csoport nincs.</p>
B.17.	Sem a Kibocsátónak, sem az általa kibocsátott értékpapíroknak nincsen hitelkockázati besorolása.
B.18-	Nem értelmezhető.

B.50.	
-------	--

### C. SZAKASZ – ÉRTÉKPAPÍROK

C.1.	<p>A Kibocsátó jelen Kötvényprogram keretében kizárólag névre szóló, dematerializált Kötvényeket értékesíthet nyilvános forgalomba hozatali eljárások során.</p> <p>A Kötvényprogram keretében forgalomba hozott és le nem járt Kötvények össznévértéke nem haladhatja meg a 2.000.000.000 Ft-ot (kettőmilliárd forintot), vagy ennek megfelelő euró, USA dollár, svájci frank, brit font vagy japán jen összeget (ezen euró, USA dollár, svájci frank, brit font vagy japán jen összeg forintra való átszámításánál a forgalomba hozatal napján érvényes, az MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamot kell alkalmazni).</p> <p>A Kibocsátó nem vállal kötelezettséget arra, hogy a Kötvényprogram keretében a keretösszeget elérő mennyiségű Kötvényt hoz forgalomba.</p> <p>Az ISIN-kódra és más értékpapír-azonosító számra vonatkozó információkat a vonatkozó végleges feltételek tartalmazza.</p> <p>A Kötvényprogram során kibocsátott Kötvények 1-30 év közötti futamidejű, fix, indexált vagy változó kamatozású kötvények. A Kötvények jegyzési eljárás vagy aukció útján kerülnek kibocsátásra az Alaptájékoztató és a vonatkozó végleges feltételek rendelkezései szerint.</p> <p>A Kötvények a Tpt., valamint a kötvényről szóló 285/2001. (XII. 26.) („<b>Kötvényrendelet</b>”) értelmében hitelviszonyt megtestesítő, átruházható értékpapírok. A Kötvényeken alapuló követelések a Kibocsátóval szemben nem évülnek el.</p>
C.2.	<p>A Kötvények a vonatkozó végleges feltételekben meghatározott pénznemben (forintban, euróban, USA dollárban, svájci frankban, brit fontban, vagy japán jenben) kerülnek forgalomba hozatalra.</p>
C.3.	<p>Nem értelmezhető.</p>
C.4.	<p>Nem értelmezhető.</p>
C.5.	<p>A Kötvényprogram keretében kibocsátott Kötvények Magyarország területén kerülhetnek kibocsátásra. A Magyarország, mint székhely szerinti tagállam területén kívüli forgalomba hozatalra az Alaptájékoztató Tpt. 32.§-a szerinti kiegészítését követően, valamint a fogadó állam illetékes hatóságának 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek megfelelő egyedi notifikációja alapján kerülhet sor.</p> <p>Magyarországon kívül a Kibocsátó nem tett semmiféle olyan intézkedést, amely a Kötvény nyilvános forgalomba hozatalát, vagy a jelen Alaptájékoztató terjesztését lehetővé tenné egy olyan országban, ahol a forgalomba hozatalhoz vagy a terjesztéshez ilyen intézkedésre szükség van. A Kötvények egyike sem került korábban, és a jövőben sem kerül nyilvántartásba vételre az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi értékpapírokról szóló törvénye („<b>Amerikai Értékpapírtörvény</b>”) alapján. Az Amerikai Értékpapírtörvény S Rendelkezésének megfelelően, a Kötvények egyikét sem lehet amerikai személyek részére</p>

	<p>vételre felajánlani, értékesíteni, átadni, illetve nem lehet az Amerikai Egyesült Államok területén a Kötvényt senki részére vételre felajánlani, értékesíteni és átadni.</p> <p>A Kötvényprogram keretében kibocsátott Kötvényekre vonatkozóan az itt meghatározottakon kívül nincsen átruházási korlátozás.</p>
C.6.	Nem értelmezhető.
C.7.	Nem értelmezhető.
C.8.	<p>A Kötvények a Tpt., valamint a Kötvényrendelet értelmében hitelviszonyt megtestesítő, átruházható értékpapírok. A Tpt., valamint a Kötvényrendelet szerint a Kötvényben a Kibocsátó (az adós) arra kötelezi magát, hogy az ott megjelölt pénzüsszegnek az előre meghatározott kamatát vagy egyéb jutalékait, valamint az általa vállalt esetleges egyéb szolgáltatásokat, továbbá a pénzüsszeget a Kötvény mindenkori tulajdonosának, illetve jogosultjának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti, illetőleg teljesíti. A Kötvényeken alapuló követelések a Kibocsátóval szemben nem évülnek el.</p> <p>A Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg.</p>
C.9.	<p><b><u>A Kötvények kamatfizetése</u></b></p> <p>A Kötvény a kamat/hozam számítása szerint lehet olyan Kötvény, amely tekintetében a Kibocsátó</p> <p>(i) a vonatkozó végleges feltételekben meghatározott fix kamatláb szerint számított kamatot fizet a Kötvények névértéke után („<b>Fix Kamatozású Kötvény</b>”);</p> <p>(ii) a vonatkozó végleges feltételekben megjelölt referenciakamat alapján vagy, valamely más, végleges feltételek szerinti módszerrel meghatározott kamatot fizet a Kötvények névértéke után („<b>Változó Kamatozású Kötvény</b>”);</p> <p>(iii) a vonatkozó végleges feltételekben meghatározott mögöttes termék(ek) értékének alakulása alapján számít kamatot a vonatkozó végleges feltételekben meghatározott képlet szerint („<b>Indexált Kamatozású Kötvény</b>”).</p> <p>Kötvény vonatkozásában – amennyiben bármelyik alkalmazandó – a névleges kamatlábra és a fizetendő kamatra, a kamat esedékessé válásának időpontjára, a kamatfizetési időpontokra, az alapul szolgáló a mögöttes eszközre vonatkozó információkat a vonatkozó végleges feltételek tartalmazza.</p> <p>A Kibocsátó a Kötvények kamatának megállapításával vagy kiszámításával kapcsolatban ügynököt nem bízott meg, a kamat (ha Változó Kamatozású Kötvényről vagy Indexált Kamatozású Kötvényről van szó), illetve fizetendő kamatösszegek megállapítását és kiszámítását maga végzi.</p> <p><b><u>A Kötvényekhez kapcsolódó visszafizetési eljárás</u></b></p> <p>Amennyiben a Kötvény a futamidő alatt - az alábbiakban leírtaknak megfelelően - nem kerül</p> <p>a) visszahívásra, b) visszaváltásra vagy</p>

c) visszavásárlásra,

akkor a vonatkozó végleges feltételekben meghatározott lejárat napján, az ott meghatározott összegben kerül visszafizetésre.

Kötvények visszahívása (A Kibocsátó rendelkezése alapján)

Amennyiben a végleges feltételek arra lehetőséget ad, a Kibocsátó jogosult a Kötvények visszahívásáról dönteni a futamidő alatt bármikor. A Kötvények visszahívásakor fizetendő összeg a vonatkozó végleges feltételekben kerül meghatározásra. Visszahívás esetén a Kötvénytulajdonos az adott évi felhalmozott kamat nem illeti meg.

Kötvények visszaváltása (A Kötvénytulajdonos rendelkezése alapján)

Amennyiben a végleges feltételek erre lehetőséget ad, bármely Kötvénytulajdonos - a Kibocsátónak küldött ilyen tárgyú értesítéssel - kezdeményezheti a tulajdonában lévő Kötvények visszaváltását a vonatkozó végleges feltételek rendelkezéseivel összhangban.

Amennyiben a Kötvénytulajdonos a Kötvények visszaváltását kéri, a Kötvények ellenértékére a Kötvénytulajdonos kizárólag a Kibocsátó Törzsrészcsevényeiben jogosult (ISIN: HU0000097530) olyan módon, hogy minden darab visszaváltott Kötvény után - függetlenül a kibocsátás devizanemétől - a vonatkozó végleges feltételekben meghatározott darabszámú és névértékű Plotinus Törzsrészcsevényt kap. A Kötvények visszaváltása esetén a Kötvénytulajdonos az adott évi felhalmozott kamatra nem jogosult.

A Kötvényprogram keretében forgalomba hozott és le nem járt **visszaváltási joggal bíró** Kötvények összmenyiségének meghatározása során a Kibocsátó figyelembe veszi, hogy

- a Kötvényprogram keretében forgalomba hozott és le nem járt **visszaváltási joggal bíró** Kötvények sorozatonkénti darabszámának, továbbá
- az adott Kötvénysorozathoz tartozó, a végleges feltételekben meghatározott visszaváltási arálynak (x db Törzsrészcsevény/Kötvényként kifejezve) a szorzata

kumuláltan nem haladhatja meg a Kibocsátó által kibocsátott Törzsrészcsevények mindenkori összmenyiségének 25%-át.

Amennyiben a Kibocsátó a visszaváltási értesítés kézhezvételétől számított 60 Munkanapon belül (azt is beleértve) nem intézkedik az ellenérték, vagyis a meghatározott számú Plotinus Törzsrészcsevény transzferálásáról és jóváírásáról a Kötvénytulajdonos által a visszaváltási értesítésében megjelölt értékpapírszámla-számra, akkor a Kötvénytulajdonos jogosult a Kibocsátótól a Kötvények ellenértékeként pénzbeli teljesítést követelni, a Kibocsátó székhelyére címzett írásbeli felszólítással. A Kibocsátó ilyen esetben köteles a visszaváltás ellenértékét pénzben teljesíteni a Kötvénytulajdonos által az írásbeli felszólításban megjelölt bankszámlaszámra. A visszaváltás ellenértéke pénzbeli teljesítés esetén a Törzsrészcsevények a Visszaváltási Értesítő beérkezését követő 60 naptári napon kialakult záróárainak átlaga és a visszaváltási arány (db Törzsrészcsevény/Kötvényként kifejezve) szorzataként kerül meghatározásra.

Ebben az esetben a Kibocsátó - a Kötvénytulajdonos Kibocsátó székhelyére eljuttatott írásbeli felszólítását követően - köteles az előző 60 naptári napon kialakult Plotinus törzsrészcsevényre vonatkozó átlagos záróár és a visszaváltási arány (x db

	<p>Törzsrészcsevény/Kötvényként kifejezve) szorzatát kifizetni kötvényenként készpénzben a részvényesnek.</p> <p><u>Kötvények visszavásárlása</u></p> <p>A Kötvényt a Kibocsátó a futamidő alatt a Kibocsátó és a Kötvénytulajdonos közös megegyezése alapján bármikor visszavásárolhatja.</p> <p>A Kötvények kapcsán teljesítendő kifizetések a KELER nyilvántartásában az adott esedékességre vonatkozó – a KELER mindenkor hatályos szabályzatában meghatározott – fordulónap („<b>Fordulónap</b>”) végén az adott Kötvényeket illetően állománnyal rendelkező értékpapír-számlavezetők részére kell teljesíteni, a KELER vonatkozó mindenkor hatályos szabályzatával, rendelkezéseivel összhangban, valamint az alkalmazandó adózási jogszabályok figyelembevételével. Az esedékes fizetést azon Kötvénytulajdonos részére kell teljesíteni, aki a Fordulónapon Kötvénytulajdonosnak minősül.</p> <p><u><b>A Kötvénytulajdonosok képviselése</b></u></p> <p>A Kibocsátó a Kötvénytulajdonosokat képviselő szervezetet nem nevez meg és ilyen képviselőre vonatkozó szabályokat nem állapít meg.</p>
C.10.	<p>A Kötvények kamatozása az alábbiak szerint történhet:</p> <p><u>Fix Kamatozású Kötvények kamata:</u> Fix Kamatozású Kötvények esetében a Kibocsátó a vonatkozó végleges feltételekben meghatározott fix kamatláb szerint számított kamatot fizet a Kötvények névértéke után. Ha a végleges feltételek másként nem rendelkeznek, a kamatláb vagy kamatösszeg mértéke éves szinten értendő.</p> <p><u>Változó Kamatozású Kötvények kamata:</u> Változó Kamatozású Kötvények esetében a Kibocsátó a vonatkozó végleges feltételekben megjelölt referenciakamat (pl. BUBOR, LIBOR, EURIBOR) alapján (+/- kamatfelár) évente meghatározott mértékű kamatot fizet a Kötvények névértéke után. A kamat mértéke a végleges feltételekben meghatározott módszer alkalmazásával, a jelen Alaptájékoztatóval összhangban kerül kiszámításra. A Változó Kamatozású Kötvények esetében maximális és/vagy minimális kamatláb is meghatározásra kerülhet.</p> <p><u>Indexált Kamatozású Kötvények kamata:</u> Indexált Kamatozású Kötvények esetében a Kibocsátó a vonatkozó végleges feltételekben megjelölt mögöttes termék (pl. valamilyen részvény vagy index) értéke alapján, meghatározott mértékű kamatot fizet a Kötvények névértéke után. A kamat mértéke a végleges feltételekben meghatározott módszer alkalmazásával, a jelen Alaptájékoztatóval összhangban kerül kiszámításra. Az Indexált Kamatozású Kötvények esetében maximális és/vagy minimális kamatláb is meghatározásra kerülhet.</p> <p>Fentiek fényében a Kötvények utáni kamatfizetésnek származtatott összetevője is lehet (amennyiben a végleges feltételekben mögöttes termék kerül meghatározásra), így a mögöttes eszköz(ök) árfolyamának változása csökkentheti vagy növelheti a Kötvények után fizetendő kamat mértékét, ami kedvező, de akár kedvezőtlen hatással is lehet</p>

	Kötvénytulajdonosok befektetésének értékére. A mögöttes termékre vonatkozó részletes információkat az egyes kibocsátásokhoz kapcsolódóan a végleges feltételek tartalmazza.
C.11.	Jelen dokumentum két alaptájékoztatót foglal magában (jelen dokumentum alkalmazásában az alaptájékoztatók együttesen: „Alaptájékoztató”), amely alapján a Kötvényprogram keretében a Kibocsátó az Alaptájékoztatóban megjelölt Kötvényeket kíván nyilvánosan forgalomba hozni, valamint kezdeményezi a nyilvánosan forgalomba hozott Kötvények szabályozott piacra történő bevezetését.
C.12.	Nem értelmezhető.
-	
C.22.	

#### D. SZAKASZ – KOCKÁZATOK

D.1.	Nem értelmezhető.
D.2.	<p>Minden befektetőnek alaposan meg kell fontolnia az itt felsorolt valamennyi tájékoztatást/információt. A Kötvények megszerzésére vonatkozó döntés meghozatala során különös figyelmet kell fordítani az alább kiemelt kockázati szempontokra. Az alább felsorolt kockázati tényezők feltételesek, vagyis bekövetkezésük lehetséges, de nem biztos. A Kibocsátó nincsen abban a helyzetben, hogy a tényezők bekövetkeztekének valószínűségéről állást foglaljon.</p> <p>A forgalomba hozandó Kötvények a Tpt. alapján a szokásostól eltérő kockázatúnak minősülnek a Kibocsátó és a Forgalmazó egyetemleges felelősségének hiányában, illetve annak következtében, hogy a Kötvények forgalomba hozatala eredményeként a Kibocsátó hiteltartozásainak összege meghaladhatja a saját tőkéjének az értékét (a Kibocsátó 2014. évi auditált pénzügyi beszámolójának adatai alapján a tervezett kötvénykibocsátási program 2.000.000.000 forint együttes keretösszege, illetve a Kibocsátó 2014. december 31-én fennálló kötelezettségeinek összege a saját tőke 129%-át teszi ki), a Kibocsátó származtatott (derivatív) eszközökbe, valamint nem forintban denominált eszközökbe is befektet, továbbá a Kibocsátó által alkalmazott oportunistikus befektetési stratégiára tekintettel nem állapítható meg előre, hogy a kötvénykibocsátásból befolyó összegből milyen arányban kerül sor reálgazdasági és tőkepiaci befektetésekre, és a Kibocsátó a befektetések pontos nagyságát és ütemezését a piaci körülmények függvényében dönti el.</p> <p>A Kibocsátóra jellemző kockázatok: makrogazdasági kockázatok, szabályozási kockázat, pénz-és tőkepiaci kockázat, devizaárfolyam kockázat, derivatívákból eredő kockázat, adózási szabályok változásából eredő kockázat, jogi kockázatok, politikai kockázat, likviditási kockázat, kamatkockázat, volatilitási kockázat, kulcsfontosságú alkalmazottak elvesztéséből eredő kockázat, finanszírozással összefüggő kockázat, hatósági kockázatok, tulajdonosváltással kapcsolatos kockázat, technológiai/technikai kockázatok, számlavezető pénzügyintézet/befektetési szolgáltatók kockázata</p>
D.3.	A Kötvények mint értékpapírok, a tőke- és pénzpiacok változásaiból eredően, illetve a tőkepiaci eszköz jellegükből adódóan is hordoznak olyan kockázatokat, amelyek függetlenek akár a Kibocsátó gazdálkodási környezetének kockázataitól, akár a Kibocsátó gazdálkodásának kockázataitól. Ilyen kockázatok lehetnek: kötvénypiaci kockázatok,



	árfolyamváltozás kockázata, likviditási kockázat, a jegyzési eljárás/aukció kockázata, OBA és BEVA védelem hiánya, keretösszeg kockázata, jogszabály-és adószabályok változásából eredő kockázat, a Kötvények fedezetlenségéből eredő kockázat, a Kötvények kamatozásához és denominációjához kapcsolódó kockázat, visszahívási és visszaváltási kockázat, a Kötvények után fizetendő kamat származtatott összetevőjéből származó kockázat. Ezen kívül nem adható biztosíték arra vonatkozóan, hogy a Kötvénytulajdonosok a Kibocsátó esetleges csőd- vagy felszámolási eljárása esetén visszakapják tőkebefektetésüket.
D.4.	Nem értelmezhető.
D.5.	Nem értelmezhető.
D.6.	Nem értelmezhető.

## E. SZAKASZ – AJÁNLATTÉTEL

E.1.	Nem értelmezhető.
E.2a.	Nem értelmezhető.
E.2b.	<p>A Kibocsátó a Kötvényekből befolyó pénzüsszegeket - jelenlegi stratégiájával összhangban - reálgazdasági és tőkepiaci befektetési tevékenységre kívánja fordítani, és a kibocsátásból eredő fizetési kötelezettségeit elsődlegesen az ezekből a befektetésekből származó cash-flow-ból kívánja teljesíteni. A Kibocsátó a tőkepiacokon abszolút hozamú megközelítésben gondolkodik, amely lehetővé teheti mind emelkedő, mind eső piacokon nyereség elérését. A tőkepiacokon belül elsősorban részvényindexekre, devizákra, és egyéb határidős, származtatott termékekre szóló ügyleteket kíván kötni, illetve egyedi részvényeket vásárolhat, valamint azokban rövid (eladási) pozíciót is felvehet.</p> <p>Mivel a Kibocsátó erősen opportunistikus befektetési stratégiát alkalmaz, így jelen pillanatban nem látható előre, hogy milyen arányban kerül sor reálgazdasági projektekre/cégvásárlásokra, illetve tőkepiaci befektetésekre. A Kibocsátó a befektetések pontos nagyságát és ütemezését a piaci körülményeknek megfelelően fogja eldönteni. Ennek megfelelően a kibocsátásból származó bevételek felhasználásának részletezése előzetesen nem lehetséges, így ezek várható költsége és megtérülése sem ismert előre.</p>
E.3.	<p>A jelen Kötvényprogram keretében a Kötvények nyilvánosan hozhatók forgalomba. Az egyes forgalomba hozatalok jegyzési eljárás (Tpt. 49. §) vagy aukció (Tpt. 50. §) keretében történnek.</p> <p>Jegyzést/aukciós ajánlatot devizabelföldi természetes személyek, jogi személyek, valamint az alkalmazandó magyar és külföldi jogszabályok betartása mellett devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek nyújthatnak be.</p> <p>A Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy bármely sorozatból a meghirdetett mennyiséget meghaladóan túljegyzést fogadjon el. Bármely sorozat túljegyzése esetén a Kibocsátó dönthet az adott sorozat jegyzéseinek/aukciós ajánlatainak teljes vagy részleges elfogadásáról. Részleges elfogadás esetén allokációra kerül sor. Az allokáció módja a</p>

	<p>végleges feltételekben kerül megjelölésre.</p> <p>Az adott forgalomba hozatalok tekintetében a vonatkozó végleges feltételek tartalmazza többek között az értékesítés módját és részletes feltételeit. A Tpt. 27.§ (6) bekezdése alapján a Kötvényprogram hatálya alá tartozó egyes forgalomba hozatalok esetében a Kibocsátó a forgalomba hozatali eljárás kezdőnapját megelőzően a forgalomba hozatal végleges feltételeiről (így különösen: a forgalomba hozatal össznévértéke, az értékpapír futamideje, devizaneme, lejárat, kamata, a jegyzés/aukciós ajánlattétel módja, időtartama, továbbá az új sorozat értékpapírkódja, stb.) a vonatkozó végleges feltételek benyújtásával a Felügyeletet tájékoztatja, és azt közzéteszi a közzétételi helyeken.</p> <p>Az összefoglaló alkalmazásában közzétételi helynek minősülnek a következők: (i) a Kibocsátó honlapja (<a href="http://www.plotinus.hu">www.plotinus.hu</a>); (ii) a Forgalmazó honlapja (<a href="http://www.equilor.hu">www.equilor.hu</a>); (iii) az MNB által működtetett, hivatalos információtárolási rendszer honlapja (<a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a>); (iv) a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 4. §-ának rendelkezései szerinti, egy honlappal rendelkező média szerkesztőségének történő megküldés.</p>
E.4.	A Kibocsátó igazgatási, irányító és felügyelő szerveiben tisztséget betöltő személyek által a Kibocsátó számára végzett feladatok, és e személyek magánérdekei vagy más feladatai között a Kibocsátó tudomása szerint nem áll fenn összeférhetetlenség.
E.5.	Nem értelmezhető.
E.6.	Nem értelmezhető.
E.7.	Nincs a Kibocsátó által a jegyzéssel/aukciós ajánlattal kapcsolatban a befektetőre terhelt költség, de a befektetőknek számolniuk kell azzal, hogy a Kötvények mint dematerializált értékpapírok értékpapírszámlán kerülnek nyilvántartásra, amely fenntartása költséggel járhat a befektető részére. Az értékpapírszámla-vezetéssel kapcsolatos nyilvántartási, elszámolási és értékelési feladatok pontos költségeit az adott értékpapír-számlavezető mindenkor hatályos kondíciós listája/díjjegyzéke tartalmazza.

## II. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

### 1. KIBOCSÁTÓVAL KAPCSOLATOS KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

A Kötvényprogram keretében forgalomba hozandó Kötvényekbe történő befektetés számos kockázatot hordoz. Minden befektetőnek – amennyiben ilyen szakértelemmel nem rendelkezik, akkor adott esetben független pénzügyi, jogi, számviteli tanácsadó bevonásával is - javasolt mérlegelnie a kockázati tényezőket bemutató alábbi fejezetet, mielőtt a Kötvények jegyzéséről vagy megvételéről, megszerzéséről dönt. A kockázatok részletes megismerését javasoljuk minden, a Kötvényekbe esetlegesen befektető személynek, szervezetnek, mert csak ezek tételes megismerése esetén alkothatnak a Kibocsátóról megfelelő képet, illetve ítélik meg a Kötvényekbe való befektetés kockázatát. A Kibocsátó álláspontja szerint az alább említésre kerülő kockázati tényezők lehetnek hatással a Kötvényekkel kapcsolatos fizetési kötelezettségek maradéktalan teljesítésére. A felsorolt kockázati tényezők feltételesek, vagyis bekövetkeztük potenciális, de nem biztos. A Kibocsátó nincs abban a helyzetben, hogy a tényezők bekövetkeztének és hatásainak valószínűségéről állást foglaljon. Általánosságban felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy a forgalomba hozandó Kötvények a Tpt. alapján **a szokásostól eltérő kockázatúnak minősülnek** a Kibocsátó és a Forgalmazó egyetemleges felelősségének hiányában, illetve annak következtében, hogy a Kötvények forgalomba hozatalának eredményeként a Kibocsátó hiteltartozásainak összege meghaladhatja a saját tőkéjének az értékét (a Kibocsátó 2014. évi auditált pénzügyi beszámolójának adatai alapján a tervezett kötvénykibocsátási program 2.000.000.000 forint együttes keretösszege, illetve a Kibocsátó 2014. december 31-én fennálló kötelezettségeinek összege a saját tőke 129%-át teszi ki), a Kibocsátó származtatott (derivatív) eszközökbe, valamint nem forintban denominált eszközökbe is befektet, továbbá a Kibocsátó által alkalmazott opportunisztikus befektetési stratégiára tekintettel nem állapítható meg előre, hogy a Kötvényekből befolyó összegből milyen arányban kerül sor reálgazdasági és tőkepiaci befektetésekre, és a Kibocsátó a befektetések pontos nagyságát és ütemezését a piaci körülmények függvényében dönti el.

#### 1.1 MAKROGAZDASÁGI KOCKÁZATOK

A Kibocsátó működése és jövedelmezősége erősen összefügg a globális és magyar makrogazdasági folyamatokkal, egyrészt reálgazdasági befektetéseinek értékváltozása, másrészt egyéb befektetéseinek árfolyamváltozása miatt. Amennyiben például a hazai gazdasági helyzetben kedvezőtlen változások, fejlemények következnek be, a gazdasági növekedési ütem csökken, vagy a gazdaság recesszióba kerül (esetleg államcsőd vagy ahhoz közeli helyzet alakul ki), a külső és belső egyensúlyi pozíciók romlanak, akkor az esetlegesen bekövetkező kedvezőtlen folyamatok hatásától a Kibocsátó sem függetlenítheti magát. A makrogazdasági változások nagymértékben kihathatnak a Kibocsátó működésére, így többek között a piaci kamatszint, az infláció és egyéb makrogazdasági tényezők, körülmények lehetnek hatással.

#### 1.2 SZABÁLYOZÁSI KOCKÁZAT

Kockázatot jelent a gyakran változó hazai jogi szabályozás, hatósági környezet, melynek változásai jelentős hatást gyakorolhatnak a Kibocsátó üzleti tevékenységére, az elérhető adózás előtti eredményre, a leányvállalati projektek megvalósulására, azok idejére, költségére. Változás következhet be a Kibocsátó befektetéseinek szabályozásában is, mind lokálisan, mind globálisan.

### **1.3 PÉNZ- ÉS TŐKEPIACI KOCKÁZAT**

Mivel a Kibocsátó jelentős befektetéseket hajt végre a pénz- és tőkepiacokon, így bármiféle ott bekövetkező változás negatívan hathat befektetéseinek, így eszközeinek értékére, ezzel párhuzamosan vagyona akár nagyon rövid idő alatt is számottevően csökkenhet. Ezeket a kockázatokat tovább növeli az, hogy a Kibocsátó pénz- és tőkepiaci tranzakcióihoz tőkeáttételt használ fel. A Kibocsátó jellemzően a nagy, likvid határidős piacokon (S&P, DAX, Bund future, US treasury future, olaj, arany, devizák) vesz fel pozíciókat, amelyeknek nagysága a mindenkori tőkepiaci viszonyok függvénye, viszont a mögöttes pozíció igen gyakran meghaladja a Kibocsátó saját tőkéjét. Ez azt jelenti, hogy amennyiben ezekben a pozíciókban hirtelen, nagyarányú elmozdulás következik be, akkor a Kibocsátó akár pár óra leforgása alatt is elveszítheti a teljes saját tőkéjét.

### **1.4 DEVIZAÁRFOLYAM KOCKÁZAT**

A Kibocsátó külföldi devizában denominált pénzügyi eszközöket is vásárolhat. Az érintett devizaárfolyamok kedvezőtlen változása akár számottevően csökkentheti a Kibocsátó befektetéseinek forintban kimutatott értékét.

### **1.5 DERIVATÍVÁKBÓL EREDŐ KOCKÁZAT**

A származtatott termékek használata több oldalról is kockázatot jelent. Egyfelől alkalmazásuk felnagyítja az árfolyamok változásának következtében elérhető nyereséget vagy veszteséget, másfelől nincs rá garancia, hogy a derivatív pozíciók minden pillanatban lezárásra kerülhetnek, mert - bár nagyon ritkán -, de előfordul, hogy árfolyamuk nem folytonosan alakul, hanem hirtelen nagyobb elmozdulást mutat („gap”), ami adott esetben jelentős tőkevesztést okozhat a Kibocsátónak, akár nagyon rövid idő alatt is.

### **1.6 ADÓZÁSI SZABÁLYOKKAL KAPCSOLATOS KOCKÁZATOK**

A Kibocsátó tevékenységének végzése során többféle adófizetési kötelezettsége merül fel. Nem zárható ki, hogy esetleges adójogi változások (például új adónemek kivetése, már létező adónemek kulcsainak emelése, valamely adónem kedvezmény-rendszerének szűkítése vagy az adójogszabályok értelmezési gyakorlatának változása) a Kibocsátó számára hátrányosnak bizonyulnak. Nincs biztosíték arra, hogy az adózásra vonatkozó szabályozás a jövőben a jelenleginél nem változik kedvezőtlenebbre, ami a befektetők (legyenek azok természetes személyek, intézményi befektetők vagy egyéb jogalanyok) befektetéseinek értékét negatívan érintheti. Ezek közül kiemelkedő fontosságú a Kibocsátó számára a társasági adó kulcsának változása, esetleges új adónemek bevezetése, a kapott osztalékok adózásának potenciális változása, a kamatként elszámolt kiadások elszámolásának változása, az árfolyamnyereség adózása, a tőkepiaci tranzakciós adó változása.

### **1.7 JOGI KOCKÁZATOK**

A Kibocsátó jelenleg Magyarországon fejti ki tevékenységét, ahol jellemző, hogy a jogi szabályozási környezet gyakran változik. Emellett a hatóságok, bíróságok, választott-bíróságok döntései esetenként egymásnak ellentmondóak, nehezen értelmezhetőek. Ezen körülmények megnehezíthetik a jogszabályoknak teljes mértékig megfelelő tevékenységvégzést, illetve a Kibocsátót az eredményességét is érintő választott-bírósági, peres, nem-peres, illetve egyéb jogi jellegű kockázatoknak tehetik ki.

## **1.8 POLITIKAI KOCKÁZAT**

A Kibocsátó mint magyarországi jogalany, ki van téve a hazai politikai kockázatoknak is. Habár közvetlenül nem érintkezik sem állami, sem önkormányzati intézményekkel, a politikai változások egyéb, másodlagos hatásai miatt jelentős változást okozhatnak üzleti környezetében.

## **1.9 LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT**

A Kibocsátó hosszabb távú tőkepiaci befektetéseinél jelentősebb kitettséget vállalhat illikvid tőkepiaci eszközök irányába is, amelyeknek értékesítése az illikviditás miatt nehézkes, vagy adott esetben lehetetlen. Ez további jelentős kockázat, amely komoly értékvesztést is okozhat.

## **1.10 KAMATKOCKÁZAT**

Az elmúlt pár évben az elérhető kamatszintek mind Magyarországon, mind világszerte jelentősen csökkentek. Amennyiben a kamatszintek tartósan alacsonyak maradnak, akkor a Kibocsátó kamattellegű jövedelmei jelentősen csökkenhetnek, amely megnehezítheti az adósságszolgálatot.

## **1.11 VOLATILITÁSI KOCKÁZAT**

A pénz- és tőkepiacokra jellemző volatilitás, az árfolyamok elmozdulásának nagysága több oldalról is befolyásolhatja a Kibocsátót. Egyrészt, ha a volatilitás túl nagy, akkor a korábban említett tőkepiaci befektetésein jelentős veszteségeket szenvedhet el. Másrészt, ha a volatilitás túl alacsony, akkor a befektetési lehetőségek csökkennek, az elérhető nyereség alacsonyabb lehet, ami megnehezítheti az adósságszolgálatot.

## **1.12 KULCSFONTOSÁGÚ ALKALMAZOTTAK MEGSZERZÉSÉBŐL ÉS MEGTARTÁSÁBÓL EREDŐ KOCKÁZATOK**

A Kibocsátó szempontjából az egyik legjelentősebb veszélyforrás a humán erőforrásból eredő kockázat. Mivel a Kibocsátó eredményessége, jövedelemtermelő képessége jelentős részben az Igazgatótanács helyes döntésein múlik, amennyiben az Igazgatótanács tagjai változnak, vagy ítélőképességük negatív irányba módosul, akkor az jelentős veszteségeket okozhat a Kibocsátónak. Ennek kivédése érdekében az Igazgatótanács tagjai, és különösen az Igazgatótanács elnöke és alelnöke részvényesként kiemelten érdekelt a Kibocsátó sikerességében, de így sem lehet kizárni az emberi erőforrásból adódó kockázatokat.

## **1.13 FINANSZÍROZÁSSAL KAPCSOLATOS KOCKÁZATOK**

A Kibocsátó a Kötvényekből befolyó pénzüsszegeket reálgazdasági és tőkepiaci befektetési tevékenységre kívánja fordítani, és a kibocsátásból eredő fizetési kötelezettségeit elsődlegesen az ezekből a befektetésekből származó cash-flow-ból kívánja teljesíteni. Amennyiben ezeken a befektetéseken elért hozam kisebb, mint a Kötvényekre fizetendő kamat, akkor a Kibocsátó számára az adósságszolgálat teljesítése nehezebbé válhat.

Nincs kizárva, hogy a Kibocsátó a jövőben bankkölcsönt vesz fel. Ez esetben elképzelhető, hogy a makrogazdasági, szabályozási, iparági környezet negatív hatásai miatt, a Kibocsátó stratégiájából vagy üzleti tevékenységéből adódóan, a Kibocsátóban bekövetkező befolyás-változás hatására, illetve a finanszírozó hitelintézetek üzleti, kockázati politikájának megváltozása következtében vagy más okból a Kibocsátó hitelintézeti, finanszírozói megítélése (amely megítélés a hitelintézet mindenkori saját belátását tükrözi) romlik, ezért az akkori vagy későbbi finanszírozó hitelintézetek (vagy kötvény-,

illetve esetlegesen részvénybefektetők) a Kibocsátót már nem kívánják finanszírozni, illetve a Kibocsátó – a finanszírozási szerződésekben foglalt feltételek szerint – a már felvett kölcsönök visszafizetésére kényszerülhet, és ezen körülmények bármelyike adott esetben akár likviditási nehézségekhez is (ideértve a fizetéseképtelenséget is) vezethet. A hitelintézetek által nyújtott kölcsönök rendszerint polgári jogi (dologi jogi és kötelmi jogi jellegű) biztosítékokkal megerősítettek.

A finanszírozási vagy más szerződések (pl. szállítói vagy ingatlanbérleti szerződések) alapján, a teljesség igénye nélkül, a Kibocsátó (ideértve a cégcsoportjának tagjait is, ha ez alkalmazandó) zálogjogot létesíthet egyes eszközein, jogain, illetve e szerződések előírhatják, hogy egyes pénzáramok elsődlegesen vagy kizárólag valamely bankhitel/kölcsön/tartozás (elő)törlesztésére fordíthatók. Ebből következőleg a mindenkor hatályos Cstv. (és más alkalmazandó jogszabályok, pl. a Ptk.) alapján a Kibocsátó fizetéseképtelensége, fizetési nehézsége esetén a biztosított (akár dologi, akár kötelmi jogi jellegű biztosítékról lenne szó) hitelezők (ideértve elsődlegesen a hitelintézeteket) előnyösebb helyzetbe kerülhetnek a nem biztosított, fedezet nélküli Kötvények tulajdonosaival szemben.

#### **1.14 HATÓSÁGI KOCKÁZATOK**

A NAV, az MNB és más hatóságok is jogosultak ellenőrzéseket lefolytatni a Kibocsátónál. Ezen ellenőrzések adott esetben a Kibocsátó számára jelentős, az eredményességre és üzleti kilátásokra is kiható pénzügyi, piaci, reputációs, stb. hátrányokat okozhatnak.

#### **1.15 TULAJDONOSVÁLTOZÁSSAL KAPCSOLATOS KOCKÁZAT**

Nem zárható ki, hogy a Kibocsátó tulajdonosi struktúrája megváltozik a jövőben. Az esetleges új tulajdonosok piaci megítélése kedvezőtlenebb lehet a jelenlegieknél, és ez negatívan befolyásolhatja a Kötvények árfolyamát.

#### **1.16 TECHNOLÓGIAI/TECHNIKAI KOCKÁZATOK**

A Kibocsátó által befektetésekre, likviditáskezelésre használt technológiák, rendszerek (teljesség igénye nélkül: netbank, internetes brókerszámla-elérés, kereskedési rendszerek, információszolgáltatási rendszerek) növekvő mértékben vannak kitéve akár rosszindulatú támadásoknak (pl. phishing), akár a helytelen használatból eredő kockázatoknak.

Szélsőséges esetben ezek mindegyike a Kibocsátó részleges vagyonvesztéséhez vezethet, amely az adósságszolgálatban okozhat problémákat.

#### **1.17 SZÁMLAVEZETŐ PÉNZINTÉZET/BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÓK KOCKÁZATA**

Mivel a Kibocsátónak jelentősebb értékpapír-befektetése van, illetve nagyobb összegeket tarthat bankszámláin, így fokozottan ki van téve a számlavezető pénzügyintézet/befektetési szolgáltató nehézségeinek, működési zavarainak, csődjének. Szélsőséges esetben - akár állami beavatkozás hatására - még a bankszámlákon lévő összegek sincsenek teljes biztonságban (lásd Ciprus, 2013. március), illetve a befektetési szolgáltatóknál elhelyezett értékpapírok esetén is bekövetkezhet időszakos vagy végleges értékvesztés (lásd pl. MF Global 2011. november, Lehman Brothers 2008. október).

## **2. KIBOCSÁTANDÓ KÖTVÉNYEKSEL KAPCSOLATOS KOCKÁZATI TÉNYEZŐK**

A Kötvények mint értékpapírok, a tőke- és pénzpiacok változásaiból eredően, illetve pénzügyi (tőkepiaci) eszköz jellegükből adódóan is hordoznak olyan kockázatokat, amelyek függetlenek akár a Kibocsátó gazdálkodási környezetének kockázataitól, akár a Kibocsátó gazdálkodásának kockázataitól.

### **2.1 KÖTVÉNYPIACI KOCKÁZAT**

A magyar kötvénypiac viszonylagosan kis méreténél és meglehetősen nyitottságánál fogva jelentős mértékben reagál a nemzetközi tendenciákra. A kötvénypiac teljesítményének alakulására tehát nem csak a hazai indíttatású tényezők (pl. makrogazdasági kockázatok) hatnak ki, de kihatnak a nemzetközi, főleg európai tőke- és pénzpiaci mozgások is. A Budapesti Értéktőzsdén és az OTC (tőzsdén kívüli) piacokon az aktív külföldi intézményi befektetők magas aránya erősíti a kötvényárfolyamok volatilitását. Egyes becslések szerint Magyarországon a kötvénykereskedelem több mint 90%-át a magyar állampapírok forgalma teszi ki. A forgalomba hozandó Kötvények a kibocsátást követően a kis- és közepes szériában kibocsátott értékpapírok közé lesznek sorolhatók, és így a Kötvények kereskedését várhatóan alacsony likviditás és az árfolyam nagy volatilitása, vagyis érzékenysége és ingadozása fogja jellemezni.

### **2.2 ÁRFOLYAMVÁLTOZÁS KOCKÁZATA**

A Kötvények árfolyamát mind a tőzsdén, mind a tőzsdén kívül a piaci kereslet és kínálat változása, illetve többek között a referencia-kamatlábak változása mozgatja. Az árfolyam ezért előre nem jelezhető irányban és mértékben változhat, jelentősen ingadozhat, adott esetben a Kötvények piaci árfolyama csökkenhet.

### **2.3 LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT**

Semmilyen biztosíték nem adható arra, hogy a Kötvények kibocsátását követően az ún. másodpiacon a Kötvényeknek likvid piaca alakul ki. A likvid piac hiánya kedvezőtlen hatással lehet a Kötvények árfolyamára, és növelheti azok volatilitását. A Kibocsátó Kötvényei a kibocsátást követően is a kis- és közepes sorozatban kibocsátott értékpapírok közé lesznek sorolhatók, és így a Kötvények kereskedését feltételezhetően általában alacsony likviditás (és ezért relatív alacsonyabb árfolyam) jellemzi majd. Megfelelő likviditás hiányában a Kötvények lejárat előtti értékesítése nehézkes lehet, a Kötvények adott esetben a futamidő vége előtt nem értékesíthetők.

### **2.4 OBA ÉS BEVA VÉDELEM HIÁNYA**

A Kötvényekre nem terjed ki az Országos Betétbiztosítási Alap (vagy más hasonló biztosítás pl. a BEVA) védelme, ezért a Kibocsátónak a Kötvényekkel kapcsolatos esetleges nem-teljesítése esetére harmadik személy helytállásában nem lehet bízni.

### **2.5 A JEGYZÉSI ELJÁRÁS/AUKCIÓ KOCKÁZATA**

A jegyzés/aukción kialakult túljegyzés esetén nincs garancia arra nézve, hogy az igényelt teljes mennyiséget a leendő Kötvénytulajdonos megszerzi. A Tpt. alapján a jegyzési eljárás/aukción az eredetileg meghirdetett időszaknál hamarabb is lezárható, ha a teljes felajánlott mennyiségre elegendő jegyzés/aukción ajánlat gyűlik össze, ezért a Kötvénybe befektetni szándékozó személyeknek javasolt a Kötvények ellenértékét a Forgalmazónál vezetett megfelelő számlájára a jegyzés/aukción ajánlat megtételét követően minél hamarabb befizetni/átutalni.

## **2.6 KERETÖSSZEG KOCKÁZATA**

A Kötvényprogram keretösszege lehetőséget ad a Kibocsátónak Kötvények forgalomba hozatalára 2.000.000.000 Ft értékhatárig. Ez azonban nem kötelezettség. Nem adható tehát garancia arra, hogy a tervezett keretösszeg (kettőmilliárd forint) egésze vagy bármekkora hányada valóban forgalomba hozatalra kerül a Kötvényprogram hatálya alatt.

## **2.7 JOGSZABÁLY- ÉS ADÓSZABÁLYOK VÁLTOZÁSÁBÓL EREDŐ KOCKÁZAT**

A Kötvényekre a mindenkor hatályos magyar jog az irányadó. Nem zárható ki, hogy az Alaptájékoztató dátumát követően olyan jogszabályi változás következik be, amely hatással lehet a Kötvényekre, illetve a Kötvényekkel kapcsolatban elért jövedelem adózására vonatkozó szabályok a jövőben szintén megváltozhatnak.

## **2.8 A KÖTVÉNYEK FEDEZETLENSÉGÉBŐL EREDŐ KOCKÁZAT**

A Kötvények eszközökkel nem fedezettek, ezért a Kibocsátó esetleges fizetéseképtelensége esetén a Kötvénytulajdonosok egészben vagy részben elveszíthetik a befektetéseik értékét.

## **2.9 A KÖTVÉNYEK KAMATOZÁSÁHOZ KAPCSOLÓDÓ KOCKÁZAT**

A Kötvényprogram keretében kibocsátott Kötvények fix, változó vagy indexált kamatozásúak lehetnek. A Fix Kamatozású Kötvényekbe történő befektetés azt a kockázatot hordozza, hogy a befektetést követően bekövetkezett piaci hozamváltozások kedvezőtlenül érintik a Kötvénytulajdonos befektetésének piaci értékét. Ezen kívül emelkedő infláció esetén a fix kamatfizetések reálértéke csökkenhet. A Változó és Indexált Kamatozású Kötvények kamatának (a kamatváltozás elvei – amennyiben alkalmazandó - a vonatkozó végleges feltételekben kerül meghatározásra) alakulása előre nem kiszámítható. A Kötvények kamatozása és a Kötvények ellenértékének Kibocsátó általi befektetése eltérő feltételek mellett történhet (pl. futamidő, kamatozás), ami hatással lehet a Kötvényekhez kapcsolódó kifizetések teljesítésére is.

## **2.10 A KÖTVÉNYEK DENOMINÁCIÓJÁHOZ KAPCSOLÓDÓ KOCKÁZAT**

A Kötvényprogram keretében kibocsátott Kötvények magyar forintban vagy külföldi devizában denomináltak lehetnek. Azon befektetők, akik jövedelme és megtakarítása jellemzően forintban keletkezik, a külföldi devizában denominált Kötvények vásárlása árfolyamvesztést eredményezhet, amennyiben a Kötvény futamideje alatt a forint és az adott deviza egymáshoz viszonyított árfolyama megváltozik.

## **2.11 VISSZAHÍVÁSI ÉS VISSZAVÁLTÁSI KOCKÁZAT**

Az Alaptájékoztató lehetőséget ad a Kibocsátónak, hogy a Kötvényeket a futamidő alatt bármikor visszahívja. Visszahívás esetén a Kötvénytulajdonos az adott évi felhalmozott kamat nem illeti meg.

Amennyiben a végleges feltételek erre lehetőséget ad, a Kötvénytulajdonos az Alaptájékoztatóban és a végleges feltételekben meghatározottak szerint a futamidő vége előtt kérheti a Kötvényei visszaváltását a Kibocsátótól, aminek ellenértékéért a végleges feltételekben meghatározott darabszámú és névértékű Plotinus Törzsrészcsekkre jogosult, ami több kockázatot foglal magában: (i) elképzelhető, hogy a Kötvények tulajdonosainak lejáratig meg kell tartaniuk a Kötvényeket, illetve készpénz ellenében csak a másodpiacon tudják értékesíteni azokat, (ii) az ellenértékként átadott Törzsrészcsekk árfojlyamának csökkenése kedvezőtlenül érintheti a Kötvénytulajdonosokat, (iii) nem adható garancia arra vonatkozóan, hogy a Kibocsátó minden időpontban rendelkezik annyi saját Törzsrészcsekkkel, ami a visszaváltás teljesítéséhez szükséges.



## **2.12 CSŐDKOCKÁZAT, FELSZÁMOLÁS KOCKÁZATA**

A Kibocsátó tevékenységéből, vagy egyéb külső okból fakadóan csődhelyzetbe/felszámolás alá kerülhet, mely esetben fennáll a Kötvényekbe fektetett összeg visszafizetésének kockázata, így ezen összegek visszafizetése nem, vagy nem teljes mértékben, illetve esetlegesen hosszadalmas eljárást követően történhet csak meg.

## **2.13 KÖTVÉNYEK UTÁN FIZETENDŐ KAMAT SZÁRMAZTATOTT ÖSSZETEVŐJÉBŐL SZÁRMAZÓ KOCKÁZAT**

A Kibocsátó az Alaptájékoztató szerint a Kötvényprogram alapján Indexált Kamatozású Kötvényeket is forgalomba hozhat. Az Indexált Kamatozású Kötvények esetében a Kibocsátó a vonatkozó végleges feltételekben megjelölt mögöttes termék (pl. valamilyen részvény vagy index) értéke alapján, meghatározott mértékű kamatot fizet a Kötvények névértéke után. A kamat mértéke a végleges feltételekben meghatározott módszer alkalmazásával, a jelen Alaptájékoztatóval összhangban kerül kiszámításra. A fentiekből következően adott esetben a Kötvények kamatfizetésének származtatott összetevője is lehet, aminek értékalakulása nem jelezhető előre. A származtatott összetevő változása kedvezőtlenül hathat a Kötvények által fizetendő kamat mértékére, így Kötvénytulajdonosok befektetésének értékére is.

### III. REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY

#### 1. FELELŐS SZEMÉLYEK / FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT

Az Alaptájékoztatóban szereplő információkért a Kibocsátó, azaz a Plotinus Holding Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 3324 Felsőtárkány, Tölgy utca 1.; cégjegyzékszám: 10-10-020286) tartozik felelősséggel. A Kibocsátó ezúton nyilatkozik arról, hogy az elvárható gondosság mellett, lehető legjobb tudása szerint készített jelen Alaptájékoztatóban szereplő információk megfelelnek a tényeknek, a Alaptájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvények, illetve a Kibocsátó megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, továbbá nem mellőzi azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket, továbbá nem tartalmaz félrevezető adatot, téves következtetés levonását elősegítő csoportosítást, elemzést, amely a befektetés megalapozott megítélését veszélyezteti.

Budapest, 2015. május 14.



Zsiday Viktor  
az Igazgatótanács elnöke  
Plotinus Holding  
Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

## 2. BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓK

A Kibocsátó választott könyvvizsgálójának feladata, hogy gondoskodjon a Számviteli Törvényben meghatározott könyvvizsgálat elvégzéséről, és ennek során mindenekelőtt annak megállapításáról, hogy a Kibocsátó Számviteli Törvény szerinti beszámolója megfelel-e a jogszabályoknak, továbbá megbízható és valós képet ad-e a Kibocsátó vagyoni és pénzügyi helyzetéről, működésének eredményéről.

### A Kibocsátó könyvvizsgálója:

Név: Róka Nikoletta ev.  
Székhely: 1162 Budapest, Hársfa u 8.  
Engedélyszám: MKVK 004170  
Könyvvizsgálatért felelős személy: Róka Nikoletta  
Lakcím: 1162 Budapest, Hársfa u 8  
Kamarai nyilvántartási szám: MKVK 005608  
A könyvvizsgálói megbízás kezdete: 2014.01.30

A könyvvizsgálói megbízás időtartama: 2015.05.31

A Kibocsátó 2014. december 31-ével és 2013. december 31-ével zárult üzleti éve vonatkozásában az IFRS szerinti éves konszolidált beszámolót a Kibocsátó könyvvizsgálója auditálta, melyről tiszta záradékkal ellátott könyvvizsgálói jelentést bocsátott ki.

### A Kibocsátó korábbi könyvvizsgálói:

**Gyimesi és Társa Kft.** (Székhely: 1037 Budapest, Máramaros út 64/b, engedélyszám: MKVK 000858, könyvvizsgálatért felelős személy: Gyimesi Katalin (lakcíme: 1037 Budapest, Máramaros út 64/b., MKVK 003948), megbízása 2012.11.16-tól 2014.01.30-ig állt fenn. A Kibocsátó 2012. december 31-ével zárult üzleti éve vonatkozásában az éves beszámolót a Gyimesi és Társa Kft. auditálta, melyről tiszta záradékkal ellátott könyvvizsgálói jelentést bocsátott ki.

**Kontroll-97 Könyvvizsgáló, Könyvszakértő és Adótanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság** (székhely: 3300 Eger, Vörösmarty u. 43; Cégjegyzékszám: Cg 10-09-022552; Kamarai bejegyzési szám: MKVK 000560) - könyvvizsgálatért személyében felelős: Dr. Koncz Sándorné szül. Dr. Magyar Ibolya Katalin (anyja neve: Terenyei Julianna; lakcím: 3300 Eger, Rajner Károly u. 51.; kamarai nyilvántartási száma: MKVK 000054). Megbízása 2010.11.10-től 2012.11.16-ig állt fenn. A Kibocsátó 2011. december 31-ével zárult üzleti éve vonatkozásában az éves beszámolót a Kontroll-97 Könyvvizsgáló, Könyvszakértő és Adótanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság auditálta, melyről tiszta záradékkal ellátott könyvvizsgálói jelentést bocsátott ki.

### 3. KIEMELT PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK

A Kibocsátó 2012. december 31-ével, 2013. december 31-ével és 2014. december 31-ével végződő évekre vonatkozó kiemelt pénzügyi információi az IFRS szerinti konszolidált, auditált éves beszámolókból származnak, és az azokban szereplő információkkal együtt olvasandók.

A Kibocsátó a 2014. december 31-i és a 2013. december 31-i fordulónapra elkészített IFRS szerinti éves konszolidált beszámolója auditált. Az első időszak, amikor a Kibocsátó a nemzetközi számviteli standardok szerint összeállított összevont (konszolidált) éves beszámolót elkészítette a 2013. január 1. és 2013. december 31. közötti időszakra vonatkozott. A nemzetközi számviteli standardok azonban megkövetelik, hogy az első alkalmazásnál bemutatott összehasonlító adatok (jelen esetben a 2012. december 31-i mérlegadatok és a 2012. január 1. és 2012. december 31. közötti időszakra vonatkozó eredménykimutatás adatok) is a nemzetközi számviteli standardok előírásai szerint készüljenek el (IFRS 1). A Kibocsátó eleget tett az előírt követelményeinek, a 2012. évi adatok megfelelnek a nemzetközi számviteli standardok előírásainak. A 2012. évi éves beszámolót a Kibocsátó korábbi könyvvizsgálója auditálta és könyvvizsgálói jelentése korlátozás nélküli könyvvizsgálói véleményt tartalmazott. A könyvvizsgálatot a Kibocsátó 2013. évi éves beszámolójával és összevont (konszolidált) éves beszámolójával kapcsolatosan a Kibocsátó elvégeztette, aminek során a Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardok megkövetelik, hogy a könyvvizsgáló az első éves könyvvizsgálat során megbizonyosodjon arról, hogy a nyitó egyenlegek nem tartalmaznak lényeges hibás állításokat. (510. témaszámú Nemzetközi könyvvizsgálati standard). A Kibocsátó könyvvizsgálója nyilatkozott, hogy a könyvvizsgálatot a Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardok szerint végezte el, így a 2012. évre vonatkozó IFRS adatok megbízhatóságának ellenőrzésénél az 510. témaszámú Nemzetközi Könyvvizsgálati Standard előírásai szerint járt el.

A Kibocsátó eredménykimutatása (IFRS szerinti konszolidált, ezer forint):

	2012.12.31-ével végződő év	2013.12.31- ével végződő év	2014.12.31- ével végződő év
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközön elért nettó nyereség/veszteség	-72 526	365 711	335 530
Vagyonkezelési tevékenység kamat bevételei	65 160	0	0
Kamat bevételek	0	146 506	266 146
Osztalék bevételek	7 783	9 527	16 964
Egészségügyi szolgáltatás bevétele	71 069	90 763	127 450
Egészségügyi szolgáltatás közvetlen költsége	-38 909	-57 141	-75 120
Gépkocsi bérbeadás bevétele	0	255	5 708
Gépkocsi bérbeadás közvetlen költsége	0	-325	-961
<b>Bevételek</b>	<b>32 577</b>	<b>555 296</b>	<b>675 717</b>
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	-4 909	-9 930	-7 008
Általános és adminisztratív ráfordítások	-17 476	-22 662	-35 628
Egyéb bevételek/ráfordítások	-11 839	-26 356	-25 802
<b>Működési eredmény (EBIT)</b>	<b>-1 647</b>	<b>496 348</b>	<b>607 279</b>

Kamatbevétel	1	153	2 961
Kamatráfordítás	-92	-11 458	-29 087
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>-1 738</b>	<b>485 043</b>	<b>581 153</b>
Nyereségadók	-7 479	-18 924	-44 973
<b>Üzleti év eredménye</b>	<b>-9 217</b>	<b>466 119</b>	<b>536 180</b>

A Kibocsátó mérlege (IFRS szerinti konszolidált, ezer forint):

	2012.12.31.	2013.12.31.	2014.12.31.
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	3 906	7 593	33 736
Vevő- és egyéb követelések	200 080	406 061	740 448
Készletek	385	500	214 336
Pénzügyi lízingből eredő követelések	0	13 672	83 129
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	500 540	1 324 268	1 408 626
<b>Forgóeszközök összesen</b>	<b>704 920</b>	<b>1 752 094</b>	<b>2 480 275</b>
Ingatlanok gépek és berendezések	9 832	36 353	62 676
Immateriális javak	259	1 828	1 522
Goodwill	9 667	9 667	9 667
Halasztott adó-követelés	0	0	1 137
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök	0	18 000	1 600
<b>Befektetett eszközök összesen</b>	<b>19 758</b>	<b>65 848</b>	<b>76 602</b>
<b>Eszközök összesen</b>	<b>724 678</b>	<b>1 817 942</b>	<b>2 556 877</b>
Szállítói és egyéb kötelezettségek	561	837	689
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	2 509	38 658	41 025
Fizetendő nyereségadó	890	647	7 961
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	5 220	0	35 960
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>9 180</b>	<b>40 142</b>	<b>85 635</b>
Tartós kötelezettségek kötvény kibocsátásból	0	493 710	437 921
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	23 693
Halasztott adó-kötelezettségek	3 990	4 826	21 004
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>3 990</b>	<b>498 536</b>	<b>482 618</b>
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>13 170</b>	<b>538 678</b>	<b>568 253</b>

Jegyzett tőke	112 656	112 656	163 906
Tőketartalék	531 989	531 619	1 073 369
Saját részvények	-83 715	-13 491	-372 028
Felhalmozott eredmény	149 319	646 590	1 120 991
A Társaság részvényeseire jutó tőke	710 249	1 277 374	1 986 238
Nem ellenőrző részesedések	1 259	1 890	2 387
<b>Tőke és tartalékok összesen</b>	<b>711 508</b>	<b>1 279 264</b>	<b>1 988 625</b>
<b>Tőke és források összesen</b>	<b>724 678</b>	<b>1 817 942</b>	<b>2 556 877</b>

A Kibocsátó cash-flow kimutatása (IFRS szerinti konszolidált, ezer forintban):

	2012.12.31-ével végződő év	2013.12.31- ével végződő év	2014.12.31- ével végződő év
Adózás előtti eredmény	-1 738	485 043	581 152
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök nem realizált árfolyam eltérése	51 359	115 706	-78 066
Tárgyi eszköz értékesítésének veszteség	0	0	2 889
Értékcsökkenés	4 909	9 930	7 008
Vevő értékvesztés	11 000	1 330	0
Kötvény kamat ráfordítás	0	11 458	28 719
Követelések és egyéb forgóeszközök változása	-3 878	-210 224	-317 987
Aktív időbeli elhatárolások változása	0	0	0
Készletek változása	175	-115	-213 836
Kötelezettségek és elhatárolások változása	360	24 968	-9 428
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök változása	-66 930	-930 974	29 668
Fizetett nyereségadó	-6 617	-18 329	-22 618
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow</b>	<b>-11 360</b>	<b>-511 208</b>	<b>7 501</b>
Részesedések értékesítésének eredménye	0	439	0
Tárgyi eszköz beszerzések	-2 314	-38 020	-34 114
Tárgyi eszköz értékesítésének bevétele	0	0	-1 800
Lízingügylethez kapcsolódó nettó pénzáramlás	0	-13 672	-69 457
<b>Befektetési tevékenységből származó nettó cash-flow</b>	<b>-2 314</b>	<b>-51 253</b>	<b>-105 371</b>
Hitelfelvétel	0	0	23 693
Kötvénykibocsátás	0	489 241	0
Kölcsön nyújtás	0	-18 000	0
Részvénykibocsátásból származó bevétel	0	0	537 211

Tőkeemelés	72 590	0	0
Saját részvény értékesítés	86 794	174 996	154 197
Saját részvény visszavásárlás	-106 078	-80 090	-488 682
Fizetett osztalék	-41 187	0	-85 333
Fizetett kamat	0	0	-17 073
<b>Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash-flow</b>	<b>12 119</b>	<b>566 147</b>	<b>124 013</b>
Pénzeszközök változása	-1 555	3 687	26 143
Pénzeszközök az év elején	5 461	3 906	7 593
<b>Pénzeszközök az év végén</b>	<b>3 906</b>	<b>7 593</b>	<b>33 736</b>

## **4. A KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA**

### **4.1 A KIBOCSÁTÓ TÖRTÉNETE ÉS FEJLŐDÉSE**

A Kibocsátó jogelődjét 2006.08.07-én jegyezte be a cégbíróság Plotinus Vagyonkezelő Korlátolt Felelősségű Társaság néven. A Kibocsátó ügyvezetője Szabó Zoltán lett. A társaság célja klasszikus holdingcékként működve reálgazdasági és pénz/tőkepiaci befektetések végrehajtása volt, a társaság vagyonának növelése érdekében. Már ekkor cél volt mind a kifejezetten hosszabb távú, stratégiai, aktív befektetések felkutatása, mind a társaság likvid tőkéjének hatékony befektetése.

A társaság tagjai 2008-ban kezdtek el azon gondolkodni, hogy érdemes lehet a tőzsdei bevezetés irányába elmozdulni, és ennek megfelelően, ennek első lépéseként átalakították a társaságot. A cégbíróság 2008.07.03-án bejegyezte a Plotinus Vagyonkezelő Zrt.-t, amelynek vezérigazgatója Szabó Zoltán lett. Ebben a fázisban a normál üzleti tevékenység mellett folyt annak tervezése, hogy mikor, milyen formába érdemes megjelenni a tőzsdén. A 2008-09-es gazdasági válság nem okozott komolyabb törést a Kibocsátó számára, habár a kedvezőtlen második féléves események miatt működése veszteségessé vált.

A 2009-es év folyamán a rendkívül alacsony tőzsdei árazások és pánikhangulat miatt szóba sem kerülhetett a tőzsdei bevezetés. A 2010-es évben a Kibocsátó tovább folytatta befektetési tevékenységét, és ez az év komoly eredményeket mutatott. Emellett a tőkepiaci klíma is javult, a Kibocsátó tulajdonosai pedig úgy látták, hogy a Kibocsátó éretté vált a tőzsdei megjelenésre, és úgy gondolták, hogy a tőzsdei bevezetés kitűnő lehetőséget kínál további tőke bevonására – a zártkörű működés ugyanis ekkor már kezdett gátja lenni a tevékenységnek.

2010. november 10-én a Kibocsátó közgyűlése döntött a tőzsdei bevezetésről és nyilvánossá alakulásról. A Kibocsátó tőzsdei bevezetése (2011.02.15) komoly sikerrel járt, a bevezetést követő három napban összes saját részvényét sikerült értékesítenie, ezzel jelentős mennyiségű tőkét vont be. A Társaság működése ezután alapvetően sikeres volt, vagyona jelentősen nőtt, ezt mutatja a részvények árfolyamalakulása is. A Plotinus Nyrt. Törzsrészvényeivel a kereskedés a bevezetéskor 1525 Ft-on indult, 2014 decemberére az árfolyam 3900 forintot is elérte, míg a legtöbb, a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett cég részvénye ezen idő alatt lejtőre került, veszteséget hozott befektetőinek.

A Kibocsátó 2013 szeptemberében Plotinus Prémium néven Törzsrészvényre átcserélhető kötvényeket bocsátott ki, 500 000 000 forint értékben. A Kötvényeket a Kibocsátó 2015. március 9-én visszahívta, amelynek közvetkeztében a legutolsó, 2014. évi beszámolóhoz képest a Kibocsátó kötvényállománya 500 millió forinttal csökkent.

2012 folyamán a Plotinus Nyrt. 96,7%-ra emelte részesedését a David Gerincklinika Zrt.-ben, amely társaságtól jelentős növekedést vár a következő években. 2013-ban újabb leányvállalatot, a Plotinus Autó Kft-t hozott létre, majd 2014-ben megalapította a Plotinus Ingatlan Kft.-t. Ez utóbbi vállalkozás még kezdeti stádiumban van, de a másik kettő leányvállalat nyereségesen működött 2013-ban és 2014-ben is.

#### **4.1.1 A Kibocsátó jogi és kereskedelmi neve**

A Kibocsátó cégneve: Plotinus Holding Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

Rövidített cégneve: Plotinus Holding Nyrt.



#### 4.1.2 A Kibocsátó cégjegyzésének helye és cégjegyzékszám

A cégbejegyzés helye: Magyarország, Egri Törvényszék Cégbírósága  
Cégjegyzékszám: 10-10-020286.

#### 4.1.3 A Kibocsátó bejegyzésének időpontja és tevékenységének időtartama

A Kibocsátó jogelődjét 2006.08.07-én jegyezte be a cégbíróság Plotinus Vagyonkezelő Korlátolt Felelősségű Társaság néven. A Kibocsátó határozatlan időtartamra alakult.

#### 4.1.4 A Kibocsátó székhelye, társasági formája, működésére irányadó jog, a bejegyzés országa, létesítő okirat szerinti székhelyének címe és telefonszáma

Székhely: 3324 Felsőtárkány, Tölgy u.1

Társasági forma: nyilvánosan működő részvénytársaság

Elérhetőség: +36-30/9006092, +36-30/4159818

A Kibocsátó székhely szerinti tagállama Magyarország, az irányadó jog a magyar.

A Kibocsátó jegyzett tőkéje 188 905 750,- Ft, azaz egyszáznyolcvannyolcmillió-kilencszázötven hétszázötven forint, amely 728 684 db Törzsrészvényből (HU0000097530) („Plotinus Törzsrészvény” vagy „Törzsrészvény”), 26 739 db szavazatelsőbbbségi (HU0000097548) részvényből, és 200 db osztalékelsőbbbségi részvényből (HU0000097555), azaz összesen 755 623 db 250 Ft-os névértékű részvényből áll. A Kibocsátó számlavezető bankja: K&H Bank Zrt.; bankszámlaszám: 10403507-50526688-53851006, illetve a Gránit Bank Zrt., bankszámlaszám: 12100011-17629142-00000000

#### 4.1.5 A Kibocsátót érintő közelmúltbeli események, amelyek jelentős mértékben befolyásolhatják a Kibocsátó fizetőképességének értékelését. A Kibocsátó üzleti tevékenységének alakulásában bekövetkezett fontosabb események.

A Kibocsátó nyilatkozik arról, hogy a legutóbbi lezárt pénzügyi év végét követően tudomása szerint nem történt olyan lényeges hátrányos változás, amely a Kibocsátó működését, illetve a Kötvények értékét potenciálisan érintené.

## 4.2 BEFEKTETÉSEK

A Kibocsátó első leányvállalata a David Gerincklinika Zrt. volt, amelynek 66%-os tulajdonrészét még 2010-ben vásárolta meg 18,8 millió forintért, 2012-ben tovább növelte befektetését 96,7%-os tulajdonrészre 31,8 millió forintért. 2013-ban alapította meg a Plotinus Autó Kft.-t 50 millió forint befektetéssel, majd 2014 harmadik negyedévében a Plotinus Ingatlan Kft.-t 3 millió forint befektetéssel.

A Kibocsátó célja diverzifikált befektetések kialakítása, a befektetésekre vonatkozó legutolsó információkat a Kibocsátó 2014-es konszolidált beszámolóban tette közzé mind a reálgazdasági, mind a tőkepiaci befektetések vonatkozásában. A befektetéseket részletesen bemutató beszámoló megtalálható jelen Alaptájékoztató mellékletei között, illetve elérhető a Kibocsátó honlapján ([www.plotinus.hu](http://www.plotinus.hu)).

A Kibocsátó a legutóbb közzétett éves beszámolója óta nem hajtott végre jelentős értékű, a Kibocsátó pénzügyi, vagyoni helyzetét, jövedelmezőségét érdemben befolyásoló befektetést, és nem vállalt kötelezettséget ilyen jellegű befektetés jövőbeni végrehajtására sem.



## 5. ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÁTTEKINTÉSE

### 5.1 FŐBB TEVÉKENYSÉGI KÖRÖK

A Kibocsátó tevékenységi körébe a tevékenységek egységes ágazati osztályozási rendszere (TEÁOR'08) szerint a következők tartoznak:

#### Főtevékenység:

6420' 08 Vagyonkezelés (holding)

A Kibocsátó holdingjellegű társaságként működik, ez a fő tevékenységi köre. Termékek értékesítését/szolgáltatások nyújtását közvetlenül nem végzi, ezt leányvállalata(i) teszik/tehetik. A Plotinus Holding Nyrt. holdingtársaság, azaz olyan egy vagy több társaságban részesedéssel rendelkező gazdasági társaság, amelynek gazdasági célja a holding és a leányvállalatok közötti hatékony együttműködés révén a hosszútávú értéknövekedés elérése. A Plotinus Nyrt. saját vagyonát fekteti be, nem végez külső vagyonkezelést, és alapvető célja nem a tulajdonában lévő leányvállalatok adásvétele, hanem a leányvállalatokban (és természetesen az anyavállalatban) elért vagyongyarapodás, értéknövekedés.

#### Tevékenysége háromszintű:

1. Reálgazdasági befektetések felkutatása (private equity/business angel jelleggel). Elsősorban a hazai gazdaságban megtalálható, kisebb-közepes vállalkozások felkutatása, befektetés ezekbe a céltársaságokba, fejlődésük tőkével, szakértelemmel segítése, megerősítése. A Kibocsátó jelenleg három ilyen leányvállalati tulajdonnal rendelkezik, de célja egyrészt további cégtulajdonok akvizíciója (kisebbségi és/vagy többségi is), másrészt a meglévő cégtulajdon értéknövelése, a leányvállalatok felfuttatása.
2. A Plotinus hangsúlyos tevékenysége hosszútávú tőkepiaci befektetések végrehajtása a nagyon alulértékeltnek vélt eszközökben, passzív vagy aktív megközelítéssel. Ezek az eszközök lehetnek akár részvények, akár kötvények, akár más tőkepiaci instrumentumok. A megközelítés része az aktív tőkepiaci jelenlét, tehát a céltársaságokban történő tulajdonszerzés mellett a céltársaságok vezetésében, gazdasági irányításában való részvétel, azokra történő ráhatás.
3. A Kibocsátó likvid eszközeinek befektetése fontos és jövedelmező terület lehet, amely azonban a tőkeáttételben rejlő kockázatok miatt folyamatos figyelmet és kifinomult kockázatkezelést igényel.

A Kibocsátó 2014-es IFRS konszolidált beszámolója bemutatja a Kibocsátó különböző tevékenységi körei szerinti eredményességét. Mivel a Plotinus Ingatlan Kft. tevékenysége csak a második félévben indult, és érdemi működést még nem végzett, ezért a Kibocsátó eredményességére nem gyakorolt hatást, az IFRS szegmentációban sem került emiatt elkülönítésre. Az egészségügyi szolgáltatások bevétele 127,4 millió forint, adózás előtti eredménye 25 millió Ft volt. A gépkocsi-bérbeadás (Plotinus Autó Kft.) árbevétele 5,7 millió forint volt, és adózás előtti profitja is 5,7 millió forintot ért el. Fentiek alapján megállapítható, hogy mindkét tevékenység profitábilisan működött.

## 5.2 LEGFONTOSABB PIACOK

A Kibocsátó reálgazdasági célterületének elsősorban a magyar gazdaságot, esetleg a környező országokat tekinti, ám tőkepiaci tevékenysége során globális megközelítést alkalmaz. A hazai gazdaságban számos olyan alacsony tőkeellátottságú kisebb és közepes vállalkozás van, amelyben komoly érték, növekedési lehetőség rejlik, ezeket szeretné a Plotinus fellelni, talpraállítani, és ezzel egyben a hazai gazdaság fellendítéséhez is hozzájárulni. A tőkepiaci tevékenység a hazai tőkepiaci instrumentumok szűkössége miatt azonban sokkal inkább a nagy, nemzetközileg is elérhető instrumentumokra, derivatívákra épül.

## 5.3 A VERSENYHELYZET ÉRTÉKELÉSE

A Kibocsátóhoz hasonló komplex, átláthatóan működő és befektetőbarát reálgazdasági-tőkepiaci orientációjú cég – a Kibocsátó saját, szubjektív megítélése, továbbá a <https://www.bet.hu/> és a <https://www.kozzetetelek.hu/> honlapokon elérhető információkon alapuló értékelése szerint – jelenleg nincsen Magyarországon. A tőzsdére bevezetett cégek közül a Pannon-Váltó és a Forrás működik reálgazdasági-tőkepiaci befektető holdingcéggként, de ezeknek a társaságoknak – a Kibocsátó saját, szubjektív megítélése alapján - sokkal kisebb a nyitottsága, transzparenciája. A Kibocsátó az elmúlt közel négy éves tőzsdei működése alatt mindig megpróbált megfelelni az írott és íratlan normáknak, és átlátható, megbízható, tisztességes vállalkozásként szerepelni. A Kibocsátó saját, szubjektív értékelése szerint jelenlegi legnagyobb versenyelőnye a transzparencia, az átlátható, olcsó működés, és tiszta, egyenes kommunikáció, ami a Kibocsátót a jövőben is hozzásegítheti a befektetői bizalom fennmaradásához. Tőzsdei céggként a Plotinus legfontosabb versenyelőnye a kredibilitás lehet.

## **6. SZERVEZETI FELÉPÍTÉS**

A Plotinus Holding Nyrt. nem függ más vállalkozásoktól, olyan holdingcég, amely függetlenül működik. Jelenleg három leányvállalata van, melyek székhely szerinti országa Magyarország: a David Gerincklinika Zrt. (96,7% tulajdoni és szavazati hányad), a Plotinus Autó Kft (100% tulajdoni és szavazati hányad), és a Plotinus Ingatlan Kft. (100% tulajdoni és szavazati hányad). A David Gerincklinika Zrt. irányítását a Plotinus irányításában részt nem vevő vezérigazgató végzi, a másik két leánycég vezetését – azok megerősödéséig, nyereségtermelő képességük felfutásáig – költséghatékonysági okokból a Plotinus alelnöke, Szabó Zoltán vezeti. A Plotinus részéről a reálgazdasági befektetések általános irányítását, kontrollját az Igazgatótanács, ennek ülései között pedig személyében Szabó Zoltán, a Plotinus alelnöke látja el.

## 7. TRENDEK

A Kibocsátó ehelyütt nyilatkozik arról, hogy a legutóbbi lezárt pénzügyi év végét követően tudomása szerint nem történt olyan lényeges hátrányos változás, amely a Kibocsátó működését, illetve a Kötvények értékét potenciálisan érintené.

A Kibocsátó szempontjából várhatóan az idei év folyamán legjelentősebb befolyásoló tényezők a hazai és globális makrogazdasági helyzet, valamint a tőkepiacok állapota lesz. Mivel a Kibocsátó leányvállalatai és magyarországi pénz- és tőkepiaci befektetései révén erősen ki van téve a magyar eseményeknek, ezért ezek alakulása befolyásolni fogja a Kibocsátó értékét, és ezen keresztül a Kötvényekre is hatást gyakorol.

A Kibocsátó leányvállalata, a David Gerincklinika Zrt. újabb egységek nyitását tervezi a következő időszakban – a kereslet függvényében a terjeszkedés időpontja változhat –, amelynek beruházásigényét részben a Kibocsátó fedezheti kölcsön vagy tőkeemelés formájában. A Kibocsátó leányvállalata, a Plotinus Ingatlan Kft. ingatlanbefektetéseket tervez, amelyek forrását szintén a Kibocsátó biztosíthatja a leányvállalat számára.

Ezen kívül további reálgazdasági és tőkepiaci befektetéseket is tervez a Kibocsátó, amelyek sikeressége előrejelezhetetlen, de nagyban függ a hazai és nemzetközi befektetői hangulattól, makrogazdasági trendektől. A Kibocsátó jelentősebb összegeket szándékozik ingatlanbefektetésekre/ingatlanfejlesztésre fektetni, amennyiben erre megfelelő lehetőségek kínálóznak. Ezek megtérülése jelen pillanatban nehezen előrejelezhető.

A jelentős hatások kiváltására potenciálisan alkalmas ismert trendek, bizonytalansági tényezők, kereslet-változás, kötelezettségvállalások vagy váratlan gazdasági események részletezése a regisztrációs okmány és az értékpapírjegyzék kockázati tényezők című fejezetében olvashatók. Ezeken kívül a Kibocsátónak nincsen tudomása olyan trendekről, amelyek bizonytalansági tényezőként jelentkeznének.

## **8. NYERESÉG-ELŐREJELZÉS VAGY –BECSLÉS**

A Kibocsátó az Alaptájékoztatóban nyereség-előrejelzést, vagy -becslést nem tesz közzé.

## **9. IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ SZERVEK**

A Plotinus Holding Nyrt.-nek fizetett alkalmazottai nincsenek, és vezetősége sem kap semmilyen pénzbeli vagy nem pénzbeli ellenszolgáltatást, így a Kibocsátó valószínűleg a BÉT-en szereplő részvénytársaságok közül a legköltséghatékonyabb, legkisebb irányítási költséggel rendelkezik.

A Kibocsátó irányítását egy öttagú Igazgatótanács végzi. Ülései között az Igazgatótanács elnöke és alelnöke jár el.

### **9.1 IGAZGATÓTANÁCS**

A Kibocsátó ügyvezető szerve az egységes irányítási rendszert megvalósító Igazgatótanács, amely 5 természetes tagból áll. Tagjait a Közgyűlés választja meg. Az Igazgatótanács tagjai többségének független személynek kell lennie. Az Igazgatótanács tagjai vezető tisztségviselőknek minősülnek.

Az Igazgatótanács a Kibocsátó ügyvezető szerve. Képviseli a Kibocsátót harmadik személyekkel szemben, a bíróságok és más hatóságok előtt. Az Igazgatótanács kötelessége a Kibocsátó szervezetének kialakítása és vezetése, valamint a munkáltatói jogok gyakorlása. Az Igazgatótanács mint a Kibocsátó végrehajtó szerve irányítja a Kibocsátó tevékenységét és elvégzi a hatáskörébe tartozó feladatokat. Az Igazgatótanács tagjai közül elnököt és alelnököt választ, akiknek önálló aláírási joguk van, míg az Igazgatótanács másik 3 tagja együttesen jegyezheti a Társaságot.

A Kibocsátó Igazgatótanácsának tagjai és a velük kapcsolatos főbb információk:

#### **(a) Zsiday Viktor, az Igazgatótanács elnöke**

- Beosztás: az Igazgatótanács elnöke
- Üzleti elérhetőség: info@plotinus.hu
- Igazgatótanácsi jogviszony kezdete: 2010.11.10.
- Igazgatótanácsi jogviszony vége: határozatlan
- Kibocsátónál betöltött egyéb beosztása: -
- A Kibocsátóval és / vagy leányvállalataival kötött azon munkaszerződések ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő: nincsenek ilyen megállapodások
- Kibocsátó keretein kívül ellátott főbb tevékenységek, amelyek a Kibocsátó szempontjából relevánsak: A Hold Alapkezelő Zrt. többségi tulajdonosa és munkavállalója, ennek keretében alapkezelési tevékenységet végez.

#### Szakmai életrajz:

1997-ben kezdett dolgozni a Wintrust Értékpapírügynökség Rt.-nél, 2000-ben szerezte meg diplomáját a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem Pénzügy szakán. 2000-től 2004-ig az AEGON Magyarország Értékpapír Zrt.-nél volt elemző, vagyonkezelő, később kereskedési igazgató, majd ügyvezető. 2005-ben az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.-nél irányította a részvénybefektetési területet, majd 2006-tól saját cégén, a Citadella Consulting Befektetési Tanácsadó Kft.-n (2008-tól Citadella Consulting Befektetési Tanácsadó Zrt.) keresztül folytatott befektetési tanácsadási tevékenységet. A Kibocsátón belül elsősorban a tőkepiacokkal és stratégiai kérdésekkel foglalkozik. Jelenleg a Hold Alapkezelő Zrt. munkavállalója.



**(b) Szabó Zoltán, az Igazgatótanács alelnöke**

- Beosztás: az Igazgatótanács alelnöke
- Üzleti elérhetőség: info@plotinus.hu
- Igazgatótanácsi jogviszony kezdete: 2010.11.10.
- Igazgatótanácsi jogviszony vége: határozatlan
- Kibocsátónál betöltött egyéb beosztása: -
- A Kibocsátóval és / vagy leányvállalataival kötött azon munkaszerződések ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő: nincsenek ilyen megállapodások
- Kibocsátó keretein kívül ellátott főbb tevékenységek, amelyek a Kibocsátó szempontjából relevánsak: nincsenek ilyen tevékenységek

Szakmai életrajz:

1999-ben szerezte meg diplomáját a Miskolci Egyetem Gazdaságtudományi Karán, gazdálkodási szakon. 2005-ben könyvvizsgálói oklevelet szerzett. 2000-ben kezdett dolgozni a Pelazol Könyvvizsgáló Kft.-nél 2010-ig. Ezt követően 2010. szeptember 30-ig a Prime Counsellor Kft.-nél volt operatív igazgató. A Kibocsátón belül elsősorban a reálgazdasági befektetésekkel és operatív irányítással foglalkozik.

**(c) Csongrádi Renáta**

- Beosztás: az Igazgatótanács tagja
- Üzleti elérhetőség: info@plotinus.hu
- Igazgatótanácsi jogviszony kezdete: 2010.11.10.
- Igazgatótanácsi jogviszony vége: határozatlan
- Kibocsátónál betöltött egyéb beosztása: -
- A Kibocsátóval és / vagy leányvállalataival kötött azon munkaszerződések ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő: nincsenek ilyen megállapodások
- Kibocsátó keretein kívül ellátott főbb tevékenységek, amelyek a Kibocsátó szempontjából relevánsak: nincsenek ilyen tevékenységek

Szakmai életrajz:

1997-ben kezdett dolgozni a Duna-Contó Kft.-nél mint könyvelő (1999-ig). 1999-től 2004-ig a HIP-HOP MIX Kft.-nél az operatív ügyekért felelős vezető volt. 2004-től 2005-ig a Chio-Wolf Magyarország Kft.-nél volt könyvelő. 2008-ig a Magyar Tanácsadó Kft.-nél volt számviteli vezető. 2008-tól a Citadella Consulting Zrt.-nél jogszabályi megfeleléségi vezető. A Kibocsátón belül gazdasági és számviteli kérdésekkel foglalkozik.

**(d) Zánkai Katalin, az Igazgatótanács tagja**

- Beosztás: az Igazgatótanács tagja
- Üzleti elérhetőség: info@plotinus.hu
- Igazgatótanácsi jogviszony kezdete: 2010.11.10.
- Igazgatótanácsi jogviszony vége: határozatlan
- Kibocsátónál betöltött egyéb beosztása: -

- A Kibocsátóval és / vagy leányvállalataival kötött azon munkaszerződések ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő: nincsenek ilyen megállapodások
- Kibocsátó keretein kívül ellátott főbb tevékenységek, amelyek a Kibocsátó szempontjából relevánsak: nincsenek ilyen tevékenységek

#### Szakmai életrajz:

1996-ban végzett a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen. Ezután több hazai társaságnál dolgozott, ahol gazdaságtudományi tanácsadással, tanácsadással foglalkozott. 2008-tól 2010-ig a Citadella Consulting Befektetési Tanácsadó Zrt. igazgatóságának elnöke.

#### **(e) Tari Gusztáv**

- Beosztás: az Igazgatótanács tagja
- Üzleti elérhetőség: info@plotinus.hu
- Igazgatótanács jogviszony kezdete: 2010.11.10.
- Igazgatótanács jogviszony vége: határozatlan
- Kibocsátónál betöltött egyéb beosztása: -
- A Kibocsátóval és / vagy leányvállalataival kötött azon munkaszerződések ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő: nincsenek ilyen megállapodások
- Kibocsátó keretein kívül ellátott főbb tevékenységek, amelyek a Kibocsátó szempontjából relevánsak: nincsenek ilyen tevékenységek

#### Szakmai életrajz:

1997-ben szerezte diplomáját a Miskolci Egyetem Gazdaságtudományi Karán vállalkozási szakirányon. 1997-től a TNT 97 Bt. (kezdetben kereskedelmi, később tanácsadási tevékenység) üzletvezetője. 1997-2007-ig a Plast-X Kft. (ipari termelési tevékenység) ügyvezetője. 2004-től a Magyar Tanácsadó Kft. (tanácsadási, pályázatírási, projektmenedzsment tevékenység) ügyvezetője.

Az Igazgatótanács tagjai közül Szabó Zoltán és Csongárdi Renáta élettársak, Zánkai Katalin és Zsiday Viktor házastársak.

Zsiday Viktor az elmúlt öt évben az alábbi társaságokban volt érdekelt:

- FX Plus Kft.: többségi tulajdonos, ügyvezető
- Tündérszikla Zrt.: egyszemélyes tulajdonos, vezérigazgató
- Citadella Consulting Befektetési Tanácsadó Zrt.: tulajdonos, vezérigazgató
- Hold Alapkezelő Zrt.: közvetett módon többségi tulajdonos, ügyvezető
- Magyar Kavics Bányászati Kft: közvetett módon tulajdonos, ügyvezető

A fenti társaságokban a Citadella Consulting Zrt.-n kívül Zsiday Viktor jelenleg is tulajdonos és vezető tisztségviselő.

Zánkai Katalin az elmúlt öt évben az alábbi társaságokban volt érdekelt:

- FX Plus Kft.: tulajdonos, ügyvezető
- Citadella Consulting Befektetési Tanácsadó Zrt.: IT elnöke

Az FX Plus Kft.-ben Zánkai Katalin jelenleg is tulajdonos és vezető tisztségviselő.

Tari Gusztáv az elmúlt öt évben az alábbi társaságoknak volt tagja, illetve vezető tisztségviselője:

- Alfa-Medic Kft.
- Grinder Kft.
- KellEgyRendszer.hu Kft.
- Magyar Tanácsadó Kft.
- Miskolci Inkubátorház Kft.
- PannonPet 2003 Kft.
- Plotinus Holding Nyrt.
- Rosehilltop Kft.
- TNT 97 Bt.
- Várhegy Holding Zrt.

Tari Gusztáv jelenleg az alábbi társaságokban tag:

- KellEgyRendszer.hu Kft.
- Magyar Tanácsadó Kft.
- PannonPet 2003 Kft.
- TNT 97 Bt.

Csongrádi Renáta az elmúlt öt évben az alábbi társaságoknak volt tagja, illetve vezető tisztségviselője:

- Prime Counsellor Kft
- Heves Pályázatkészítő Bt.
- Plotinus Holding Nyrt.

Csongrádi Renáta jelenleg az alábbi társaságokban tag:

- Prime Counsellor Kft
- Heves Pályázatkészítő Bt.

Szabó Zoltán az elmúlt öt évben az alábbi társaságoknak volt tagja, illetve vezető tisztségviselője:

- Alfa-Medic Kft.
- DAVID Training Center Kft.
- Egerszóláti Baromfikellető és Tenyésztő Szövetkezet
- Magyar Tanácsadó Kft.
- PannonPet 2003 Kft.
- Prime Counsellor Kft
- Heves Pályázatkészítő Bt.
- Plotinus Holding Nyrt.
- Plotinus Autó Kft.
- Plotinus Ingatlan Kft.
- Rosehilltop Kft.
- Várhegy Holding Zrt.
- Zeus Soft Bt.

Szabó Zoltán jelenleg az alábbi társaságokban tag:

- Egerszóláti Baromfikellető és Tenyésztő Szövetkezet
- Plotinus Holding Nyrt.
- Rosehilltop Kft.
- Várhegy Holding Zrt.
- Zeus Soft Bt.

A Kibocsátó vezető tisztségviselői nyilatkoznak, hogy sem csődeljárás, csődgondnokság vagy felszámolás nem volt, amelyben érintettek lettek volna, sem törvényi, szabályozói hatóság által indított hivatalos vádemelés és/vagy szankciók nem történtek, és eltiltásokra sem került sor.

## 9.2 AUDIT BIZOTTSÁG

A Kibocsátónál jelenleg nem működik felügyelőbizottság. A Kibocsátónál háromtagú Audit Bizottság működik, amelynek tagjait az Igazgatótanács választja saját tagjai közül.

Az Audit Bizottság feladatai az Audit Bizottság ügyrendje szerint:

- a) a pénzügyi beszámolás folyamatának figyelemmel kísérése;
- b) a belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszer hatékonyságának figyelemmel kísérése;
- c) az éves beszámoló könyvvizsgálatának nyomon követése;
- d) a könyvvizsgáló, a könyvvizsgáló cég függetlenségének figyelemmel kísérése, ideértve a könyvvizsgáló, a könyvvizsgáló cég által az éves beszámoló és az összevont (konszolidált) éves beszámoló könyvvizsgálatán kívül a társaságnak nyújtott egyéb szolgáltatásokat is.

Az Audit Bizottság hatáskörébe tartozik:

- a) a számviteli törvény szerinti beszámoló véleményezése;
- b) javaslattétel a könyvvizsgáló személyére és díjazására;
- c) a könyvvizsgálóval megkötendő szerződés előkészítése;
- d) a könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények és összeférhetlenségi előírások érvényre juttatásának figyelemmel kísérése, a könyvvizsgálóval való együttműködéssel kapcsolatos teendők ellátása, valamint szükség esetén az Igazgatótanács számára intézkedések megtételére való javaslattétel;
- e) a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése és javaslattétel a szükséges intézkedések megtételére;
- f) az Igazgatótanács munkájának segítése a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében;
- g) a belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszer hatékonyságának figyelemmel kísérése;
- h) minden olyan feladat ellátása, amelyet az alapszabály a hatáskörébe utal.

Az Audit Bizottság tagjai ennek megfelelően az Igazgatótanács tagjai közül a következő személyek:

- Szabó Zoltán (az Audit Bizottság elnöke)
- Csongrádi Renáta
- Zánkai Katalin

Az Audit Bizottsági tagság kezdete valamennyi tag esetében: 2010.11.10. A megbízatás határozatlan időre szól.

### **9.3 ÖSSZEFÉRHETETLENSÉG**

A Kibocsátó nyilatkozik arról, hogy a vállalat irányításában résztvevő magánszemélyek érdekei és egyéb gazdasági tevékenysége, és a Kibocsátó tevékenysége között összeférhetetlenség nem áll fenn.

A Kibocsátó értékpapírjainak vonatkozásában nincs a vezető tisztségviselőkre vonatkozó elidegenítési korlátozás.

### **9.4 BEFEKTETŐI KAPCSOLATTARTÓ, ELÉRHETŐSÉG**

A Kibocsátó befektetői kapcsolattartója Zsiday Viktor, elérhetősége: +36-30/9006092 telefonszám.

Az Igazgatótanács tagjainak és a Kibocsátónak az elérhetősége: [info@plotinus.hu](mailto:info@plotinus.hu)

## **10. TESTÜLETI TAGSÁGGAL KAPCSOLATOS GYAKORLAT**

### **10.1 INFORMÁCIÓK A KÖNYVVIZSGÁLATTAL FOGLALKOZÓ BIZOTTSÁGRÓL**

A Kibocsátó a számviteli jogszabályok szerinti beszámoló készítését és a beszámolóra vonatkozó jogszabályi kötelezettségen alapuló könyvvizsgálói tevékenység folyamatát figyelemmel kíséző szervvel (Audit Bizottság) rendelkezik, melyre vonatkozó részletes információk jelen regisztrációs okmány 9.2. pontjában találhatók.

### **10.2 NYILATKOZAT VÁLLALATIRÁNYÍTÁSI RENDSZERRŐL**

A Kibocsátó az alapszabályát, továbbá az Igazgatótanács és az Audit Bizottsági ügyrendjeit a BÉT Felelős Társaságirányítási Bizottsága által közzétett „Felelős Társaságirányítási Ajánlások” figyelembevételével készítette el.

### **10.3 A KIBOCSÁTÓ VEZETŐ TESTÜLETÉNEK JAVADALMAZÁSA**

A Kibocsátó Igazgatótanácsának díjazását a Kibocsátó közgyűlése állapítja meg. Az Igazgatótanács tagjai e megbízásuk ellenében jelenleg nem részesülnek díjazásban. Nincs a Kibocsátó és az ügyvezetés között arra vonatkozó megállapodás, hogy munkaviszonyuk megszűnése esetén az ügyvezetés munkaviszonyban álló tagjait a Munka Törvénykönyvében foglaltaktól eltérő díjazás illetné meg.

## 11. FŐBB RÉSZVÉNYESEK

A Kibocsátó nyilvánosan működő részvénytársaság.

A Kibocsátónak többségi, ellenőrzési jogot gyakorló részvényese nincsen. A Kibocsátónak három 5%-os befolyást meghaladó tulajdonosa van.

A 2001/CXX. törvény (Tpt.) 65/A § (1) szerint:

„65/A. § (1) A befolyás mértékének megállapítása során a közvetlen és a közvetett befolyást [5. § (1) bekezdés 84. pont], az összehangoltan eljáró személyek, valamint a közeli hozzátartozó befolyásának mértékét egybe kell számítani.”

Fentieknek megfelelően három részvényesi csoport esetén szükséges összegezni a befolyás mértékét a Kibocsátónál

A Kibocsátónak többségi, ellenőrzési jogot gyakorló részvényese nincsen. A Kibocsátónak négy 5%-os befolyást meghaladó tulajdonosa van a 2001/CXX. törvény (Tpt.) 65/A § (1) szerint.

1. Zala Péter 32.554 db, Zala Jenő 14.440 db, Zaláné Schvarcz Marianna 46.635 db Plotinus törzsrészvénnyel rendelkezik. Közeli hozzátartozók, valamint tulajdonukban áll a For-Profit Kft, amely további 23.786 db Törzsrészvényt tulajdonol, így összesen tulajdonukban 117.415 darab Törzsrészvény van, amely az összes részvényeknek és szavazati jogoknak is 15,54%-át képviseli.
2. Zsiday Viktor (az Igazgatótanács elnöke) közvetlenül 23.939 db Plotinus szavazatelsőbbbségi részvénnyel rendelkezik; a 100%-os közvetlen tulajdonában álló Tündérszikla Zrt. 9.564 db Plotinus Törzs-, 150 db Plotinus osztalékelsőbbbségi és 2.800 db Plotinus szavazatelsőbbbségi részvénnyel rendelkezik; közvetett többségi tulajdonában álló Hold Alapkezelő Zrt. 36.380 db Plotinus törzsrészvényt birtokol. Mindezek összesen 72.833 db részvényt tesznek ki, amely a részvénytőke 9,64%-a, és a szavazati jogoknak pedig 9,62%-a.
3. Szabó Zoltán (az Igazgatótanács alelnöke) közvetlenül 38.101 db Plotinus törzsrészvénnyel rendelkezik; a 100%-os tulajdonában álló Várhegy Holding Zrt. 4.889 db Plotinus Törzsrészvényt és 50 db Plotinus osztalékelsőbbbségi részvényt birtokol. Ez összesen 43.040 db részvény, amely a részvények 5,70%-a, a szavazati jogoknak 5,69%-a.
4. A Promix Zrt. 26.510 db, leányvállalata a Promix Property Kft. 22,650 db plotinus törzsrészvényt birtokol, ez összesen 49.160 db törzsrészvény, amely a tulajdoni és szavazati jogok 6,51%-a.

A fentiekén kívül más, a Kibocsátóban 5%-ot meghaladó befolyással rendelkező részvényes vagy részvényesi csoport nincs. A fentiekén kívül más, a Kibocsátóban 5%-os befolyást meghaladó részvényes vagy részvényesi csoport nincs. A Zsiday Viktor közvetlen és közvetett tulajdonában álló szavazatelsőbbbségi részvények jelentős, de nem meghatározó befolyást biztosítanak a Kibocsátó felett, mivel a Kibocsátó szavazatelsőbbbségi jogot biztosító részvényfajtába tartozó részvényei a részvény névértékéhez igazodó szavazati jogot biztosítják, ennek megfelelően a Kibocsátó minden 250 Ft névértékű szavazatelsőbbbségi jogot (vétójogot) biztosító részvényfajtába tartozó részvénye egy szavazatra jogosít azzal a megkötéssel, hogy közgyűlési határozat csak a szavazatelsőbbbséget biztosító részvények egyszerű többségének igenlő szavazata mellett hozható meg.

A Kibocsátó itt nyilatkozik arról, hogy a részvényesek a birtokolt részvények számának megfelelő szavazati jogokkal rendelkeznek, azonban a Kibocsátó alapszabálya szerint egy részvényes sem gyakorolhatja a szavazati jogok több mint 10%-át. A Kibocsátónak nincs tudomása olyan

megállapodásról, amely egy későbbi időpontban a Kibocsátó feletti ellenőrzés módosulásához vezethet.

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

A Kibocsátó a 2013-as és a 2014-es évre is rendelkezik IFRS szerinti, auditált beszámolóval, amelyeket korábban tájékoztatási helyein (www.plotinus.hu, www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu) már közzétett, és a jelen Alaptájékoztató mellékleteként ismételtelen bemutat. A beszámolók a mellékletek között találhatóak.

Az e fejezetben közölt információk hűen mutatják be a Kibocsátó pénzügyi helyzetét. Az Alaptájékoztató aláírásáig a Kibocsátó pénzügyi helyzetében jelentős hátrányos változás nem következett be.

### 12.1 PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

A Kibocsátó eredménykimutatása a 2012-es, 2013-as és 2014-es évre vonatkozóan (IFRS szerint konszolidált, ezer forintban):

	2012.12.31-ével végződő év	2013.12.31- ével végződő év	2014.12.31- ével végződő év
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközön elért nettó nyereség/veszteség	-72 526	365 711	335 530
Vagyonkezelési tevékenység kamat bevételei	65 160	0	0
Kamat bevételek	0	146 506	266 146
Osztalék bevételek	7 783	9 527	16 964
Egészségügyi szolgáltatás bevétele	71 069	90 763	127 450
Egészségügyi szolgáltatás közvetlen költsége	-38 909	-57 141	-75 120
Gépkocsi bérbeadás bevétele	0	255	5 708
Gépkocsi bérbeadás közvetlen költsége	0	-325	-961
<b>Bevételek</b>	<b>32 577</b>	<b>555 296</b>	<b>675 717</b>
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	-4 909	-9 930	-7 008
Általános és adminisztratív ráfordítások	-17 476	-22 662	-35 628
Egyéb bevételek/ráfordítások	-11 839	-26 356	-25 802
<b>Működési eredmény (EBIT)</b>	<b>-1 647</b>	<b>496 348</b>	<b>607 279</b>
Kamatbevétel	1	153	2 961
Kamatráfordítás	-92	-11 458	-29 087
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>-1 738</b>	<b>485 043</b>	<b>581 153</b>
Nyereségadók	-7 479	-18 924	-44 973
<b>Üzleti év eredménye</b>	<b>-9 217</b>	<b>466 119</b>	<b>536 180</b>



A Kibocsátó mérlege a 2012-es, 2013-as és 2014-es évre vonatkozóan (IFRS szerinti konszolidált, ezer forintban):

	2012.12.31.	2013.12.31.	2014.12.31.
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	3 906	7 593	33 736
Vevő- és egyéb követelések	200 080	406 061	740 448
Készletek	385	500	214 336
Pénzügyi lízingből eredő követelések	0	13 672	83 129
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	500 540	1 324 268	1 408 626
<b>Forgóeszközök összesen</b>	<b>704 920</b>	<b>1 752 094</b>	<b>2 480 275</b>
Ingatlanok gépek és berendezések	9 832	36 353	62 676
Immateriális javak	259	1 828	1 522
Goodwill	9 667	9 667	9 667
Halasztott adó-követelés	0	0	1 137
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök	0	18 000	1 600
<b>Befektetett eszközök összesen</b>	<b>19 758</b>	<b>65 848</b>	<b>76 602</b>
<b>Eszközök összesen</b>	<b>724 678</b>	<b>1 817 942</b>	<b>2 556 877</b>
Szállítói és egyéb kötelezettségek	561	837	689
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	2 509	38 658	41 025
Fizetendő nyereségadó	890	647	7 961
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	5 220	0	35 960
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>9 180</b>	<b>40 142</b>	<b>85 635</b>
Tartós kötelezettségek kötvény kibocsátásból	0	493 710	437 921
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	23 693
Halasztott adó-kötelezettségek	3 990	4 826	21 004
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>3 990</b>	<b>498 536</b>	<b>482 618</b>
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>13 170</b>	<b>538 678</b>	<b>568 253</b>
Jegyzett tőke	112 656	112 656	163 906
Tőketartalék	531 989	531 619	1 073 369
Saját részvények	-83 715	-13 491	-372 028
Felhalmozott eredmény	149 319	646 590	1 120 991
A Társaság részvényeseire jutó tőke	710 249	1 277 374	1 986 238
Nem ellenőrző részesedések	1 259	1 890	2 387
<b>Tőke és tartalékok összesen</b>	<b>711 508</b>	<b>1 279 264</b>	<b>1 988 625</b>
<b>Tőke és források összesen</b>	<b>724 678</b>	<b>1 817 942</b>	<b>2 556 877</b>

A Kibocsátó cash-flow kimutatása (IFRS szerinti konszolidált, ezer forintban):

	2012.12.31-ével végződő év	2013.12.31- ével végződő év	2014.12.31- ével végződő év
Adózás előtti eredmény	-1 738	485 043	581 152
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök nem realizált árfolyam eltérése	51 359	115 706	-78 066
Tárgyi eszköz értékesítésének veszteség	0	0	2 889
Értékcsökkenés	4 909	9 930	7 008
Vevő értékvesztés	11 000	1 330	0
Kötvény kamat ráfordítás	0	11 458	28 719
Követelések és egyéb forgóeszközök változása	-3 878	-210 224	-317 987
Aktív időbeli elhatárolások változása	0	0	0
Készletek változása	175	-115	-213 836
Kötelezettségek és elhatárolások változása	360	24 968	-9 428
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök változása	-66 930	-930 974	29 668
Fizetett nyereségadó	-6 617	-18 329	-22 618
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow</b>	<b>-11 360</b>	<b>-511 208</b>	<b>7 501</b>
Részesedések értékesítésének eredménye	0	439	0
Tárgyi eszköz beszerzések	-2 314	-38 020	-34 114
Tárgyi eszköz értékesítésének bevétele	0	0	-1 800
Lízingügylethez kapcsolódó nettó pénzáramlás	0	-13 672	-69 457
<b>Befektetési tevékenységből származó nettó cash-flow</b>	<b>-2 314</b>	<b>-51 253</b>	<b>-105 371</b>
Hitelfelvétel	0	0	23 693
Kötvénykibocsátás	0	489 241	0
Kölcsön nyújtás	0	-18 000	0
Részvénykibocsátásból származó bevétel	0	0	537 211
Tőkeemelés	72 590	0	0
Saját részvény értékesítés	86 794	174 996	154 197
Saját részvény visszavásárlás	-106 078	-80 090	-488 682
Fizetett osztalék	-41 187	0	-85 333
Fizetett kamat	0	0	-17 073
<b>Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash-flow</b>	<b>12 119</b>	<b>566 147</b>	<b>124 013</b>
Pénzeszközök változása	-1 555	3 687	26 143

Pénzeszközök az év elején	5 461	3 906	7 593
<b>Pénzeszközök az év végén</b>	<b>3 906</b>	<b>7 593</b>	<b>33 736</b>

## **12.2 A KORÁBBI ÉVES PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK KÖNYVVIZSGÁLATA**

A Kibocsátó a 2014. december 31-i és a 2013. december 31-i fordulónapra elkészített IFRS szerinti éves konszolidált beszámolója auditált. A Kibocsátó a 2000. évi C. törvény előírásai szerint a nemzetközi számviteli standardoknak (IFRS) megfelelően állítja össze az összevont (konszolidált) éves beszámolóját. Az első időszak, amikor a Kibocsátó a nemzetközi számviteli standardok szerint összeállított összevont (konszolidált) éves beszámolót elkészítette a 2013. január 1. és 2013. december 31. közötti időszakra vonatkozott. A nemzetközi számviteli standardok azonban megkövetelik, hogy az első alkalmazásnál bemutatott összehasonlító adatok (jelen esetben a 2012. december 31-i mérlegadatok és a 2012. január 1. és 2012. december 31. közötti időszakra vonatkozó eredménykimutatás adatok) is a nemzetközi számviteli standardok előírásai szerint készüljenek el (IFRS 1). A Kibocsátó eleget tett az előírt követelményeinek, a 2012. évi adatok megfelelnek a nemzetközi számviteli standardok előírásainak. A 2012. évi éves beszámolót a Kibocsátó korábbi könyvvizsgálója auditálta és könyvvizsgálói jelentése korlátozás nélküli könyvvizsgálói véleményt tartalmazott. A könyvvizsgálatot a Kibocsátó 2013. évi éves beszámolójával és összevont (konszolidált) éves beszámolójával kapcsolatosan a Kibocsátó elvégeztette, aminek során a Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardok megkövetelik, hogy a könyvvizsgáló az első éves könyvvizsgálat során megbizonyosodjon arról, hogy a nyitó egyenlegek nem tartalmaznak lényeges hibás állításokat. (510. témaszámú Nemzetközi könyvvizsgálati standard). A Kibocsátó könyvvizsgálója nyilatkozott, hogy a könyvvizsgálatot a Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardok szerint végezte el, így a 2012. évre vonatkozó IFRS adatok megbízhatóságának ellenőrzésénél az 510. témaszámú Nemzetközi Könyvvizsgálati Standard előírásai szerint járt el. A Kibocsátó könyvvizsgálója nem tagadta meg a korábbi pénzügyi információkra vonatkozó könyvvizsgálói jelentés elkészítését, illetve a jelentés nem tartalmaz fenntartásokat vagy felelősség kizárást.

A pénzügyi információkon kívül nincs a regisztrációs okmányban található olyan további információ, amelyeket a könyvvizsgáló auditált volna.

## **12.3 KÖZBENSŐ ÉS EGYÉB PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK**

A Kibocsátó nem tett közzé közbenső pénzügyi információkat.

## **12.4 BÍRÓSÁGI ÉS VÁLASZTOTT BÍRÓSÁGI ELJÁRÁSOK**

A Kibocsátóval kapcsolatban nincsenek olyan kormányzati, bírósági vagy választott bírósági eljárásra vonatkozó információk (ideértve a függő, illetve a Kibocsátó tudomása szerint a jövőben megindítandó eljárásokat is) az elmúlt legalább 12 hónapos időszakra vonatkozóan, amelyek jelentős hatást gyakorolhatnak, vagy a közelmúltban azt gyakoroltak a Kibocsátó pénzügyi helyzetére vagy jövedelmezőségére. A Kibocsátó leányvállalata, a David Gerincklinika Zrt. pert indított a Nemzeti Fejlesztési Ügynökség jogutódjaiként a Miniszterelnökség, Nemzetgazdasági Minisztérium, és NORDA Észak-Magyarországi Regionális Fejlesztési Ügynökség ellen, erről a Kibocsátó 2014.03.16-án beszámolt rendkívüli közzététel keretében. A per tárgya a David Gerincklinika Zrt. által benyújtott ÉMOP-2-1-1/E-12-2012-0005 pályázat. A perben 700 millió forintos kártérítés megítélését követeli a Kibocsátó leánycége. A perben bírósági határozat még nem született.

## **12.5 A KIBOCSÁTÓ PÉNZÜGYI VAGY KERESKEDELMI HELYZETÉBEN BEKÖVETKEZETT LÉNYEGES VÁLTOZÁSOK**

A Kibocsátó pénzügyi vagy kereskedelmi helyzetében az utolsó olyan pénzügyi időszak vége óta, amelyre vonatkozóan ellenőrzött pénzügyi információkat vagy közbenső pénzügyi információkat tettek közzé lényeges hátrányos változás nem következett be.

## 13. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK

### 13.1 RÉSZVÉNYTŐKE

A Kibocsátó jegyzett tőkéje jelenleg 188 905 750 forint. A részvénytőke készpénzben teljes mértékben befizetésre került.

A Kibocsátó részvénytőkéje az alábbi részvényfajtákból áll össze:

- 728 684 db Törzsrészvényből (ISIN: HU0000097530; összesített névérték: 105 921 000 Ft)
- 26 739 db szavazatelsőbbbségi részvényből (ISIN: HU0000097548; összesített névérték: 6 684 750 Ft), és
- 200 db osztalékelsőbbbségi részvényből (ISIN: HU0000097555; összesített névérték: 50 000 Ft),  
azaz összesen 755 623 db 250 Ft-os névértékű részvényből áll.

A Kibocsátó 3 részvénytípusra bocsátott ki: Törzsrészvényeket, szavazatelsőbbbségi és osztalékelsőbbbségi részvényeket. Az ezekhez fűződő pontos jogokat az alapszabály határozza meg.

A Törzsrészvények nem bírnak semmilyen speciális joggal, darabonként 1 szavazatra jogosítanak, és osztalékfizetés esetén arányos osztalékra. A szavazatelsőbbbségi részvények minden, a közgyűlés hatáskörébe tartozó döntés viszonylatában a Kibocsátó alapszabályának megfelelően vétőjogot biztosítanak, azaz közgyűlési határozat csak a szavazatelsőbbbséget biztosító részvények egyszerű többségének igenlő szavazata mellett hozható meg. Ez azt jelenti, hogy a közgyűlés nem hozhat olyan határozatot, amelyet a szavazatelsőbbbségi részvények többsége nem támogat. A szavazatelsőbbbségi részvények tekintetében nincs átruházási korlátozás, így a részvényesek számára kockázatot jelent, hogy a Kibocsátó működésére legnagyobb ráhatással bíró szavazatelsőbbbségi részvényesek hogyan döntenek. További kockázat, hogy a szavazatelsőbbbségi részvények szabad átruházhatósága miatt a legnagyobb befolyással bíró részvényes bármikor változhat.

Az osztalékelsőbbbségi részvények, abban az esetben, ha a Kibocsátó MSZSZ szerinti nem konszolidált adózott eredménye pozitív, ennek az eredménynek a 20%-ára jogosítják fel az osztalékelsőbbbségi részvények birtokosait. A részvényekre átruházási korlátozás nincs. A Törzsrészvényesek számára kockázatot jelent, hogy az osztalékelsőbbbségi részvények tulajdonosai előttük juthatnak osztalékhoz, és amíg ezen részvényesek – akár több évre visszamenőleges, halmozott – osztalékigénye nem került kifizetésre, addig nem kaphatnak osztalékot.

A Kibocsátó tulajdonában jelen Alaptájékoztató készítésének időpontjában 100 363 db Törzsrészvény van.

Jegyzett tőke alakulása (IFRS szerinti konszolidált, ezer Ft):

	2011	2012	2013	2014
Jegyzett tőke	103.018	112.656	112.656	163.906

A Kibocsátó 2012 elején 38,5 ezer db Törzsrészvényt bocsátott ki, melynek hatására a jegyzett tőke 112 656 000 Ft-ra emelkedett.

A Kibocsátó 2014 közepén 55 ezer db Törzsrészcvénynt bocsátott ki, melynek hatására a jegyzett tőke 126 405 750 Ft-ra emelkedett.

A Kibocsátó 2014 végén 150 ezer db Törzsrészcvénynt bocsátott ki, melynek hatására a jegyzett tőke 163 905 750 Ft-ra emelkedett.

### **13.2 A KIBOCSÁTÓ ALAPSZABÁLYA**

A Kibocsátó a Ptk. szabályai szerinti, a közgyűlése által elfogadott alapszabállyal rendelkezik. A Kibocsátót az Egri Törvényszék Cégbírósága nyilvántartásában 10-10-020286 számon tartja nyilván a cégjegyzékben, ezt az alapszabály 3.3 pontja tartalmazza.

A Kibocsátó főtevékenysége az alapszabály 2.1. pontjában rögzítettek alapján a 2008-as TEÁOR besorolás szerint: 64.20' 08 Vagyonkezelés (holding). A Kibocsátó alapszabályában nem kerültek rögzítésre célkitűzések.

A Kibocsátó alapszabályá megtekinthető kötelező tájékoztatási helyein ([www.bet.hu](http://www.bet.hu), [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu), [www.plotinus.hu](http://www.plotinus.hu)), vagy személyesen a Kibocsátó székhelyén.

Az alapszabályban foglaltak szerint a közgyűlés összehívása az Igazgatótanács feladata. A közgyűlést az Igazgatótanács szükség szerint, de évente legalább egyszer (éves rendes közgyűlés) hívja össze. A Kibocsátó éves rendes közgyűlését olyan időpontban kell összehívni, hogy a Kibocsátó éves beszámolója törvényes határidőben elfogadható legyen.

- Szavazati jogukat a részvényesek a közgyűlésen személyesen vagy meghatalmazottjuk útján gyakorolhatják. Nem lehet meghatalmazott az Igazgatótanács tagja, a cégvezető, a könyvvizsgáló valamint a Kibocsátó vezető állású munkavállalói, kivéve, ha e személyek (kivéve a könyvvizsgáló) meghatalmazottként minden egyes határozati javaslatra egyértelmű, a meghatalmazó részvényes által adott írásbeli szavazási utasítással rendelkeznek. A meghatalmazást közokiratba vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba kell foglalni.
- A közgyűlés az Igazgatótanács döntése alapján a Kibocsátó székhelyére vagy attól eltérő helyre is összehívható.
- A közgyűlést, annak kezdőnapját (jogszabály eltérő rendelkezése hiányában) legalább harminc nappal megelőzően, a Kibocsátó honlapján, illetve az alapszabály 13.1. pontjában meghatározott közzétételi helyeken (a továbbiakban együtt: közzétételi helyek) közzétett hirdetmény útján kell összehívni. A közzétételi helyeken történő közzététel mellett azokat a részvényeseket, akik ezt kívánják, elektronikus úton is értesíteni kell. A hirdetmény és a részvényes részére elektronikus úton küldött értesítés közötti eltérés esetén a hirdetményben foglaltak az irányadók.
- A közgyűlést összehívó hirdetménynek tartalmaznia kell:
  - a Kibocsátó cégnevét és székhelyét;
  - a közgyűlés időpontját és helyét;
  - a közgyűlés megtartásának módját;
  - a közgyűlés napirendjét;
  - a szavazati jog gyakorlásához az alapszabályban előírt feltételeket;
  - a közgyűlés határozatképtelensége esetére a megismételt közgyűlés helyét és idejét;
  - az alapszabály 8.13 pontja szerinti időpontot, valamint arra vonatkozó tájékoztatást;

- a felvilágosítás kérésére (Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény 3.257§ és 3.258§) és a közgyűlés napirendjének kiegészítésére (Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény 3.259§ ) vonatkozó jog gyakorlásához az alapszabályban előírt feltételeket;
  - a közgyűlés napirendjén szereplő előterjesztések és határozati javaslatok elérésének időpontjára, helyére és módjára (ideértve a Kibocsátó honaljának címét is) vonatkozó tájékoztatást;
  - az arra vonatkozó információkat, hogy a részvényes milyen határidőn belül és milyen módon jelezheti azon szándékát, hogy formanyomtatványon kíván képviseleti meghatalmazást adni a közgyűlésre.
- A Kibocsátó a számviteli törvény szerinti beszámoló tervezetének és az Igazgatótanács jelentésének lényeges adatait, az összehívás időpontjában meglévő részvények és szavazati jogok számára vonatkozó összesítéseket (ideértve az egyes részvényosztályokra vonatkozó összesítéseket), valamint a napirenden szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztések összefoglalóját és a határozati javaslatokat a Kibocsátó hirdményeinek közzétételére vonatkozó alapszabályi rendelkezések szerint, a közgyűlést legalább huszonegy nappal megelőzően nyilvánosságra hozza. Amennyiben a részvényesek éltek a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény 3.259 §, valamint a 3.259§-ban foglalt jogaikkal és ez a közgyűlés napirendjének módosításával jár, akkor a kiegészített napirend, illetve a részvényesek által előterjesztett határozati javaslatok közzétételének módjára e rendelkezés megfelelően irányadó.
  - A közgyűlésen a részvényesi jogok gyakorlására az a személy jogosult, akinek nevét lezárásának időpontjában - a részvénykönyv tartalmazza. A részvénykönyv lezárása nem korlátozza a részvénykönyvbe bejegyzett személy jogát részvényeinek a részvénykönyv lezárását követő átruházásában. A részvénynek a közgyűlés kezdő napját megelőző átruházása nem zárja ki a részvénykönyvbe bejegyzett személynek azt a jogát, hogy a közgyűlésen részt vegyen és az őt mint részvényest megillető jogokat gyakorolja. A részvényesi jogok gyakorolhatóságának megállapítására tulajdonosi megfeleltetés útján kerül sor, ezért a részvényesi jogok gyakorlásához nincs szükség tulajdonosi igazolásra. A tulajdonosi megfeleltetés időpontja (jogszabály eltérő rendelkezése hiányában) a közgyűlés napját megelőző 2. Munkanap.

### **13.3 TÁRGYI ESZKÖZÖK**

A Kibocsátó – amint mérlegéből látszik – nem rendelkezik immateriális vagy tárgyi eszközökkel.

### **13.4 ÜZLETI EREDMÉNY**

- 13.4.1 A kibocsátó üzleti tevékenységből származó eredményét jelentősen befolyásoló lényeges tényezők bemutatása, ideértve a szokatlan vagy ritka eseményeket vagy új fejleményeket is, tovább azt is, hogy ezek milyen mértékben befolyásolták az eredményt.

A Kibocsátó holdingcég, amelynek életében a reálgazdaságban tevékenykedő leánycégek mellett a pénzügyi eredmények játszanak fontos szerepet. A tőzsdei bevezetés óta, azaz 2011-től a mai napig nyereségének túlnyomó részét az anyacégben végrehajtott tőkepiaci pozíciókkal érte el, amelyek sem ritkának, sem szokatlanok nem nevezhetők a cég életében. Ennélfogva a nyereségességét leginkább befolyásoló tényezők a leányvállalatok jövedelmezősége, illetve a tőkepiacokon elérhető



profit nagysága. Sem a tőkepiaci tevékenység során sem a leányvállalati befektetések esetén nem merültek fel az elmúlt években ritkának vagy szokatlannak minősíthető események.

13.4.2 Amennyiben a pénzügyi beszámoló a nettó értékesítés vagy nettó árbevétel jelentős változását mutatja, a változások szöveges magyarázata.

A 2011-es év 151,8 millió forintos MSZSZ szerinti nem konszolidált adózott eredménye után 2012-ben -55,6 millió forintos eredményt ért el a Kibocsátó, amelynek legfontosabb oka az európai válság kiteljesedése volt: a tőkepiacokon igen komoly árfolyamesések voltak, ehhez képest a Kibocsátó teljesítménye kifejezetten kedvezőnek volt mondható. A 2013-as év fellendüléséből már tudott profitálni a Kibocsátó, így 466,12 millió forintos konszolidált teljes átfogó eredményre szert téve, amely leginkább az amerikai és európai részvénypiacok, illetve hazai vállalati kötvények piacának javulása miatt következhetett be. A 2014-es 536,18 millió forintos profitja elsősorban a dollár erősödésének és az olajárak esésének volt köszönhető.

13.4.3 Minden olyan kormányzati, gazdasági, költségvetési, pénzügyi vagy politikai intézkedésre vagy tényezőre vonatkozó információ, amely közvetve vagy közvetlenül befolyásolja vagy befolyásolhatja a Kibocsátó üzleti tevékenységét.

Minden olyan gazdasági, költségvetési, pénzügyi vagy politikai intézkedésre vagy tényezőre vonatkozó információ, amely közvetve vagy közvetlenül befolyásolja vagy befolyásolhatja a Kibocsátó üzleti tevékenységét, megtalálható a regisztrációs okmány kockázati tényezők című fejezetében.

## 13.5 TŐKEFORRÁSOK

A Kibocsátó saját tőkeforrásaira vonatkozó adatait, hitelszükségletének és finanszírozási szerkezetének bemutatását a regisztrációs okmány 12. fejezete tartalmazza.

A tőkeforrások felhasználásának nincs olyan korlátozása, ami közvetve vagy közvetlenül jelentősen befolyásolja vagy befolyásolhatja a kibocsátó üzleti tevékenységét.

A Kibocsátó pénzforgalmának (cash-flow) forrásait és összegét az alábbi táblázat mutatja be:

A Kibocsátó cash-flow kimutatása (IFRS szerinti konszolidált, ezer forintban):

	2012.12.31-ével végződő év	2013.12.31- ével végződő év	2014.12.31- ével végződő év
Adózás előtti eredmény	-1 738	485 043	581 152
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök nem realizált árfolyam eltérése	51 359	115 706	-78 066
Tárgyi eszköz értékesítésének veszteség	0	0	2 889
Értékcsökkenés	4 909	9 930	7 008
Vevő értékvesztés	11 000	1 330	0
Kötvény kamat ráfordítás	0	11 458	28 719
Követelések és egyéb forgóeszközök változása	-3 878	-210 224	-317 987
Aktív időbeli elhatárolások változása	0	0	0
Készletek változása	175	-115	-213 836

Kötelezettségek és elhatárolások változása	360	24 968	-9 428
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök változása	-66 930	-930 974	29 668
Fizetett nyereségadó	-6 617	-18 329	-22 618
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow</b>	<b>-11 360</b>	<b>-511 208</b>	<b>7 501</b>
Részeselek értékesítésének eredménye	0	439	0
Tárgyi eszköz beszerzések	-2 314	-38 020	-34 114
Tárgyi eszköz értékesítésének bevétele	0	0	-1 800
Lízingügylethez kapcsolódó nettó pénzáramlás	0	-13 672	-69 457
<b>Befektetési tevékenységből származó nettó cash-flow</b>	<b>-2 314</b>	<b>-51 253</b>	<b>-105 371</b>
Hitelfelvétel	0	0	23 693
Kötvénykibocsátás	0	489 241	0
Kölcsön nyújtás	0	-18 000	0
Részvénykibocsátásból származó bevétel	0	0	537 211
Tőkeemelés	72 590	0	0
Saját részvény értékesítés	86 794	174 996	154 197
Saját részvény visszavásárlás	-106 078	-80 090	-488 682
Fizetett osztalék	-41 187	0	-85 333
Fizetett kamat	0	0	-17 073
<b>Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash-flow</b>	<b>12 119</b>	<b>566 147</b>	<b>124 013</b>
Pénzeszközök változása	-1 555	3 687	26 143
Pénzeszközök az év elején	5 461	3 906	7 593
<b>Pénzeszközök az év végén</b>	<b>3 906</b>	<b>7 593</b>	<b>33 736</b>

A konszolidált pénzügyi kimutatások alapján 2013-ban a pénzeszközök 3,7 millió Ft-tal nőttek, ami nem tekinthető jelentős változásnak, 2014-re viszont több mint 22%-ot emelkedtek az előző évhez képest.

### 13.6 KUTATÁS ÉS FEJLESZTÉS

A Kibocsátó nem végez K+F tevékenységet nem végez.

### 13.7 JAVADALMAZÁSOK ÉS JUTTATÁSOK

A Kibocsátó nyilatkozik, hogy vezető tisztségviselői nem részesültek sem pénzbeli, sem nem pénzbeli javadalmazásban a Kibocsátótól vagy annak leányvállalatától.

### 13.8 ALKALMAZOTTAK

A Kibocsátó statisztikai létszáma a bevezetéstől fogva nulla fő.

Zsiday Viktor (az Igazgatótanács elnöke) közvetlenül 23.939 db Plotinus szavazatszámú részvényt rendelkezik; a 100%-os közvetlen tulajdonában álló Tündérszík Zrt. 9.564 db Plotinus Törzs-, 150 db Plotinus osztalékszámú és 2.800 db Plotinus szavazatszámú részvényt rendelkezik; közvetett többségi tulajdonában álló Hold Alapkezelő Zrt. 36.380 db Plotinus törzsrészt birtokol. Mindezek összesen 72.833 db részt tesznek ki, amely a részvénytőke 9,64%-a, és a szavazati jogoknak pedig 9,62%-a.

Az osztalékszámú részvények, abban az esetben, ha a Kibocsátó MSZSZ szerinti nem konszolidált adózott eredménye pozitív, ennek az eredménynek a 20%-ára jogosítják fel az osztalékszámú részvények birtokosait. A részvényekre átruházási korlátozás nincs. A Törzsrésztvényesek számára kockázatot jelent, hogy az osztalékszámú részvények tulajdonosai előtérülhetnek az osztalékhoz, és amíg ezen részvényesek – akár több évre visszamenőleges, halmozott – osztalékigénye nem került kifizetésre, addig nem kaphatnak osztalékot.

### **13.9 KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOKKAL FOLYTATOTT ÜGYLETEK**

A Kibocsátó szempontjából jelentőséggel bíró ügyletnek a Plotinus ingatlan Kft. leányvállalatnak 2014-ben nyújtott 205 millió forintos kölcsön minősíthető. A kölcsön nyújtója a Kibocsátó volt. Az ügylet a Kibocsátó 2013-as IFRS szerinti konszolidált bevételéhez viszonyított aránya 36,9%.

### **13.10 OSZTALÉKPOLITIKA**

A Kibocsátó Törzsrésztvényeire nem fizet osztalékot, ugyanis a vezetőség a Kibocsátó vagyonának növekedését tűzte ki célul, amely javítja a Kibocsátó mérethatékonyságát. Az osztalékszámú részvényekre a 2011-es év után 2012 februárjában 205 937 Ft/részvény, a 2013-as év után 2014 áprilisában 426 665 Ft/részvény osztalék került kifizetésre. A 2014-es évvel kapcsolatban az Igazgatósági ülés jóváhagyására bocsátott osztalék összege 469 890 Ft/részvény.

#### **14. LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK**

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint nincs olyan jelentős szerződés, amely a szokásos üzleti tevékenységén kívül esne, és amely a Kibocsátónál olyan kötelezettséget eredményezne, amely jelentősen befolyásolná azon képességét, hogy az általa kibocsátott értékpapírok tulajdonosai felé az ezen értékpapírokban foglalt kötelezettségeit teljesítse.

A Kibocsátó nem rendelkezik egyéb olyan szerződésekkel, melyek önmagukban a Kibocsátó árbevétele vagy eredménye szempontjából jelentősnek minősíthető lenne.

**15. HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ, SZAKÉRTŐI NYILATKOZAT,  
ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGI NYILATKOZAT**

A Kibocsátó jelen Alaptájékoztatót maga készítette, az nem tartalmaz harmadik féltől származó információt, szakértői nyilatkozatot.

## **16. MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK**

A Kibocsátó nyilatkozik arról, hogy

- a Kibocsátó alapszabálya a regisztrációs okmány érvényessége alatt Munkanapokon 10:00 és 14:00 óra között a Kibocsátó székhelyén, vagy bármikor a Kibocsátó honlapján ([www.plotinus.hu](http://www.plotinus.hu));
- a Kibocsátóra vonatkozó korábbi pénzügyi információk az Alaptájékoztató közzétételét megelőző három pénzügyi év tekintetében nyomtatott vagy elektronikus formában Munkanapokon 10:00 és 14:00 óra közt a Kibocsátó székhelyén;
- az összes korábban közzétételre került más dokumentum

megtekinthető.

A Kibocsátó javasolja, hogy a Kötvényekbe befektetni szándékozók a fenti dokumentumokat tekintsék át befektetési döntésük meghozatala előtt.

Fenti dokumentumok elérhetőek évenkénti bontásban a Kibocsátó honlapján ([www.plotinus.hu](http://www.plotinus.hu)), illetve a [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) és [www.bet.hu](http://www.bet.hu) oldalakon.

#### IV. ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK

##### 17. FELELŐS SZEMÉLYEK / FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT

Az Alaptájékoztatóban szereplő információkért a Kibocsátó, azaz a Plotinus Holding Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 3324 Felsőtárkány, Tölgy utca 1., cégjegyzékszám: 10-10-020286) tartozik felelősséggel.

A Kibocsátó ezúton nyilatkozik arról, hogy az elvárható gondosság mellett, lehető legjobb tudása szerint készített jelen Alaptájékoztatóban szereplő információk megfelelnek a tényeknek, a Alaptájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvények, illetve a Kibocsátó megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, továbbá nem mellőzi azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket, továbbá nem tartalmaz félrevezető adatot, téves következtetés levonását elősegítő csoportosítást, elemzést, amely a befektetés megalapozott megítélését veszélyezteti.

Budapest, 2015. május 14.



Zsiday Viktor  
az Igazgatótanács elnöke  
Plotinus Holding  
Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

## **18. KULCSFONTOSSÁGÚ INFORMÁCIÓK**

### **18.1 A KIBOCSÁTÁSBAN/AJÁNLTÁTELLEN ÉRINTETT TERMÉSZETES ÉS JOGI SZEMÉLYEK ÉRDEKELTSÉGE**

#### **18.1.1 Kibocsátó**

Plotinus Holding Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 3324 Felsőtárkány, Tölgy utca 1.; cégjegyzékszám: 10-10-020286). A Kötvénytulajdonosok a Kibocsátónak szóló értesítéseiket és nyilatkozataikat (ha alkalmazandó) írásban, a Kibocsátó mindenkori székhelyére kötelesek megküldeni.

#### **18.1.2 Forgalmazó**

EQUILOR Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1037 Budapest, Montevideo u. 2/C., III. emelet; cégjegyzékszám: 01-10-041431).

### **18.2 AZ AJÁNLTÁTEL OKAI ÉS A BEVÉTEL FELHASZNÁLÁSA**

A Kibocsátó a Kötvényekből befolyó pénzüsségeket - jelenlegi stratégiájával összhangban - reálgazdasági és tőkepiaci befektetési tevékenységre kívánja fordítani, és a kibocsátásból eredő fizetési kötelezettségeit elsődlegesen az ezekből a befektetésekből származó cash-flow-ból kívánja teljesíteni. A Kibocsátó a tőkepiacokon abszolút hozamú megközelítésben gondolkodik, amely lehetővé teheti mind emelkedő, mind eső piacokon nyereség elérését. A Kibocsátó a tőkepiacokon belül elsősorban részvényindexekre, devizákra, és egyéb határidős, származtatott termékekre szóló ügyleteket kíván kötni, illetve egyedi részvényeket vásárolhat, valamint azokban rövid (eladási) pozíciót is felvehet.

Mivel a Kibocsátó erősen opportunistikus befektetési stratégiát alkalmaz, így jelen pillanatban nem látható előre, hogy milyen arányban kerül sor reálgazdasági projektekre/cégvásárlásokra, illetve tőkepiaci befektetésekre. A Kibocsátó a befektetések pontos nagyságát és ütemezését a piaci körülményeknek megfelelően fogja eldönteni. Ennek megfelelően a kibocsátásból származó bevételek felhasználásának részletezése előzetesen nem lehetséges, így azok várható költsége és a megtérülése sem ismert előre.

A Kötvények forgalomba hozatalához közvetlenül kapcsolódó költségek előreláthatólag nem haladják meg a kibocsátásra kerülő Kötvények össznévértékének 3%-át.



## **19. AZ ELADÁSRA FELAJÁNLOTT/KERESKEDÉSRE BEVEZETETT ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK**

### **19.1 AZ ELADÁSRA FELAJÁNLOTT/KERESKEDÉSRE BEVEZETETT ÉRTÉKPAPÍROK FAJTÁJA ÉS OSZTÁLYA, ISIN-KÓD (NEMZETKÖZI ÉRTÉKPAPÍR-AZONOSÍTÓ SZÁM) VAGY MÁS ÉRTÉKPAPÍR-AZONOSÍTÓ SZÁM**

Az eladásra felajánlott/kereskedésre bevezetett értékpapírok fajtája és osztálya

A forgalomba hozandó értékpapírok a Tpt., valamint a Kötvényrendelet szerinti Kötvények. A Kötvények a Tpt., valamint a Kötvényrendelet értelmében hitelviszonyt megtestesítő, átruházható értékpapírok. A Tpt., valamint a Kötvényrendelet szerint a Kötvényben a Kibocsátó (az adós) arra kötelezi magát, hogy az ott megjelölt pénzüsszegnek az előre meghatározott kamatát vagy egyéb jutalékait, valamint az általa vállalt esetleges egyéb szolgáltatásokat, továbbá a pénzüsszeget a Kötvény mindenkor tulajdonosának, illetve jogosultjának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti, illetőleg teljesíti. A Kötvényeken alapuló követelések a Kibocsátóval szemben nem évülnek el.

A Kötvény a kamat/hozam számítása szerint lehet olyan kötvény, amelynek tekintetében a Kibocsátó

- a vonatkozó végleges feltételekben meghatározott fix kamatláb szerint számított kamatot fizet a kötvények névértéke után („**Fix Kamatozású Kötvény**”);
- a vonatkozó végleges feltételekben meghatározott referenciakamatláb alapján vagy, valamely más, végleges feltételek szerinti módszerrel meghatározott kamatot fizet a Kötvények névértéke után („**Változó Kamatozású Kötvény**”)
- a vonatkozó végleges feltételekben meghatározott mögöttes termék(ek) értékének alakulása alapján kiszámított kamatot fizet a vonatkozó végleges feltételekben meghatározott képlet szerint („**Indexált Kamatozású Kötvény**”)

### **19.2 AZ ISIN KÓD (NEMZETKÖZI ÉRTÉKPAPÍRAZONOSÍTÓ SZÁM) VAGY MÁS ÉRTÉKPAPÍR-AZONOSÍTÓ SZÁM**

Az ISIN-kód a központi értéktár által kiadott, az azonos jogokat megtestesítő értékpapírok, illetőleg tőzsdei termékek azonosítására szolgáló betű vagy számjel összessége, illetve ezek kombinációja. Az ISIN-kódra és más értékpapír-azonosító számra vonatkozó információkat a vonatkozó végleges feltételek tartalmazza.

### **19.3 AZ ÉRTÉKPAPÍROK KIBOCSÁTÁSA ALAPJÁUL SZOLGÁLÓ JOGSZABÁLYOK**

A Kötvények kibocsátása alapjául szolgáló jogszabályok (adott esetben módosítva, kiegészítve, ahogy hatályosak) a következők:

- Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény („Ptk.”);
- a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”);
- a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény („Csődtv.”);
- a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény („Bszt.”);
- az Európai Unió Bizottságának a 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a alaptájékoztatókban foglalt információk formátuma, az információk hivatkozással történő

beépítése, a alaptájékoztatók közzététele és a reklámok terjesztése tekintetében történő végrehajtásáról szóló 809/2004/EK rendelete („Rendelet”);

- a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Korm. rendelet („Kötvényrendelet”);
- a dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapírszámla, központi értékpapírszámla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól szóló 284/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet („Demat. rendelet”);
- a betéti kamat és az értékpapírok hozama számításáról és közzétételéről szóló 82/2010. (III. 25.) Korm. rendelet („EHM Rendelet”);
- az Alaptájékoztatóban esetlegesen megjelölt egyéb jogszabályok.

#### **19.4 TÁJÉKOZTATÁS ARRÓL, HOGY AZ ÉRTÉKPAPÍROK NÉVRE VAGY BEMUTATÓRA SZÓLNAK-E, ILLETVE NYOMDAI ÚTON VAGY DEMATERIALIZÁLT FORMÁBAN KÉSZÜLTEK-E. A NYILVÁNTARTÁST VEZETŐ SZERVEZET NEVE ÉS CÍME.**

##### **19.4.1 Értékpapírok előállítási formája**

Kötvények Magyarországon dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra. A Kibocsátó a Tpt. értelmében kiállítja, és a KELER-nél letétbe helyezi az egyes sorozatok adatait tartalmazó – értékpapírnak nem minősülő – okiratot. Amennyiben a sorozatot alkotó Kötvények számát a Kibocsátó adagolt kibocsátással növeli, akkor a sorozatról kiállított okirat érvénytelenítésre kerül és ezzel egyidejűleg a részlet adatainak megfelelően módosított új okirat kerül kiállításra.

A Kötvények névre szólóak.

A Kötvények Magyarországon dematerializált értékpapírok, így azok nem kerülnek nyomdai úton előállításra. A jelen Alaptájékoztató és a Kötvények magyarországi forgalomba hozatalával kapcsolatos bármely nyomdai úton előállított dokumentum nem minősül értékpapírnak. A Kötvények Magyarországon kizárólag értékpapírszámlán kerülnek előállításra, elektronikus jelként, így a Kötvények átruházására az értékpapírszámla megterhelésével és jóváírásával kerülhet sor a Tpt. szabályai szerint. Az értékpapírszámla a dematerializált értékpapírokról és a hozzá kapcsolódó jogokról a szolgáltató által az értékpapír-tulajdonos javára vezetett nyilvántartás.

A vonatkozó végleges feltételekben foglalt rendelkezésekkel összhangban a névre szóló dematerializált Kötvényekről kiállított okiratot a Tpt. 9. § (1) bekezdésében foglalt rendelkezés alapján a KELER-nél helyezik letétbe. Az okirat, illetve az adott Kötvények részleges visszavásárlása és érvénytelenítése esetén az annak helyébe lépő új okirat, vagy az adott sorozatba tartozó újabb Kötvények kibocsátása esetén az annak helyébe lépő új okirat mindaddig letétben marad, amíg a forgalomba hozott Kötvények tulajdonosainak a Kötvényeken alapuló fizetési igényei kielégítésre nem kerülnek.

#### **19.5 A NYILVÁNTARTÁST VEZETŐ SZERVEZET NEVE ÉS CÍME**

KELER Zrt. (1074 Budapest, Rákóczi út. 70-72.), amely a Tpt. és a Demat. rendelet alapján a Kötvények központi nyilvántartását vezető szervezet (központi értéktár, központi értékpapírszámla vezetője).

## **19.6 AZ ÉRTÉKPAPÍR-KIBOCSÁTÁS PÉNZNEME**

A Kötvények a vonatkozó végleges feltételekben meghatározott pénznemben (forintban, euróban, USA dollárban, svájci frankban, brit fontban, vagy japán jenben) kerülnek forgalomba hozatalra.

## **19.7 AZ ELADÁSRA FELAJÁNLOTT/KERESKEDÉSRE BEVEZETETT ÉRTÉKPAPÍROK RANGSORA, IDEÉRTVE AZ OLYAN RENDELKEZÉSEK ÖSSZEFOGLALÓJÁT IS, AMELYEK CÉLJA A RANGSOR BEFOLYÁSOLÁSA, ILLETVE AZ, HOGY AZ ÉRTÉKPAPÍROKAT A KIBOCSÁTÓ FENNÁLLÓ VAGY JÖVŐBELI EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEI ALÁ RENDELJE**

A Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg. A Kötvények egymással, illetve (kivéve esetleges, a jogszabályi előírások révén elsőbbséget élvező kötelezettségeket) a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel legalább azonos ranghelyen állnak (pari passu), kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek jogosultjai a vonatkozó jogszabályok vagy szerződések alapján elsőbbséget élveznek.

## **19.8 AZ ÉRTÉKPAPÍROKHOZ KAPCSOLÓDÓ JOGOK ISMERTETÉSE, IDEÉRTVE A JOGOK BÁRMELY KORLÁTOZÁSÁT ÉS A GYAKORLÁSUKRA VONATKOZÓ ELJÁRÁST**

A Tpt., valamint a Kötvényrendelet szerint a Kötvényben a Kibocsátó (az adós) arra kötelezi magát, hogy az ott megjelölt pénzüsszegnek az előre meghatározott kamatát vagy egyéb jutalékait, valamint az általa vállalt esetleges egyéb szolgáltatásokat, továbbá a pénzüsszeget a Kötvény mindenkor tulajdonosának, illetve jogosultjának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti, illetőleg teljesíti.

A Kötvényeken alapuló követelések a Kibocsátóval szemben nem évülnek el.

A Kötvénytulajdonost a Kötvények alapján megilletik a következő jogok az Alaptájékoztatóban, a vonatkozó végleges feltételekben és a vonatkozó jogszabályokban meghatározott feltételekkel:

- a Kötvény lejáratkori visszafizetése esetén a Kibocsátótól – az esetleges kifizetőhelyi közreműködőkön keresztül - a Kötvényben meghatározott névértéket és annak az előre meghatározott kamatát vagy egyéb jutalékait, valamint a Kibocsátó által vállalt esetleges egyéb pénzüsszeget a Kibocsátó által vállalt esetleges egyéb pénzüsszeget követelni;
- a Kötvény futamideje alatt a kamatfizetési időpontokban a Kötvény vonatkozó végleges feltételek szerint meghatározott kamatait követelni;
- amennyiben ezt a végleges feltételek lehetővé teszi, a Kibocsátótól, a Kötvény lejárat előtti visszaváltását követelni és ez esetben a Kibocsátótól – a vonatkozó végleges feltételek és az Alaptájékoztató szerinti – meghatározott ellenértéket követelni;
- amennyiben ezt a végleges feltételek lehetővé teszi és a Kibocsátó döntése alapján a Kötvények visszahívására kerül sor, - a vonatkozó végleges feltételek és az Alaptájékoztató szerinti - meghatározott ellenértéket követelni;
- a Kötvény megszerzése előtt, a jelen Alaptájékoztatót és az abban hivatkozott dokumentumokat megismerni, a jogszabályokban meghatározott előzetes tájékoztatást a Forgalmazótól annak üzletszabályzata szerint megkapni;

- a Kötvényt annak futamideje alatt (i) – dematerializált Kötvény esetén a vonatkozó jogszabályokban meghatározott értékpapírszámlán – birtokolni és (ii) – amennyiben a végleges feltételek vagy jogszabály ezt nem zárja ki – azt biztosítékul adni és elidegeníteni;
- a Tpt.-ben meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatást kapni a Kibocsátótól vagy közreműködőjétől; és
- gyakorolni a Tpt.-ben és a vonatkozó jogszabályokban meghatározott egyéb jogokat.

Abban az esetben, ha a Kötvények (vagy azok egy részének) visszafizetése a végleges feltételeknek megfelelően esedékessé válik, illetve azok lejártak, de még nem történt meg a teljes kifizetés a Kötvénytulajdonosoknak, akkor a Kötvénytulajdonosok a tulajdonjogukat megtestesítő értékpapírszámlára hivatkozva a Kibocsátó ellen közvetlenül jogosultak eljárást kezdeményezni, kivéve azt az esetet, ha a vonatkozó esedékességi dátumtól számított hét napos időszakon belül a Kötvényekkel kapcsolatban az esedékes összeg teljes megfizetése megtörténik a Kötvénytulajdonosok javára a végleges feltételekkel összhangban.

A Tpt. 138. § (2) bekezdésének megfelelően a "Kötvénytulajdonosokra" történő – jelen Alaptájékoztatóban, a végleges feltételekben vagy bármely a Kötvénnyel kapcsolatos dokumentumban lévő – hivatkozások a Kötvények vonatkozásában azon személyeket jelentik, akik értékpapírszámláján a Kötvényeket nyilvántartják. A Kötvények csak a KELER mindenkori előírásaival és eljárásaival összhangban, az eladó értékpapírszámlájának megterhelésével és a vevő értékpapírszámláján történő jóváírással ruházhatók át. A Tpt. 6. § (5) bekezdése értelmében a Kötvénytulajdonosok nem kérhetik a dematerializált Kötvények nyomdai úton történő előállítását.

A Kötvényeket csak a vonatkozó, hatályos jogszabályokkal és a jelen Alaptájékoztatóval összhangban szerezhetik meg belföldi magánszemélyek és jogi személyek, valamint külföldi magánszemélyek, jogi személyek és jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek akár külföldön, akár Magyarországon. Valamely részlet során forgalomba hozott Kötvényekre vonatkozó értékesítési korlátozásokat az Alaptájékoztató és a vonatkozó végleges feltételek együttesen tartalmazza.

A Kötvények Magyarország területén kerülhetnek kibocsátásra. A Magyarország, mint székhely szerinti tagállam területén kívüli forgalomba hozatalra jelen Alaptájékoztató Tpt. 32. §-a szerinti kiegészítését követően, valamint a fogadó állam illetékes hatóságának 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek megfelelő egyedi notifikációja alapján kerülhet sor.

Magyarországon kívül a Kibocsátó nem tett semmiféle olyan intézkedést, amely a Kötvény nyilvános forgalomba hozatalát vagy a jelen Alaptájékoztató terjesztését lehetővé tenné egy olyan országban, ahol a forgalomba hozatalhoz vagy a terjesztéshez ilyen intézkedésre szükség van. Ennek megfelelően, az ilyen országban a Kötvény nem bocsátható ki, illetve nem értékesíthető sem közvetve, sem közvetlenül.

A Kötvények egyike sem került korábban, és a jövőben sem kerül nyilvántartásba vételre az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi értékpapírokról szóló törvénye („Amerikai Értékpapírtörvény”) alapján. Az Amerikai Értékpapírtörvény S Rendelkezésének megfelelően, a Kötvényeket nem lehet amerikai személyek részére vételre felajánlani, értékesíteni, átadni, illetve nem lehet az Amerikai Egyesült Államok területén a Kötvényt senki részére vételre felajánlani, értékesíteni és átadni.

A Kötvényprogram keretében kibocsátott Kötvényekre vonatkozóan az itt meghatározottakon kívül nincsen átruházási korlátozás.

A Kötvények tekintetében elővásárlási jog a forgalomba hozatal során nem gyakorolható.

## **19.9 A NÉVLEGES KAMATLÁB ÉS A FIZETENDŐ KAMATRA VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK**

### 19.9.1 A névleges kamatláb

A Kibocsátó, amennyiben alkalmazandó, feltünteti az EHM-et a vonatkozó végleges feltételekben. A Kibocsátó a Kötvények kamatának megállapításával kapcsolatban ügynököt nem bízott meg, a kamat megállapítását és kiszámítását maga végzi.

Fix Kamatozású Kötvények kamata: Fix Kamatozású Kötvények esetében a Kibocsátó a vonatkozó végleges feltételekben meghatározott fix kamatláb szerint számított kamatot fizet a Kötvények névértéke után. Ha a végleges feltételek másként nem rendelkezik, a kamatláb vagy kamatösszeg mértéke éves szinten értendő.

Változó Kamatozású Kötvények kamata: Változó Kamatozású Kötvények esetében a Kibocsátó a vonatkozó végleges feltételekben megjelölt referenciakamat (pl. BUBOR, LIBOR, EURIBOR) alapján (+/- kamatfelár) évente meghatározott mértékű kamatot fizet a Kötvények névértéke után. A kamat mértéke a végleges feltételekben meghatározott módszer alkalmazásával, a jelen Alaptájékoztatóval összhangban kerül kiszámításra. A Változó Kamatozású Kötvények esetében maximális és/vagy minimális kamatláb is meghatározásra kerülhet.

Indexált Kamatozású Kötvények kamata: Indexált Kamatozású Kötvények esetében a Kibocsátó a vonatkozó végleges feltételekben megjelölt mögöttes termék (pl. valamilyen részvény vagy index) értéke alapján, meghatározott mértékű kamatot fizet a Kötvények névértéke után. A kamat mértéke a végleges feltételekben meghatározott módszer alkalmazásával, a jelen Alaptájékoztatóval összhangban kerül kiszámításra. Az Indexált Kamatozású Kötvények esetében maximális és/vagy minimális kamatláb is meghatározásra kerülhet.

A fentiek fényében a Kötvények utáni kamatfizetésnek származtatott összetevője is lehet (amennyiben a végleges feltételekben mögöttes termék kerül meghatározásra), ami azt jelenti, hogy a mögöttes eszköz(ök) árfolyamának változása csökkentheti vagy növelheti a Kötvények után fizetendő kamat mértékét, így az kedvező, de akár kedvezőtlen hatással is lehet Kötvénytulajdonosok befektetésének értékére.

### 19.9.2 Kamatláb és kamat-felhalmozódás

Minden Kötvény a fennálló Kötvény névértékére a kamatszámítás kezdőnapjától a kamatperiódus végéig, a végleges feltételek és a jelen Alaptájékoztató szerint megállapított kamatlábbal megegyező százalékban kifejezett éves ráta szerint a kamatfizetési napokon visszamenőlegesen (vagyis utólag, a kamatperiódus végén) fizet kamatot. A Kötvényre kamat a visszafizetés esedékességének napja után nem jár és nem kerül kifizetésre, kivéve azt az esetet, ha a tőketörlesztést a Kötvény fizetésre történő bemutatásakor jogtalanul visszatartják, elutasítják vagy megtagadják. Ezekben az esetekben a kamat-felhalmozódás a kérdéses tőkerész vonatkozásában a tényleges fizetési napig tovább folytatódik (bármely bírósági határozat előtt és után is) a Ptk. 6:48. § (1) bekezdésében meghatározottak szerint. A Kötvények visszahívása vagy visszaváltása esetén a Kötvénytulajdonost az adott évi felhalmozott kamat nem illeti meg.

### 19.9.3 A nem Munkanapra eső dátumok kezelése

Ha valamely nap, amely Alaptájékoztatóban foglaltak alapján nem Munkanapra esik, akkor a vonatkozó jogszabályi rendelkezéseknek megfelelően a következők érvényesek („Következő Munkanap Szabály”):

Ha valamely időpont nem Munkanapra esése folytán valamely kifizetés későbbre (a következő Munkanapra) tolódik, az eredeti fizetési nap és a módosult tényleges fizetési nap közötti időszak tekintetében késedelmi kamat vagy egyéb kompenzáció nem jár. A módosult tényleges fizetési napon az eredeti fizetési napon esedékes összegek kerülnek kifizetésre. Ezen módosulásból eredően a kamatforduló nem módosul, a vonatkozó kamatperiódusok továbbra is az eredeti kamatforduló napján kezdődnek, illetve végződnek.

### 19.9.4 Maximális/minimális kamatláb, törlesztő részlet vagy visszaváltási összeg

Ha bármiféle maximális vagy minimális kamatláb vagy törlesztő részlet kerülne meghatározásra a vonatkozó végleges feltételekben, akkor minden kamatláb vagy törlesztő részlet meghatározásakor ezen maximum vagy minimum értékeket értelemszerűen figyelembe kell venni.

### 19.9.5 Kerekítési szabály

A jelen Alaptájékoztató alapján elvégzendő számítások során minden számításból származó százalékos arány, ha szükséges, a százalékpont negyedik tizedes jegyéig kerül kerekítésre (5-től, de nem beleértve még az 0,00005%-ot, felfelé kerekítve) és minden forintösszeg, amelynek fizetése esedékessé válik, a forint legközelebbi egységére kerül kerekítésre (félről, de nem beleértve még a fél forintot, felfelé kerekítve). Ebben az esetben az „egység” 1 (egy) forintot jelent.

### 19.9.6 Kamatbázis

Amennyiben a vonatkozó végleges feltételek „Tényleges/tényleges” számítást ír elő, úgy a kamatfizetési időszak napjainak tényleges számát el kell osztani 365-el, (vagy ha az adott kamatfizetési időszak szökőévre esik, úgy (A) a kamatfizetési időszak szökőévre eső részében ténylegesen eltelt napok számának és 366-nak a hányadosát és (B) a kamatfizetési időszak nem szökőévre eső részében ténylegesen eltelt napok számának és 365-nek a hányadosát össze kell adni. Amennyiben a vonatkozó végleges feltételek „30/360” számítást ír elő, úgy a kamatfizetési időszak ténylegesen eltelt napjainak számát 360-nal kell elosztani, (a napok számát 360 napot tartalmazó évet alapul véve kell számítani, ahol is egy év 12, egyenként 30 napos hónapból áll, kivéve ha (a) a kamatfizetés időszak utolsó napja valamely hónap 31.napja, de a kamatfizetési időszak nem a hónapnak 30. vagy 31. napjára esik, amely esetben az utolsó hónapot nem kell 30 naposra lerövidítettnek tekinteni, vagy (b) ha a kamatfizetési időszak utolsó napja február hónap utolsó napja, amely esetben a február hónapot nem kell 30 naposnak tekinteni.

### 19.9.7 A kamat esedékessé válásának időpontja

A kamat esedékessé válásának időpontját a végleges feltételek tartalmazza.

### 19.9.8 A kamatfizetési időpontok

A kamatfizetési időpontokat a végleges feltételek tartalmazza.

19.9.9 A kamat- és tőketörlesztésre vonatkozó követelések érvényességének határideje

A Kötvényrendelet 6. §-nak megfelelően a forgalomba hozott Kötvényekből származó, a Kibocsátóval szemben fennálló kamat és tőkekövetelések nem évülnek el.

19.9.10 A számítást végző ügynök neve

A Kibocsátó a kötvények kamatának kiszámításával és megállapításával ügynököt nem bízott meg, a kamat, illetve kamatösszegek megállapítását és kiszámítását maga végzi.

## **19.10 A LEJÁRAT NAPJA ÉS A HITEL TÖRLESZTÉSÉRE VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK, IDEÉRTVE A VISSZAFIZETÉSI ELJÁRÁSOKAT**

Amennyiben a Kötvény a futamidő alatt - az alábbiakban leírtaknak megfelelően - nem kerül

- a) visszahívásra,
- b) visszaváltásra vagy
- c) visszavásárlásra,

akkor a vonatkozó végleges feltételekben meghatározott lejárat napján, az ott meghatározott összegek kerül visszafizetésre.

- a) Kötvények lejárat előtti visszahívása (a Kibocsátó rendelkezése alapján)

*Amennyiben a végleges feltételek arra lehetőséget ad, a Kibocsátó jogosult a Kötvények visszahívásáról rendelkezni a futamidő alatt bármikor.*

A lejárat napját megelőzően a Kötvény csak akkor és oly módon kerülhet visszahívásra, ahogy azt a jelen Alaptájékoztató és a vonatkozó végleges feltételek rendelkezései kifejezetten megengedik.

A Kötvények visszahívásakor fizetendő összeg a vonatkozó végleges feltételekben kerül meghatározásra. Visszahívás esetén a Kötvénytulajdonos az adott évi felhalmozott kamat nem illeti meg.

A visszahívási jog kizárólag sorozatonként, az adott sorozatba tartozó összes Kötvény egyidejű visszahívása esetén áll fenn a vonatkozó végleges feltételekben meghatározottak szerint. A visszahívás előfeltétele, hogy a Kibocsátó a visszahívást megelőzően legkésőbb öt Munkanappal előre a Kibocsátó közzétételi helyein ([www.bet.hu](http://www.bet.hu), [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)) és a saját honlapján ([www.plotinus.hu](http://www.plotinus.hu)) erről értesítse a Kötvénytulajdonosokat a vonatkozó végleges feltételek rendelkezéseivel összhangban.

A Kibocsátó által visszahívott Kötvények a KELER mindenkor hatályos szabályzatai szerint haladéktalanul érvénytelenítésre kerülnek a Kibocsátónak a KELER felé tett nyilatkozatát követően, miszerint a Kötvényekben foglalt kötelezettségeinek eleget tett.

- b) Kötvények lejárat előtti visszaváltása (a Kötvénytulajdonos rendelkezése alapján)

*Amennyiben a végleges feltételek erre lehetőséget ad, bármely Kötvénytulajdonos - a Kibocsátónak küldött ilyen tárgyú értesítéssel - kezdeményezheti a tulajdonában lévő Kötvények visszaváltását a vonatkozó végleges feltételek rendelkezéseivel összhangban.*

A Kötvény csak akkor és oly módon kerülhet visszaváltásra, ahogy azt a jelen Alaptájékoztató és a vonatkozó végleges feltételek rendelkezései kifejezetten megengedik.

A visszaváltás feltétele, hogy

- (i) a vonatkozó végleges feltételek erre lehetőséget adjon;
- (ii) a Kötvénytulajdonos a Kötvények ilyen tárgyú értesítését a Visszaváltási Időszakban, jelen Alaptájékoztatóban és a vonatkozó végleges feltételekben meghatározottak szerint eljuttassa a Kibocsátó felé;
- (iii) a Kötvénytulajdonos megbízást adjon az értékpapírszámla-vezetőjének a Kötvények - legkésőbb a Visszaváltási Időszak végéig történő - transzferálására a Kibocsátó megjelölt értékpapírszámlájára

A Kötvényprogram keretében forgalomba hozott és le nem járt **visszaváltási joggal bíró** Kötvények összmenyiségének meghatározása során a Kibocsátó figyelembe veszi, hogy

- a Kötvényprogram keretében forgalomba hozott és le nem járt **visszaváltási joggal bíró** Kötvények sorozatonkénti darabszámának, továbbá
- az adott Kötvénysorozathoz tartozó, a végleges feltételekben meghatározott visszaváltási aránynak (x db Törzsrészvény/Kötvényként kifejezve) a szorzata

kumuláltan nem haladhatja meg a Kibocsátó által kibocsátott Törzsrészvények mindenkorai összmenyiségének 25%-át.

Amennyiben a Kötvénytulajdonos a Kötvények visszaváltását kéri, a Kötvények ellenértékére a Kötvénytulajdonos kizárólag a Kibocsátó Törzsrészvényeiben jogosult (ISIN: HU0000097530) olyan módon, hogy minden darab visszaváltott Kötvény után – függetlenül a kibocsátás devizanemétől - a vonatkozó végleges feltételekben meghatározott darabszámú és névértékű Plotinus Törzsrészvényt kap. A Kötvények visszaváltása esetén a Kötvénytulajdonos az adott évi felhalmozott kamatra nem jogosult.

A Visszaváltási Időszak a vonatkozó végleges feltételekben kerül megjelölésre. A Kötvénytulajdonos a Visszaváltási Időszakban jogosult kezdeményezni a Kötvényeinek Kibocsátó általi visszaváltását a Kibocsátó székhelyére, az Igazgatótanácshoz címzett ilyen tárgyú értesítés formájában a visszaváltandó Kötvények darabszámának, továbbá a Kötvénytulajdonos értékpapírszámla-vezetőjének és értékpapírszámla-számának megjelölésével. Az értesítésnek legkésőbb a Visszaváltási Időszak utolsó Munkanapján be kell érkeznie a Kibocsátóhoz.

A Kibocsátó - a vonatkozó végleges feltételekben meghatározottak szerint - a visszaváltási értesítés kézhezvételétől számított 15 Munkanapon belül (azt is beleértve) intézkedik az ellenérték, vagyis a meghatározott számú Plotinus Törzsrészvény transzferálásáról és jóváírásáról a Kötvénytulajdonos által a visszaváltási értesítésében megjelölt értékpapírszámla-számra, azaz a visszaváltásra kerülő Kötvényeket a jelen Alaptájékoztatóban és a vonatkozó végleges feltételekben foglaltaknak megfelelően Plotinus Törzsrészvényekre cseréli.



A Kötvény visszaváltására vonatkozó jog gyakorlásához a Kötvénytulajdonosnak megbízást kell adnia az értékpapírszámla-vezetőjének a Kötvények - legkésőbb a Visszaváltási Időszak végéig történő - transzferálására a Kibocsátó megjelölt értékpapírszámlájára.

Amennyiben a Kibocsátó a visszaváltási értesítés kézhezvételétől számított 60 Munkanapon belül (azt is beleértve) nem intézkedik az ellenérték, vagyis a meghatározott számú Plotinus Törzsrészcsevény transzferálásáról és jóváírásáról a Kötvénytulajdonos által a visszaváltási értesítésében megjelölt értékpapírszámla-számlára, akkor a Kötvénytulajdonos jogosult a Kibocsátótól a Kötvények ellenértékeként pénzbeli teljesítést követelni, a Kibocsátó székhelyére címzett írásbeli felszólítással. A Kibocsátó ilyen esetben köteles a visszaváltás ellenértékét pénzben teljesíteni a Kötvénytulajdonos által az írásbeli felszólításban megjelölt bankszámlaszámra. A visszaváltás ellenértéke pénzbeli teljesítés esetén a Törzsrészcsevények a Visszaváltási Értesítő beérkezését követő 60 naptári napon kialakult záróárainak átlaga és a visszaváltási arány (db Törzsrészcsevény/Kötvényként kifejezve) szorzataként kerül meghatározásra.

A jelen pont szerint bármely Kötvénytulajdonos által adott visszaváltási értesítés visszavonhatatlan.

A fentiek alapján a visszaváltási joggal bíró Kötvények nem minősülnek átváltozó vagy átváltoztatható kötvénynek, tekintettel arra, hogy a Kötvények visszaváltása esetén a Kibocsátó már a Kibocsátó által korábban kibocsátott Törzsrészcsevényeket bocsát a Kötvénytulajdonosok rendelkezésére, így a Kötvények kibocsátása nem jár feltételes tőkeemeléssel, közgyűlési felhatalmazásra sincs szükség a csere lebonyolításához.

c) Kötvények lejárat előtti visszaváltása

A Kötvényt a Kibocsátó - a Kibocsátó és a Kötvénytulajdonos közös megegyezése alapján - a futamidő alatt bármikor visszaváltásárolhatja.

**Kötvényhez kapcsolódó kifizetések teljesítésére vonatkozó szabályok**

A Kötvénytulajdonosok azáltal, hogy megszerzik a Kötvény tulajdonjogát, magukra nézve kötelezőnek tekintik és elfogadják, hogy a vonatkozó kifizetéseket a Kibocsátó a Forgalmazón keresztül teljesíti. A Kötvényekkel kapcsolatos kifizetéseket a Forgalmazó – a jogszabályok előírásának is megfelelően – banki átutalással teljesíti a Kötvénytulajdonosok részére közvetlenül, vagy számlavezetőiken keresztül. A kifizetésekre mindenkor vonatkoznak a kifizetés helyén érvényes pénzügyi, adó és egyéb jogszabályok, rendelkezések és szabályzatok, így különösen a KELER, a Budapesti Értéktőzsde (amennyiben alkalmazandó) szabályzatai és előírásai.

A Kötvénytulajdonosok részére a Kötvényekkel kapcsolatos kifizetéseket a KELER nyilvántartásában az adott esedékességre vonatkozó - a KELER mindenkor hatályos szabályzataiban meghatározott - fordulónap végén az adott Kötvények tekintetében állománnyal rendelkező számlavezetők részére kell teljesíteni, a KELER vonatkozó mindenkor hatályos szabályzataival összhangban, az alkalmazandó adó jogszabályok figyelembevételével. Az esedékes kifizetést azon Kötvénytulajdonos részére kell teljesíteni, aki a fordulónapon Kötvénytulajdonosnak minősül.

Amennyiben a Kötvénytulajdonos tekintetében az adó mértékének megállapításához jogszabály bármilyen igazolásnak, dokumentumnak a Kibocsátóhoz, illetve Forgalmazóhoz történő benyújtását

írja elő, a kifizetés a beérkezett igazolások, dokumentumok alapján, valamint a számlavezetőknek az általuk vezetett értékpapírszámlákon, a Kötvénytulajdonosok tulajdonában lévő Kötvények mennyiségére vonatkozó nyilatkozata, valamint a KELER összesítő jelentése alapján teljesül.

Amennyiben a Kötvénytulajdonos tekintetében az adó mértékének megállapításához jogszabály bármilyen igazolás, dokumentum benyújtását írja elő, a vonatkozó jogszabályok alapján előírt maximális mértékű adó kerül levonásra a Kötvények után, kivéve, ha legkésőbb a fordulónapot követő Munkanapon déli 12:00 óráig a számlavezető nyilatkozik az általa vezetett értékpapírszámlákon a fordulónapon a KELER rendszerének zárását követően található Kötvények mennyiségéről az adó jogszabályok által meghatározott ügyfélcsoportok szerinti megoszlásban. Akkor is a maximális mértékű adó kerül levonásra, amennyiben a Kötvénytulajdonos a számlavezetőjén keresztül nem juttatja el (oly módon, hogy azok kézhezvételre kerüljenek a Kibocsátó, illetve a Forgalmazó által; amelyik általi kézhezvétel az alkalmazandó jogszabályok alapján szükséges) az esedékességet megelőző második Munkanapig a Kibocsátó részére a vonatkozó jogszabályban előírt, az adó mértékének megállapításához szükséges igazolásokat, dokumentumokat.

Az adó megállapításához szükséges igazolás, dokumentum bemutatása esetén a számlavezetőnek azt is igazolnia kell, hogy az igazolások benyújtója a fordulónapon a KELER rendszerének zárását követően Kötvénytulajdonosnak minősül. A számlavezető igazolásának tartalmaznia kell az adott Kötvénytulajdonos tulajdonában álló Kötvények össznévértékét is. Amennyiben a számlavezető, illetve a Kötvénytulajdonos eleget tesz a fentiekben foglalt feltételeknek, úgy a Kibocsátó ezen Kötvénytulajdonosok vonatkozásában a jogszabályok által meghatározott mértékű adót vonja le.

A Forgalmazó (Kibocsátó) a fentiek alapján a számlavezetőnek átutalt összegek megbontásáról az esedékesség napjára a számlavezetők részére értesítést küld.

A KELER-től kapott utasításokkal, valamint a Kötvények jelen Alaptájékoztatóban foglaltaknak megfelelő kifizetéseivel összhangban teljesített kifizetéseket a Kötvénytulajdonosoknak teljesített megfelelő kifizetésekként kell tekinteni, és a Kibocsátó és a Forgalmazó az így kifizetett összegekkel kapcsolatban mentesül minden kötelezettség alól.

A jelen értékpapírjegyzékben a Kötvényekkel kapcsolatos valamennyi tőkére vonatkozó hivatkozást úgy kell értelmezni, mint amely - amennyiben alkalmazandó - magában foglalja az alábbiakat is:

- a Kötvények lejáratkori visszafizetési összegét;
- a Kötvények lejárat előtti visszahívási összegét,
- a Kötvények lejárat előtti visszavásárlási összegét.
- a kamaton kívül minden egyéb más kifizetést, amelyet a Kibocsátó a Kötvények alapján vagy azokra teljesít.

Ha bármely Kötvény kapcsán teljesítendő kifizetés vagy határidő esedékes időpontja nem Munkanapra esik, akkor a 19.9.3 pontban foglaltak alkalmazandók.

#### **19.11 A VÁRHTÓ HOZAM**

A várható hozammal kapcsolatos információkat – amennyiben a Kötvény vonatkozásában ilyen közzétételre kerül – a vonatkozó végleges feltételek tartalmazza.

A Fix Kamatozású Kötvények forgalomba hozatali hozama az a belső megtérülési ráta, amely mellett a Fix Kamatozású Kötvény után járó kamat és tőke kifizetések diszkontált értéke megegyezik a bruttó,

azaz felhalmozott kamatokkal növelt forgalomba hozatali árral. A hozam kiszámításának módjával kapcsolatos további információkat – amennyiben a Kötvény vonatkozásában ilyen közzétételre kerül és az az EHM-re vonatkozó szabályoktól eltérő – a vonatkozó végleges feltételek tartalmazza.

Amennyiben az EHM rendelet azt kötelezővé teszi, akkor Kibocsátó a vonatkozó végleges feltételekben közzéteszi az ún. egységesített értékpapír hozam mutatót („EHM”)-t.

## 19.12 A HOZAM SZÁMÍTÁSÁNAK MÓDJA

Az EHM rendelet szerint az EHM számítási módja az alábbi:

### 4. melléklet a 82/2010. (III. 25.) Korm. Rendelethez:

Az EHM kiszámításához a következő képletet kell alkalmazni, ha a lejáratig hátralévő futamidő 365 napnál kevesebb:

$$\text{Eladási ár} = \sum_{i=1}^n \frac{(k + tt)_i}{(1 + r)^{(t_i/365)}}$$

ahol:

n: a kamatfizetések száma,

r: az EHM értéke,

t<sub>i</sub>: a vásárlás napjától az i-edik kifizetésig hátralévő napok száma,

(k+tt)<sub>i</sub>: az i-edik kifizetéskor kifizetett kamat és tőketörlesztés összege.

### 5. melléklet a 82/2010. (III. 25.) Korm. Rendelethez:

Az EHM kiszámításához a következő képletet kell alkalmazni, ha a lejáratig hátralévő futamidő legalább 365 nap:

$$\text{Eladási ár} = \sum_{i=1}^n \frac{(k + tt)_i}{1 + r \times (t_i / 365)}$$

ahol:

n: a kamatfizetések száma,

r: az EHM értéke,

t<sub>i</sub>: a vásárlás napjától az i-edik kifizetésig hátralévő napok száma,

(k+tt)<sub>i</sub>: az i-edik kifizetéskor kifizetett kamat és tőketörlesztés összege.

**19.13 A HITELVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK TULAJDONOSAINAK KÉPVISELETE, IDEÉRTVE A BEFEKTETŐKET KÉPVISELŐ SZERVEZET MEGNEVEZÉSÉT ÉS A KÉPVISELETRE VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEKET. AZON HELYEK MEGJELÖLÉSE, AHOL A KÉPVISELETTEL KAPCSOLATOS SZERZŐDÉSEK NYILVÁNOSAN MEGTEKINTHETŐK.**

A Kötvények jegyzése/aukció ajánlattétele során a természetes személy befektető, valamint a Kötvények megszerzését követően a Kötvénytulajdonos eljárása személyesen vagy (eseti vagy állandó meghatalmazással) képviselő útján is történhet, amennyiben azt jogszabály vagy a Forgalmazó vonatkozó üzletszabályzata nem zárja ki. A nem természetes személy befektetőt/Kötvénytulajdonost a jogszabályban és/vagy működési formája szerinti szerződésben vagy annak alapján meghatározott természetes személyek képviselik a jogszabályban, szerződésben meghatározott módon és terjedelemben.

Képviselő eljárása esetén a jegyzéshez/aukciós ajánlattételhez kapcsolódó jogok és kötelezettségek a képviselt befektetőt illetik meg (a jegyzéshez/aukciós ajánlattételhez külön, a jegyzésre/aukciós ajánlattételre vonatkozó meghatalmazás szükséges!), a jegyzéshez/aukciós ajánlattételhez kapcsolódó felelősség szintén a képviseltet terheli, a Kötvények tulajdonjoga az allokációt követően a képviselt befektetőre száll.

A meghatalmazás, így a képviselet jog megszűnik pl. a befektető/Kötvénytulajdonos általi visszavonással, a meghatalmazásban meghatározott idő lejártával, feltétel bekövetkeztével, a befektető/Kötvénytulajdonos vagy a meghatalmazott képviselő halálával, vagy jogszabályban meghatározott egyéb esetekben, továbbá az eseti meghatalmazás az abban meghatározott rendelkezés, jognyilatkozat megtételével veszti hatályát. A meghatalmazás megszűnése a Kibocsátóval szemben attól az időponttól hatályos, amikor az azt kiváltó körülményről a Kibocsátó hiteles tudomást szerez. A meghatalmazás megszűnése nem érinti a meghatalmazott által a megszűnés Kibocsátóval szembeni hatályosulásának időpontját megelőzően adott, de még nem teljesült megbízások hatályát, a Kibocsátó azonban kizárólag saját döntése szerint jogosult az ilyen megbízás teljesítését felfüggeszteni.

A Kibocsátó a Kötvénytulajdonosokat képviselő szervezetet nem nevez meg és ilyen képviseletre vonatkozó szabályokat nem állapít meg.

**19.14 ÚJ KIBOCSÁTÁSOK ESETÉN NYILATKOZAT AZON HATÁROZATOKRÓL, FELHATALMAZÁSOKRÓL ÉS JÓVÁHAGYÁSOKRÓL, AMELYEK ALAPJÁN AZ ÉRTÉKPAPÍROKAT ELŐÁLLÍTOTTÁK ÉS/VAGY KIBOCSÁTOTTÁK, ILLETVE A JÖVŐBEN ELŐÁLLÍJTÁK ÉS/VAGY KIBOCSÁTJÁK.**

A Kibocsátó Igazgatótanácsa a 2014/12/05-én hozott 1/2014 (XII.05) sz. határozatával elfogadta a Kötvényprogram kereteit. Az egyes forgalomba hozatalokhoz egyéb felhatalmazás, társasági döntés nem szükséges, de ha további releváns társasági döntés kerül meghozatalra, akkor a végleges feltételek fog utalni arra.

**19.15 ÚJ KIBOCSÁTÁSOK ESETÉN, AZ ÉRTÉKPAPÍROK KIBOCSÁTÁSÁNAK VÁRHATÓ IDŐPONTJA**

A Tpt. 31. § (1) bekezdése szerint a tájékoztató 12 hónapig hatályos. Értékpapírokat a tájékoztató közzétételét követő 12 hónapon belül, de legkésőbb a tájékoztató hatályosságának időszaka alatt lehet nyilvánosan forgalomba hozni vagy szabályozott piacra bevezetni. A Tpt. 31. § (2) szerint a

kibocsátási programra vonatkozóan közzétett alaptájékoztató 12 hónapig hatályos. A Kibocsátó a kötvényprogram hatálya alatt bármikor kibocsáthat kötvényeket. A kibocsátások konkrét időpontja a Kibocsátó döntésétől függ, amelyet számos tényező befolyásol. Az egyes kibocsátások tekintetében a Kibocsátó a jogszabályi feltételeknek megfelelően tájékoztatja majd a befektetőket, és végleges feltételeket tesz közzé legkésőbb egy Munkanappal az egyes kötvénykibocsátások jegyzési/aukción ajánlattételi időszakának kezdete előtt.

#### **19.16 AZ ÉRTÉKPAPÍROK SZABAD ÁTRUHÁZHATÓSÁGÁRA VONATKOZÓ KORLÁTOZÁSOK ISMERTETÉSE**

A Kötvények csak a KELER mindenkori előírásaival és eljárásaival összhangban, az eladó értékpapírszámlájának megterhelésével és a vevő értékpapírszámláján történő jóváírással ruházhatók át. A Tpt. 6. § (5) bekezdése értelmében a Kötvénytulajdonosok nem kérhetik a dematerializált Kötvények nyomdai úton történő előállítását.

A Kötvényeket csak a vonatkozó, hatályos jogszabályokkal és a jelen Alaptájékoztatóval összhangban szerezhetik meg belföldi magánszemélyek és jogi személyek, valamint külföldi magánszemélyek, jogi személyek és jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek akár külföldön, akár Magyarországon. Valamely részlet során forgalomba hozott Kötvényekre vonatkozó értékesítési korlátozásokat az Alaptájékoztató és a vonatkozó végleges feltételek együttesen tartalmazza.

Jelen Alaptájékoztató és az adott végleges feltételek terjesztése, illetve a Kötvény forgalomba hozatala és értékesítése egyes jogrendszerekben jogszabályi korlátozások alá eshet. A Kibocsátó nem állítja, hogy a jelen Alaptájékoztató valamely más országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, vagy azt, hogy a Kötvény jogszerűen ezen országokban kibocsátható vagy vásárolható, illetve nem vállal felelősséget az ilyen terjesztés vagy forgalomba hozatal, illetve vásárlás jogszerűségéért. Magyarországon kívül, és azon fogadó államon kívül, ahol a Kötvény a Kibocsátó által esetlegesen forgalomba hozatalra kerül, a Kibocsátó nem tett semmiféle olyan intézkedést, amely a Kötvény nyilvános forgalomba hozatalát vagy a jelen Alaptájékoztató terjesztését lehetővé tenné egy olyan országban, ahol a forgalomba hozatalhoz vagy a terjesztéshez ilyen intézkedésre szükség van. Ennek megfelelően, az ilyen országban a Kötvény nem bocsátható ki, illetve nem értékesíthető sem közvetve, sem közvetlenül. Továbbá a jelen Alaptájékoztató, a hirdetések vagy egyéb forgalomba hozatali dokumentumok nem terjeszthetők vagy hozhatók nyilvánosságra, kivéve akkor, ha azok olyan körülmények között történnek, amelyek biztosítják az adott ország vonatkozó jogszabályainak és egyéb rendelkezéseinek betartását (feltéve, hogy a Kibocsátó nyilatkozik erről). A Kötvények nem kerültek korábban, és a jövőben sem kerülnek nyilvántartásba vételre az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi értékpapírokról szóló törvénye („Amerikai Értékpapírtörvény”) alapján. Az Amerikai Értékpapírtörvény S Rendelkezésének megfelelően, a Kötvényeket nem lehet amerikai személyek részére vételre felajánlani, értékesíteni, átadni, illetve nem lehet az Amerikai Egyesült Államok területén a Kötvényt senki részére vételre felajánlani, értékesíteni és átadni.

A kibocsátott Kötvényekre vonatkozóan az itt meghatározottakon kívül nincsen átruházási korlátozás.

**19.17 A KIBOCSÁTÓ LÉTESÍTŐ OKIRAT SZERINTI SZÉKHELYÉNEK ORSZÁGA ÉS AZ AJÁNLTÁTEL VAGY A SZABÁLYOZOTT PIACI KERESKEDÉS IRÁNTI KÉRELEM BENYÚJTÁSA SZERINTI ORSZÁG(OK) TEKINTETÉBEN: — AZ ÉRTÉKPAPÍROKBÓL SZÁRMAZÓ JÖVEDELEM FORRÁSADÓJÁVAL KAPCSOLATOS TÁJÉKOZTATÁS, — TÁJÉKOZTATÁS ARRÓL, HOGY A KIBOCSÁTÓ FELELŐSSÉGET VÁLLAL-E A FORRÁSADÓ LEVONÁSÁÉRT.**

Az Alaptájékoztató jelen bekezdéseinek célja a Kötvényprogram keretében kibocsátott Kötvények megszerzésével, tulajdonlásával, illetve elidegenítésével kapcsolatban felmerülő egyes adózási következmények bemutatása.

A befektetési döntés szempontjából az alábbiak nem tekinthetők egy minden részletre kiterjedő adózási elemzésnek, továbbá a Kötvénytulajdonosoknak figyelembe kell venniük, hogy az adózásra vonatkozó jogszabályok időről időre megváltozhatnak. Ennek megfelelően az alábbi bekezdések az egyes Kötvénytulajdonos-csoportokra vonatkozóan a teljesség igénye nélkül tartalmaznak az Alaptájékoztató aláírásának időpontjában hatályos jogszabályokon alapuló egyes adózási következményeket.

A Kibocsátó felhívja a Kötvénytulajdonosok figyelmét, hogy a Kötvények jegyzése/aukciós ajánlattétel előtt – a jelen adózásról szóló bekezdések áttekintésén kívül – a vonatkozó hatályos jogszabályok áttekintése (Szja tv., Eho tv., Tao tv., stb.), valamint adótanácsadóval történő egyeztetés minden esetben javasolt.

A Kibocsátó nem vállal felelősséget semmilyen adólevonásért. A Kibocsátó nem vállal továbbá felelősséget az irányadó jogszabályokban, illetve az azokra vonatkozó joggyakorlatban az Alaptájékoztató készítésének időpontját követően bekövetkező változások következményeiért.

**19.17.1 Magyar adóügyi illetőségű Kötvénytulajdonos magánszemélyek adózása**

A belföldi illetőségű Kötvénytulajdonos magánszemély adókötelezettsége az általa megszerzett összes bevételre kiterjed (teljes körű adókötelezettség).

Belföldi illetőségűnek minősül a Kötvénytulajdonos magánszemély, amennyiben (i) magyar állampolgár; (ii) a szabad mozgáshoz, illetve a három hónapot meghaladó tartózkodáshoz való jogát Magyarország területén az adott naptári évben legalább 183 napig gyakorolja; (iii) kizárólag Magyarországon van állandó lakóhelye vagy létérdekei központja belföld, ha egyáltalán nem vagy nem csak Magyarországon rendelkezik állandó lakóhellyel; illetve (iv) szokásos tartózkodási helye Magyarországon található, ha egyáltalán nem vagy nem csak Magyarországon rendelkezik állandó lakóhellyel, és létérdekei központja sem állapítható meg.

A belföldi illetőségű Kötvénytulajdonos magánszemélyek Kötvényekből keletkező kamatjövedelmét 16%-os személyi jövedelemadó, valamint 6%-os egészségügyi hozzájárulási fizetési kötelezettség is terhelheti. A jelenleg hatályos Szja. tv. szerint kamatjövedelemnek minősül a nyilvánosan forgalomba hozott és forgalmazott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír

- a) kamata és/vagy hozama csökkentve a vételárban felhalmozott kamattal a vételt követő első kamatfizetéskor, egyébként a jóváírt teljes kamata;
- b) beváltásakor, visszaváltásakor, visszavásárlásakor, visszahívásakor, átruházásakor elért árfolyamnyereség növelve a vételárban megfizetett felhalmozott azon kamattal, amelyet az előző pont alapján az első kamatfizetéskor csökkentő tételként vettek figyelembe.

Tartós befektetési szerződés megkötésével a kötvényekre tekintettel megszerzett jövedelem 0%-os vagy csökkentett adókulccsal adózó jövedelemnek minősülhet.

#### 19.17.2 Magyar adóügyi illetőségű, magánszemélyeken kívüli Kötvénytulajdonosok adózása

Magyar adóügyi illetőségűnek minősülnek a belföldi adózók, illetve bizonyos feltételek fennállása esetén a külföldi vállalkozók.

Belföldi adózók a magyar jogszabályok alapján bejegyzett, jövedelem- és vagyonszerzésre irányuló, vagy azt eredményező gazdasági tevékenységet folytató szervezetek, továbbá azok a külföldi személyek, amelyek üzletvezetésének helye belföld. A belföldi adózók adókötelezettsége a belföldről és a külföldről származó jövedelmekre egyaránt kiterjed (teljes körű adókötelezettség).

A külföldi vállalkozók adóalanynak tekintendők, amennyiben belföldi telephelyen keresztül végeznek vállalkozási tevékenységet. A külföldi vállalkozó adókötelezettsége a belföldi telephelyen végzett vállalkozási tevékenységből származó jövedelemre terjed ki (korlátozott adókötelezettség).

A belföldi adózó, illetve külföldi vállalkozó adóalapját az adózás előtti eredményből kiindulva, adóalapot csökkentő, illetve növelő tételek alkalmazásával állapítja meg. A belföldi adózó és a külföldi vállalkozó adózás előtti eredménye az üzleti év során megszerzett minden típusú bevételt (többek között a Kötvényekre tekintettel elszámolt kamatot és árfolyamnyereséget is) tartalmazza.

A belföldi adózó és a külföldi vállalkozó adóalapjára vonatkozó társasági adó mértéke annak 500 millió forintos határáig 10%, az ezt meghaladó rész vonatkozásában pedig 19% a jelenleg hatályos jogszabályok szerint.

#### 19.17.3 Nem magyar (külföldi) adóügyi illetőségű Kötvénytulajdonos magánszemélyek adózása

A külföldi illetőségű Kötvénytulajdonos magánszemélyek adókötelezettsége kizárólag a jövedelemszerzés helye alapján Magyarországról származó, vagy egyébként nemzetközi szerződés, viszonyosság alapján Magyarországon adóztatható bevételre terjed ki (korlátozott adókötelezettség). Mivel a Kibocsátó (kifizető) belföldi illetőségű, a Kötvénytulajdonosoknak fizetett kamat a jövedelemszerzés helye szerint Magyarországon adóztatható.

A Kötvények tulajdonlása során a Kötvényekből származó bevétel a külföldi illetőségű Kötvénytulajdonos magánszemélyek kamatjövedelmének minősül, ami adókötelezettség alá esik Magyarországon. Amennyiben Magyarország és a Kötvénytulajdonos illetősége szerinti állam között van hatályos egyezmény a kettős adóztatás elkerüléséről a jövedelem, illetve a vagyonadók területén, az egyezmény a kamatjövedelmet a magyar forrásadó alól teljes egészében mentesítheti, vagy alacsonyabb adómértékre korlátozhatja.

Ha a Kötvénytulajdonos az Európai Unió valamely tagállamában rendelkezik illetőséggel, a Kibocsátó, mint kifizető által fizetett kamat a megtakarításokból származó kamatjövedelem adóztatásáról szóló 2003/48/EK Irányelv alapján Magyarországon mentes a forrásadó alól, és a Kötvénytulajdonos illetősége szerinti tagállamban adóztatható. Ebben az esetben a Kibocsátó, mint kifizető köteles a kamatfizetésről az állami adóhatóság részére adatot szolgáltatni.

Ha a Kötvénytulajdonos a Kötvényekre tekintettel kamatjövedelemnek nem minősülő egyéb jövedelemre tesz szert (például árfolyamnyereséget ér el a Kötvények eladása nyomán), ily módon keletkező jövedelme csak a Kötvénytulajdonos illetősége szerinti államban lesz adóztatható.

#### 19.17.4 Nem magyar (külföldi) adóügyi illetőségű magánszemélyeken kívüli Kötvénytulajdonosok adózása

A külföldi illetőségű magánszemélyeken kívüli Kötvénytulajdonosok által a Kötvényekkel kapcsolatban szerzett jövedelem Magyarországon mentes a társasági adókötelezettség alól, amennyiben a Kötvénytulajdonos (i) Magyarországon nem rendelkezik telephellyel, vagy (ii) amennyiben rendelkezik, a Kötvények megszerzése, tulajdonlása, illetve elidegenítése nem a Kötvénytulajdonos magyarországi telephelyének tudható be.



## **20. AZ AJÁNLATTÉTEL FELTÉTELEI**

### **20.1 FELTÉTELEK, AJÁNLATI STATISZTIKÁK, VÁRHATÓ ÜTEMEZÉS ÉS AZ AJÁNLATTÉTELHEZ SZÜKSÉGES INTÉZKEDÉSEK**

#### 20.1.1 Az ajánlattétel feltételei

Jelen Alaptájékoztató alapján kibocsátott Kötvények nyilvánosan hozhatók forgalomba. A forgalomba hozatal jegyzési eljárás (Tpt. 49. §) vagy aukciós eljárás (Tpt. 50. §) útján történik. A Kötvények forgalomba hozatalának napja az a nap, amikor a Kötvényt a KELER a vonatkozó jogszabályok és saját szabályzatai alapján megkelelteti. A forgalomba hozatalok országa szerint a Kötvények Magyarország területén, mint székhely-államban kerülhetnek forgalomba hozatalra.

#### 20.1.2 A kibocsátás/ajánlattétel teljes összege; ha az összeget még nem rögzítették, a végleges ajánlati összeg nyilvános bejelentésének feltételei és időpontja

A Kötvény forgalomba hozatali teljes összegét, illetve ha ezt az összeget a végleges feltételekben nem rögzítik, a végleges ajánlati összeg nyilvános bejelentésének feltételeit és időpontját a vonatkozó végleges feltételek tartalmazza. A Kötvényprogram keretösszege 2.000.000.000 Ft, azaz kettőmilliárd forint, azaz a Kötvényprogram keretében forgalomba hozott és le nem járt Kötvények össznévértéke nem haladhatja meg a 2.000.000.000 Ft-ot (kettőmilliárd forintot), vagy ennek megfelelő euró, USA dollár, svájci frank, brit font vagy japán jen összeget (ezen euró, USA dollár, svájci frank, brit font vagy japán jen összeg forintra való átszámításánál a forgalomba hozatal napján érvényes, az MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamot kell alkalmazni).

#### 20.1.3 Az ajánlattételre rendelkezésre álló idő, beleértve a lehetséges módosításokat is, a jegyzési/aukciós ajánlattételi eljárás bemutatása

##### A lakossági („retail”) jegyzési eljárás/aukció szabályai

Lakossági jegyzést/aukciós ajánlatot devizabelföldi természetes személyek és jogi személyek, valamint az alkalmazandó magyar és külföldi jogszabályok betartása mellett devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek nyújthatnak be; mindazonáltal a Kötvények csak Magyarországon (az Egyesült Államokon kívül) és csak ún. egyesült államokbeli személynek (U.S. Person) nem minősülő személyek részére elérhetők a jegyzés/aukciós értékesítés során. A jegyzési időszak/aukciós ajánlattétel kezdésének, illetve zárásának (lehetséges) időpontját a vonatkozó végleges feltételek tartalmazza.

Lakossági jegyzést/aukciós ajánlatot a jegyzési/aukciós ajánlattételi ív benyújtásával és aláírásával személyesen vagy meghatalmazott útján lehet tenni a forgalomba hozatali eljárás kezdete és zárása között a Forgalmazó székhelyén.

A joghatályos jegyzés/aukciós ajánlat megtételének feltétele, hogy a jegyző/aukciós ajánlattevő ügyfél- és értékpapírszámlával rendelkezzen a Forgalmazónál.

A jegyzés/aukciós ajánlattétel érvényességének konjunktív feltételei, hogy

- (i) a benyújtott jegyzési/aukciós ajánlattételi ív megfelelően kerüljön kitöltésre, a jegyzési/aukciós ajánlattételi ív alapján a jegyző/aukciós ajánlattevő személye, a jegyzésre/aukciós ajánlattételre vonatkozó szándék és a jegyzett/aukciós ajánlattal érintett Kötvény mennyisége kétséget kizáróan megállapítható legyen;

- (ii) a jegyző/aukciós ajánlattevő határidőben eleget tegyen - a jegyzési/aukciós ajánlattételi íven megjelölt módon - a befizetési/átutalási kötelezettségének, illetve
- (iii) a jegyző/aukciós ajánlattevő a jegyzési/aukciós ajánlattételi ívet a meghatározott időben és módon nyújtsa be.

A jegyzési/aukciós ajánlattételi ív benyújtásával a jegyző/aukciós ajánlattevő kötelező erejű és visszavonhatatlan kötelezettséget vállal a Kötvények megvételére a jegyzési íven/aukciós ajánlatban megjelölt teljes összeg erejéig, és tudomásul veszi, hogy jegyzése/ aukciós ajánlata részben - az igényelt mennyiség meghatározott részére kiterjedően - is elfogadható.

A jegyző/aukciós ajánlattevő személyes eljárására és képviselőre vonatkozó szabályokat, a benyújtandó okiratok, szükséges nyilatkozatok formai és tartalmi előírásait, az alkalmazható ügyletkötési csatornákra vonatkozó szabályokat a Forgalmazó vonatkozó üzletszabályzata, szerződésai és hirdetményei tartalmazzák.

A jegyzés/aukciós ajánlattétel minimális és/vagy maximális mennyiségére vonatkozó információkat a vonatkozó végleges feltételek tartalmazza.

A jegyzők/aukciós ajánlattevők a Kötvények vételárát – a kibocsátás devizájában - a Forgalmazó megbízói bankszámlájára, a jegyző/aukciós ajánlattevő ügyfélszámlájának javára befizetéssel vagy átutalással teljesíthetik. A jegyzés/aukciós ajánlat elfogadásnak feltétele, hogy a Kötvények vételára a Forgalmazó megbízói bankszámláján jóváírásra kerüljön legkésőbb a jegyzési/ aukciós ajánlattételi időszak lezárásának napján. Jegyzés/aukciós ajánlat a jegyző/aukciós ajánlattevő ügyfélszámláján a kibocsátás devizanemében rendelkezésre álló szabad pénzeszköz erejéig fogadható el.

Tekintettel arra, hogy a jegyzési/aukciós ajánlattételi időszak túljegyzés esetén három Munkanap elteltével a megadott határnapot megelőzően is lezárható, az átutalásból eredő valamennyi kockázatot, így a jegyzés/aukciós ajánlat ellenértékének meg nem érkezéséből, ill. a jegyzési/aukciós ajánlattételi időszak lezárását követő megérkezéséből származó következményeket is a jegyző/aukciós ajánlattevő viseli.

A jegyzéssel/aukciós ajánlattétellel kapcsolatban külön költségek és adók a jegyzők/aukciós ajánlattevők felé nem kerülnek felszámolásra, azonban az ellenérték megfizetésével és az értékpapírszámla vezetésével kapcsolatos költségek minden esetben a jegyzőt/aukciós ajánlattevőt terhelik.

Amennyiben a vonatkozó végleges feltételekben megjelölt minimális össznévértékre nem érkezik érvényes jegyzés/aukciós ajánlat, a jegyzési eljárás/aukció eredménytelennek minősül, és a jegyzők/ aukciós ajánlattevők által befizetett/átutalt összegek kamat- és levonásmentesen 7 (hét) napon belül a jegyzők/aukciós ajánlattevők részére visszafizetésre kerülnek.

Egy befektető által több aukciós ajánlat is tehető különböző árfolyamokon/hozamokon külön aukciós ív benyújtásával. Az ugyanazon befektető által beadott különböző árfolyamon/hozamon megtett ajánlatok külön aukciós ajánlatként kerülnek értékelésre.

Minden jegyző/aukciós ajánlattevő legfeljebb az általa igényelt Kötvény mennyiségre jogosult. Túljegyzés esetén a Kötvények elosztása az 20.2.2 pontban írtak figyelembevételével történik.

A jegyzők/aukciós ajánlattevők jegyzésük/aukciós ajánlatuk elfogadásáról (beleértve a jegyzés/aukciós ajánlattétel részleges elfogadásának esetét is) vagy elutasításáról az értékesítési helyen kapnak tájékoztatást, legkésőbb a jegyzési eljárás/aukciós ajánlattétel lejárta napját követő második Munkanaptól kezdődően.

#### Az intézményi jegyzési eljárás/aukció szabályai

Az intézményi jegyzési eljárásban/aukcióban a Tpt. 5. § (1) 60. pontban meghatározott - devizabelföldi és az alkalmazandó magyar és külföldi jogszabályok betartása mellett devizakülföldi jogi személy – intézményi befektetők (továbbiakban a rájuk való hivatkozás: „Intézményi Jegyzők”) vehetnek részt. Mindazonáltal a Kötvények csak Magyarországon (az Egyesült Államokon kívül) és csak ún. egyesült államokbeli személynek (U.S. Person) nem minősülő személyek részére elérhetők a jegyzés/aukciós ajánlattétel során.

Intézményi jegyzést/aukciós ajánlatot Intézményi Jegyzők esetében az Intézményi Jegyzők számára kialakított „intézményi jegyzési/aukciós ajánlattételi ív” benyújtásával és aláírásával lehet tenni. A jegyzési/aukciós ajánlattételi ívek a forgalomba hozatali eljárás kezdete és zárása között a Forgalmazó székhelyén nyújthatók be az alábbiak figyelembevételével.

A jegyzési/aukciós ajánlattételi ív a Forgalmazónál számlával rendelkező intézményi jegyző/aukciós ajánlattevő a számla felett rendelkezni és cégjegyzésre jogosult, a Forgalmazónál bejelentett képviselő(k) által cégszerűen aláírva személyesen, vagy telefax útján adható le azzal, hogy amennyiben a jegyzési/aukciós ajánlattételi ív telefax útján kerül megküldésre, akkor az intézményi jegyző/aukciós ajánlattevő az eredeti jegyzési/aukciós ajánlattételi ívet haladéktalanul postai úton is megküldi a Forgalmazó számára.

A Forgalmazónál számlával NEM rendelkező Intézményi Jegyző a jegyzési/ aukciós ajánlattételi ívet kizárólag személyesen adhatja le a Forgalmazónál cégjegyzésre jogosult képviselői útján. A jegyzési/aukciós ajánlattételi ív befogadásának feltétele az intézményi jegyzési/aukciós ajánlattételi jogosultság kétséget kizáró igazolása (pl. MNB engedély), 30 napnál nem régebbi hitelesített cégkivonat bemutatása, a jogi személy képviseletében eljáró természetes személy(ek) aláírási címpéldányainak, eredeti személyazonosító okmányainak bemutatása.

A jegyzési/aukciós ajánlattételi ív benyújtásával a jegyző/aukciós ajánlattevő kötelező erejű és visszavonhatatlan kötelezettséget vállal a Kötvények megvételére, a jegyzési íven/aukciós ajánlatban megjelölt teljes összeg erejéig, és tudomásul veszi, hogy jegyzése/aukciós ajánlata részben - az igényelt mennyiség meghatározott részére kiterjedően - is elfogadható. A jegyzés/aukciós ajánlat végleges ellenértéke a Forgalmazó által végzett allokáció alapján kerül meghatározásra. A jegyzés/aukciós ajánlat végleges ellenértékét a Forgalmazó igazolja vissza az intézményi jegyző/aukciós ajánlattevő számára a jegyzés/aukció lezárását követő legkésőbb egy Munkanapon belül.

A visszaigazolásban feltüntetett ellenértéket az intézményi jegyző/aukciós ajánlattevő a visszaigazoláson megjelölt időpontig és módon köteles megfizetni a visszaigazoláson feltüntetett számlaszámra. A jegyzés/aukciós ajánlat érvényességének konjunktív feltételei, hogy (i) a benyújtott jegyzési/aukciós ajánlattételi ív megfelelően kerüljön kitöltésre, a jegyzési/aukciós ajánlattételi ív alapján a jegyző/aukciós ajánlattevő személye, a jegyzésre/aukciós ajánlattételre vonatkozó szándék és a jegyzett/aukciós ajánlattal érintett Kötvény mennyiség kétséget kizáróan megállapítható legyen;

illetve (ii) a jegyző/aukciós ajánlattevő a jegyzési/aukciós ajánlattételi ívet a meghatározott időben és módon nyújtsa be.

A jegyzéssel/aukcióval kapcsolatban külön költségek és adók a jegyzők/aukciós ajánlattevők felé nem kerülnek felszámolásra, azonban az ellenérték megfizetésével és az értékpapírszámla vezetésével kapcsolatos költségek minden esetben a jegyzőt/aukciós ajánlattevőt terhelik.

Minden jegyző/aukciós ajánlattevő legfeljebb az általa igényelt Kötvény mennyiségre jogosult. Túljegyzés esetén a Kötvények elosztása az 20.2.2 pontban írtak figyelembevételével történik.

Egy befektető által több aukciós ajánlat is tehető különböző árfolyamokon/hozamokon külön aukciós ív benyújtásával. Az ugyanazon befektető által beadott különböző árfolyamon/hozamon megtett ajánlatok külön aukciós ajánlatként kerülnek értékelésre.

#### Aukciós ajánlatok elfogadása (lakossági és intézményi jegyzőknél egyaránt)

A Kibocsátó az ajánlatok ismeretében dönt az aukció során elfogadásra kerülő legalacsonyabb árfolyamról, amely alatti árfolyamot megjelölő ajánlatokat nem fogadja el, így azok érvénytelennek minősülnek. Az elfogadható legalacsonyabb árat tartalmazó ajánlatok részben is kielégíthetők a 20.2.2 pontban ismertetett eljárás szerint. Az ajánlatok elfogadására a legmagasabb árfolyamú ajánlattal kezdve csökkenő sorrendben kerül sor, az árfolyamok alapján, legfeljebb az adott sorozat keretében elfogadott összegig. Az aukciós ajánlat legfeljebb az aukciós ajánlattevő ügyfélszámláján - a kibocsátás devizájában - rendelkezésre álló szabad pénzegenleg erejéig kerülhet elfogadásra. Az aukcióval kapcsolatos információk teljes körét az Alaptájékoztató és a végleges feltételek együttesen tartalmazzák.

20.1.4 A jegyezhető mennyiség leszállításának lehetőségével és az értékpapírt jegyzők által befizetett többlet visszafizetésének módjával kapcsolatos tájékoztatás.

A jegyzési eljárás/aukció során értékesítésre felajánlott Kötvények minimális össznévértékét a vonatkozó végleges feltételek tartalmazza. Szintén a vonatkozó végleges feltételek tartalmazza, hogy a Kibocsátó a jegyzés/aukció során értékesítésre felajánlott Kötvények minimális össznévértékét meghaladóan elfogad-e jegyzéseket/aukciós ajánlatokat. A csak részben kielégített, az érvénytelen jegyzésekhez/aukciós ajánlatokhoz kapcsolódó befizetések, a túlfizetések, illetve a jegyzési/aukciós ajánlattételi eljárás esetleges eredménytelensége következtében visszatérítendő összegek a jegyző/aukciós ajánlattevő ügyfélszámláján levonásmentesen kerülnek jóváírásra a vonatkozó végleges feltételekben megjelölt elszámolás napjáig (mely nem lehet későbbi a zárónapot követő 7. (hetedik) napnál). Az ilyen visszatérítéshez kapcsolódóan a jegyzők/aukciós ajánlattevők semmilyen kamatra, kártalanításra vagy kártérítésre nem jogosultak. Ha a Kötvény megszerzésére tett ajánlat az Alaptájékoztatóban vagy jogszabályban meghatározott okból részben vagy egészben nem fogadható el, a Kibocsátó, illetve a Forgalmazó a forgalomba hozatali eljárás lezárását követő 7 (hét) napon belül köteles a nem kiadható értékpapírra már befizetett összeget maradéktalanul visszafizetni.

20.1.5 A jegyzés legalacsonyabb és/vagy legmagasabb összege

A végleges feltételek határozza meg a jegyzés/aukciós ajánlat legkisebb és/vagy legmagasabb összegét. A vonatkozó végleges feltételek tartalmazza az esetleges aluljegyzésre vagy túljegyzésre vonatkozó össznévérték határokat. Túljegyzés esetén a Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy eltérjen a meghirdetett mennyiségtől és meghatározza az értékesítésre felajánlott mennyiséget.

Ezen jog gyakorlásának időpontjára és módjára a jegyzés/aukciónak eredményének kihirdetésére vonatkozó szabályokat kell megfelelően alkalmazni.

#### 20.1.6 Az értékpapírok kifizetésének és kiadásának módja és határideje

A Kötvények (a jegyzés/aukciónak) elszámolására legkorábban a jegyzés/aukciónak ajánlattétel lezárását követő második Munkanapon kerül sor, annak pontos időpontját a végleges feltételek tartalmazzák. A Kötvény a jegyzési/aukciónak ajánlattételi íven meghatározott értékpapírszámlán kerül jóváírásra.

#### 20.1.7 Az ajánlattétel eredményének nyilvánosságra hozatalára alkalmazott módszer teljes körű bemutatása, a nyilvánosságra hozatal időpontja

A Forgalmazó és a Kibocsátó a forgalomba hozatali eljárás lezárását követő öt napon belül bejelenti annak eredményét a Felügyeletnek, valamint legkésőbb a jegyzés/aukciónak lezárását követő öt napon belül nyilvánosságra hozza a jegyzési eljárás/aukciónak részletes eredményét a Forgalmazó ([www.equilor.hu](http://www.equilor.hu)) és a Kibocsátó ([www.plotinus.hu](http://www.plotinus.hu)) honlapján, a [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) honlapon, továbbá a [www.bet.hu](http://www.bet.hu) honlapon is.

A Kötvényekkel kapcsolatos, a Kötvénytulajdonosokhoz címzett, a forgalomba hozatallal kapcsolatos közszétételnek nem minősülő ún. egyéb értesítések akkor tekinthetők a Kibocsátó által érvényesen megtettnek, ha a Kibocsátó honlapján ([www.plotinus.hu](http://www.plotinus.hu)) közszétételre kerülnek. Egyebekben az értesítések a Tpt. és a 24/2008 (VIII. 15.) PM rendelet (vagy helyükbe lépő más jogszabályok) rendelkezései az irányadóak. A Kibocsátó a szabályozott információkat a 24/2008 (VIII. 15.) PM rendelet 4. § alapján egy honlappal is rendelkező média-szerkesztőségnek is megküldi, illetve ezen információk a [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) oldalon is megjelennek, továbbá a [www.bet.hu](http://www.bet.hu) oldalon is elérhetőek.

#### 20.1.8 Az elővételi jogok gyakorlásával, a jegyzési jog átruházhatóságával és a nem gyakorolt jegyzési jogok kezelésével kapcsolatos eljárás

A Kötvényekkel kapcsolatban harmadik személyek javára elővásárlási jog, jegyzési jog nem áll fenn, emiatt az elővásárlási jogok gyakorlásának eljárása, a jegyzési/aukciónak ajánlattételi jog átruházhatósága és a nem gyakorolt jegyzési/aukciónak ajánlattételi jog kezelése nem szükséges.

## 20.2 FORGALMAZÁSI TERV ÉS ALLOKÁCIÓ

#### 20.2.1 Azon potenciális befektetők különböző kategóriái, akiknek az értékpapírokat felajánlják

A Kötvényeket csak a vonatkozó, hatályos jogszabályokkal és a jelen Alaptájékoztatóval összhangban szerezhetik meg belföldi magánszemélyek és jogi személyek, valamint külföldi magánszemélyek, jogi személyek és jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek és intézményi befektetők akár külföldön, akár Magyarországon. Valamely részlet során forgalomba hozott Kötvényekre vonatkozó értékesítési korlátozásokat az Alaptájékoztató és a vonatkozó végleges feltételek együttesen tartalmazzák.

A jegyzési eljárás/aukciónak feltételei a befektetők természetétől függően eltérhetnek. A jegyzési eljárás/aukciónak lehet „lakossági (retail)” jegyzés/aukciónak (amely alapvetően lakossági ügyfeleknek minősülő befektetők részére ajánlott, de az előző bekezdésben felsorolt egyéb befektetők is részt vehetnek benne), továbbá a jegyzési eljárás/aukciónak lehet ún. intézményi jegyzés/aukciónak, amely keretében csak a Tpt. 5. § (1) 60. pontja szerinti intézményi befektetők juthatnak Kötvényekhez. A

jegyzési eljárás/aukción feltételeit a lakossági és az intézményi befektetők esetén részletesen a 20.1. pont mutatja be.

Amennyiben az ajánlattétel egyidejűleg két vagy több ország piacára vonatkozik, és az ajánlattétel egy szeptet e piacok közül néhány számára tartották vagy tartják fenn, a vonatkozó végleges feltételek tartalmazza majd azt az információt, hogy ez melyik szeptet.

20.2.2 Az értékpapírt jegyzőknek a részükre allokált mennyiségről történő értesítésének módja, és tájékoztatás arról, hogy az értesítést megelőzően megkezdődhet-e a kereskedés

#### Kötvények elosztása túljegyzés esetén

A Kibocsátó fenntartja a jogot arra vonatkozóan, hogy bármely sorozatból a meghirdetett mennyiséget meghaladóan túljegyzést fogadjon el. Bármely sorozat túljegyzése esetén a Kibocsátó dönthet az adott sorozat jegyzéseinek teljes vagy részleges elfogadásáról. Részleges elfogadás esetén allokációra kerül sor. Az allokáció módja a végleges feltételekben kerül megjelölésre. Az egyes sorozatok esetén a következő allokációs elvek alkalmazhatók:

- (i) **időrendi allokáció:** a jegyzési nyilatkozatok megtételének (a jegyzési nyilatkozat és megbízás megadásának) időbeni sorrendjét követve kerül sor a jegyzések elfogadására, minden olyan, időben egymást követő jegyzést teljes egészében elfogadva, amelyek összértéke nem haladja meg az adott kötvénysorozat esetén elfogadott jegyzési mennyiséget; azon, időben soron következő jegyzést pedig, amelynek elfogadásával az előbbieket szerinti határ túllépésre kerülne, csak részben, a felső határig terjedő mértékig elfogadva. Az időrendben ez utóbbi jegyzést követő jegyzések részben sem kerülnek elfogadásra.
- (ii) **kártyaleosztásos allokáció:** minden érvényes jegyzéssel rendelkező jegyzőnek minden körben egy-egy darab Kötvény kerül leosztásra. Abban a leosztási körben, amelyben már nem jutna valamennyi jegyzőnek újabb Kötvény, a fennmaradó Kötvények véletlenszerűen kerülnek leosztásra a jegyzők között.
- (iii) **jegyzésarányos allokáció:** a befektetők által benyújtott érvényes jegyzések össznévértékének arányában kerül felosztásra a felkínált kötvénymennyiség.

#### Kötvények elosztása aukciós túlkereslet esetén

Amennyiben több befektető nyújt be aukciós ajánlatot ugyanazon árfolyamot/hozamot megjelölve és a Kötvények elosztásakor nem elégíthető ki valamennyi ilyen befektető kötvényigénylése az adott árfolyamszinten/hozamszinten (aukción túlkereslet), akkor allokációra kerül sor, amelynek során – amennyiben a végleges feltételek ettől eltérően nem rendelkeznek –, a következő allokációs elv alkalmazható az egyes sorozatok esetén:

- (i) **kártyaleosztásos allokáció:** minden érvényes aukciós ajánlattal rendelkező aukciós ajánlattevőnek minden körben egy-egy darab Kötvény kerül leosztásra. Abban a leosztási körben, amelyben már nem jutna valamennyi aukciós ajánlattevőnek újabb Kötvény, a fennmaradó Kötvények véletlenszerűen kerülnek leosztásra a befektetők között.
- (ii) **jegyzésarányos allokáció:** a befektetők által benyújtott érvényes jegyzések össznévértékének arányában kerül felosztásra a felkínált kötvénymennyiség.

A lakossági jegyzésben/aukcióban részt vevők a jegyzési/aukciós ajánlatuk elfogadásáról (beleértve a jegyzés/aukciós ajánlat részleges elfogadásának esetét is) vagy elutasításáról a Forgalmazónál kapnak tájékoztatást, legkésőbb a jegyzés/aukció lejártának napját követő második Munkanaptól kezdődően. Az intézményi jegyzésben részt vevők jegyzési/aukciós ajánlatuk elfogadásáról (beleértve a jegyzés/aukciós ajánlat részleges elfogadásának esetét is) vagy elutasításáról legkésőbb a jegyzés/aukció lezárását követő Munkanapon kapnak tájékoztatást visszaigazolás formájában az általuk a jegyzési/aukciós ajánlattételi íven megjelölt módon.

### **20.3 ÁRKÉPZÉS**

20.3.1 Az értékpapírok várható ajánlati ára vagy az ár meghatározásának módja és a nyilvánosságra hozatal folyamata

A Kötvények névértéken, névérték alatti, vagy a névértéket meghaladó áron kerülhetnek forgalomba hozatalra. Amennyiben alkalmazandó, a forgalomba hozatali ár Tpt. 34. §-ának megfelelően legkésőbb a forgalomba hozatali eljárás kezdőnapját megelőző Munkanapon közzétételre kerül a Kibocsátó honlapján ([www.plotinus.hu](http://www.plotinus.hu)), a Forgalmazó honlapján ([www.equilor.hu](http://www.equilor.hu)), a Felügyelet által működtetett [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) honlapon. A Kibocsátó a kapcsolódó szabályozott információkat a Tpt. 56. §-ában foglaltak és a pénzügyminiszter 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelete szerint hozza nyilvánosságra.

20.3.2 A kifejezetten az értékpapírt jegyzőre vagy vásárlóra terhelt költségek és adók összegével kapcsolatos tájékoztatás

A Kibocsátó magyar adóügyi illetőséggel rendelkezik. A Forgalmazó a befektetési szolgáltatások végzése során teljesített kifizetések esetén a kifizetés idején hatályos magyar jogszabályok és nemzetközi egyezmények alapján jár el. A konkrét értékpapírra és ügyletre vonatkozó adó- és illetékjogi információk pontosan csak az értékpapírra jogosult ügyfél egyedi körülményei alapján ítéltetők meg és azok a jövőben változhatnak. Általános adózási alaptájékoztatót a 19.17 pont tartalmaz.

A fentiekén túl nincs a Kibocsátó által közvetlenül a Kötvényt jegyzőre vagy vásárlóra terhelt költség azzal, hogy a Kötvényeket dematerializált formában értékpapírszámlákon tartják nyilván, amelynek költségeivel a Kötvénytulajdonosnak számítani kell. Az értékpapírszámla-vezetéssel kapcsolatos nyilvántartási, elszámolási és értékelési feladatok pontos költségeit az adott értékpapír-számlavezető mindenkor hatályos kondíciós listája/díjjegyzéke tartalmazza.

### **20.4 BEFEKTETÉSI SZOLGÁLTATÓK ÉS JEGYZÉSI GARANCIÁVÁLLALÁS**

20.4.1 Az ajánlattétel egészéért és az egyes részekért felelős kapcsolattartók neve és címe, továbbá – amennyiben a kibocsátó vagy az ajánlattevő számára ismertek – a forgalmazók neve és címe azokban az országokban, ahol az ajánlattétel történik

A Kötvényhez kapcsolódóan Forgalmazóként az EQUILOR Befektetési Zrt. (székhely: 1037 Budapest, Montevideo u. 2/C; Cg. 01-10-041431) jár el, mint a forgalomba hozott Kötvények forgalomba hozatalát lebonyolító befektetési vállalkozás.

20.4.2 A kifizető ügynökök és a letétkezelők neve és címe az egyes országokban

A Kibocsátó nem bízott meg sem kifizető ügynököt, sem pedig letétkezelőt.

20.4.3 A kibocsátás garantálására kötelezettséget vállaló szervezetek neve és címe, valamint azoknak a szervezeteknek a neve és címe, amelyek készek a kibocsátást kötelezettségvállalás nélkül vagy megállapodás alapján a „legjobb tudásuk” szerint forgalmazni.

A Kibocsátó nem kötött jegyzési garanciavállalásra vonatkozó szerződést, ezért nincsen a kibocsátás garantálására kötelezettséget vállaló szervezet.

20.4.4 A jegyzési garanciavállalásra vonatkozó szerződés megkötésének időpontja

A Kibocsátó nem kötött jegyzési garanciavállalásra vonatkozó szerződést.



## **21. A SZABÁLYOZOTT PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSRE ÉS A KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK**

### **21.1 TÁJÉKOZTATÁS ARRÓL, HOGY A FELAJÁNLOTT ÉRTÉKPAPÍROK TEKINTETÉBEN NYÚJTOTTAK VAGY NYÚJTANAK-E BE KÉRELMET A BEVEZETÉS IRÁNT SZABÁLYOZOTT VAGY AZZAL EGYENÉRTÉKŰ PIACOKON TÖRTÉNŐ FORGALMAZÁS CÉLJÁBÓL; A SZÓBA JÖHETŐ PIACOK MEGJELÖLÉSÉVEL**

Jelen dokumentum két alaptájékoztatót foglal magában (jelen dokumentum alkalmazásában az alaptájékoztatók együttesen: „Alaptájékoztató”), amely alapján a Kötvényprogram keretében a Kibocsátó az Alaptájékoztatóban megjelölt Kötvényeket kíván nyilvánosan forgalomba hozni, valamint kezdeményezi a nyilvánosan forgalomba hozott Kötvények szabályozott piacra történő bevezetését. A Kibocsátó – az erre vonatkozó eljárások lefolytatását követően – kezdeményezi a forgalomba hozott Kötvények tőzsdei bevezetését a Budapest Értéktőzsdére (BÉT).

### **21.2 MINDEN OLYAN SZABÁLYOZOTT VAGY AZZAL EGYENÉRTÉKŰ PIAC, AMELYEN – A KIBOCSÁTÓ ISMERETEI SZERINT – A FELAJÁNLANDÓ VAGY BEVEZETENDŐ ÉRTÉKPAPÍROKKAL AZONOS OSZTÁLYÚ ÉRTÉKPAPÍROKKAL KERESKEDNEK**

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint, nincsen olyan szabályozott vagy azzal egyenértékű piac, amelyen a felkínálandó vagy bevezetendő értékpapírokkal azonos osztályú értékpapírokkal kereskednek.

### **21.3 AZON SZERVEZETEK NEVE ÉS CÍME, AMELYEK KÖTELEZETTSÉGET VÁLLALTAK ARRÁ, HOGY KÖZVETÍTŐKÉNT MŰKÖDJENEK KÖZRE MÁSODLAGOS PIACOKON FOLYTATOTT KERESKEDÉSBEN, ÉS VÉTELI ÉS KÍNÁLATI ÁRAKON KERESZTÜL BIZTOSÍTJÁK A LIKVIDITÁST, VALAMINT KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSAIK FŐBB FELTÉTELEINEK ISMERTETÉSE**

A Kibocsátó a Kötvények másodlagos piacán folytatott kereskedésben a likviditás biztosításával erre a forgalomba hozatal országa szerint engedéllyel rendelkező személyt nem bízott meg.

## 22. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK

Az értékpapírjegyzékben a kibocsátással összefüggésben tanácsadók nem kerültek említésre.

Az értékpapírjegyzékben nem szerepelnek egyéb információk, amelyeket részben vagy teljesen bejegyzett könyvvizsgálók ellenőriztek, és erről jelentést készítettek.

Az értékpapírjegyzék nem tartalmazza semmilyen szakértői minőségben közreműködő személy nyilatkozatát vagy jelentését.

Az értékpapírjegyzékben nem szerepelnek információk, amelyek harmadik féltől származnak.

A Kibocsátónak vagy a Kötvénynek a Kibocsátó kérésére vagy a besorolási eljárásban való közreműködésével készült hitelkockázati besorolása nincsen.

Amennyiben a Kötvénytulajdonos kérése a Kötvények visszaváltására kerül sor, a Kötvények ellenértékére a Kötvénytulajdonos kizárólag a Kibocsátó Törzsrészevényeiben jogosult (ISIN: HU0000097530) olyan módon, hogy minden visszaváltott Kötvény után - függetlenül a kibocsátás devizanemétől - a vonatkozó végleges feltételekben meghatározott darabszámú és névértékű Plotinus Törzsrészevényt kap.

A Kibocsátó Törzsrészevényeire vonatkozó főbb információk az alábbiak:

- A kibocsátó jogi és kereskedelmi neve  
A kibocsátó cégneve: Plotinus Holding Nyilvánosan Működő Részvénytársaság  
Rövidített cégneve: Plotinus Holding Nyrt.
- A kibocsátó cégjegyzésének helye és cégjegyzékszám  
A cégbejegyzés helye: Magyarország, Egri Törvényszék Cégbírósága  
Cégjegyzékszám: 10-10-020286.
- A kibocsátó bejegyzésének időpontja és tevékenységének időtartama  
A Kibocsátó jogelődjét 2006.08.07-én jegyezte be a cégbíróság Plotinus Vagyonkezelő Korlátolt Felelősségű Társaság néven. A Kibocsátó határozatlan időtartamra alakult.
- A kibocsátó székhelye, társasági formája, működésére irányadó jog, a bejegyzés országa, létesítő okirat szerinti székhelyének címe és telefonszáma  
Székhely: 3324 Felsőtárkány, Tölgy u.1  
Társasági forma: nyilvánosan működő részvénytársaság  
Elérhetőség: +36-30/9006092, +36-30/4159818  
A Kibocsátó székhely szerinti tagállama Magyarország, az irányadó jog a magyar.  
A Törzsrészevények névre szóló, HUF-ban denominált dematerializált értékpapírok.  
Nyilvántartás vezető szervezet neve: KELER Zrt. (1074 Budapest, Rákóczi út. 70-72.)  
A Törzsrészevények ISIN azonosítója: HU0000097530
- A Törzsrészevények kibocsátása alapjául szolgáló jogszabályok (adott esetben módosítva, kiegészítve, ahogy hatályosak) a következők:

- Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény („Ptk.”);
  - a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”);
  - a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény („Csődtv.”);
  - az Európai Unió Bizottságának 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 rendelete („Rendelet”);
  - a dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapírszámla, központi értékpapírszámla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól szóló 284/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet („Demat. rendelet”);
- A Törzsrészcvények értékének korábbi és várható alakulásáról és változékonyságáról a Budapesti Értéktőzsdé honlapján ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)) található információ.
  - A Törzsrészcvények 2011. február 15-én kerültek bevezetésre a Budapesti Értéktőzsdére.
  - A Törzsrészcvények szabadon átruházhatók. Értékesítési korlátozás nem került meghatározásra.
  - A Törzsrészcvényekhez kapcsolódó jogokról, illetve a jogok bármely korlátozásáról az Alaptájékoztató regisztrációs okmány című részében található információ.

## 23. MELLÉKLETEK JEGYZÉKE

1. Az Alaptájékoztatóban használt definíciók és rövidítések listája;
2. A végleges feltételek formája;
3. A Kibocsátó 2013. évi IFRS szerinti konszolidált éves beszámolója, ami tartalmazza a mérleget, eredménykimutatást, cash-flow kimutatást, kiegészítő mellékletet és a könyvvizsgáló záradékot;
4. A Kibocsátó 2014. évi IFRS szerinti konszolidált éves beszámolója, ami tartalmazza a mérleget, eredménykimutatást, cash-flow kimutatást, kiegészítő mellékletet és a könyvvizsgáló záradékot;
5. A Kibocsátó könyvvizsgálójának nyilatkozata arról, hogy a 2013. évi beszámoló könyvvizsgálatát a Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardok szerint végezte el, így a 2012. évre vonatkozó IFRS adatok megbízhatóságának ellenőrzésénél az 510. témaszámú Nemzetközi Könyvvizsgálati Standard előírásai szerint járt el.

## 1. SZ. MELLÉKLET

### AZ ALAPALAPTÁJÉKOZTATÓKBAN HASZNÁLT DEFINÍCIÓK ÉS RÖVIDÍTÉSEK LISTÁJA

A jelen Alaptájékoztatóban szereplő egyes fontosabb definíciók és rövidítések meghatározása az alábbiakban kerül ismertetésre.

Az egyéb, vagyis e mellékletben meg nem határozott definíciók és rövidítések vagy értelmezési szabályok meghatározása a jelen Alaptájékoztató megfelelő helyein találhatóak.

„Alaptájékoztató”	A Kötvények nyilvános forgalomba hozatalának keretfeltételeit meghatározó jelen dokumentum.
„Amerikai Értékpapírtörvény”	Az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi értékpapírokról szóló törvénye.
„Audit Bizottság”	A Kibocsátónál működő audit bizottság.
„BEVA”	Befektető Védelmi Alap.
„BÉT” vagy „Budapesti Értéktőzsde”	Budapesti Értéktőzsde Részvénytársaság.
„Bszt.”	A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény.
„Csődtv.” vagy „Cstv.”	A csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény.
„Demat. rendelet”	A dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapírszámla, központi értékpapírszámla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól szóló 284/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet.
„EHM Rendelet”	A betéti kamat és az értékpapírok hozama számításáról és közzétételéről szóló 82/2010. (III. 25.) Korm. rendelet.
„Feltételek” vagy „Kötvényfeltételek”	A Kötvényekre vonatkozó, az Alaptájékoztatóban (az értékpapírjegyzékben) foglalt, a kötvénykibocsátásra, illetve az annak keretén belül kibocsátott Kötvényekre vonatkozó általános feltételek és rendelkezések.
„Felügyelet” vagy „MNB”	Magyar Nemzeti Bank, illetve annak mindenkori

	jogutódja.
<b>„Fix Kamatozású Kötvény”</b>	Olyan Kötvény, amely tekintetében a Kibocsátó a vonatkozó végleges feltételekben meghatározott fix kamatláb szerint számított kamatot fizet a Kötvények névértéke után.
<b>„Fordulónap”</b>	A KELER nyilvántartásában az adott esedékességre vonatkozó, KELER mindenkor hatályos szabályzatában meghatározott fordulónap.
<b>„Forgalmazó” vagy „Equilor”</b>	EQUILOR Befektetési Zrt. (székhely: 1037 Budapest, Montevideo u. 2/C., III. emelet; cégjegyzékszám: 01-10-041431)
<b>„Ft”, „HUF” vagy „forint”</b>	A Magyar Köztársaság (Magyarország) hivatalos fizetőeszköze.
<b>„IFRS”</b>	Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
<b>„Igazgatótanács”</b>	A Kibocsátó igazgatótanácsa
<b>„Indexált Kamatozású Kötvény”</b>	Olyan Kötvény, amely tekintetében a Kibocsátó a kamatlábat a vonatkozó végleges feltételekben meghatározott mögöttes termék(ek) értékének alakulása alapján számítja ki a vonatkozó végleges feltételekben meghatározott képlet szerint.
<b>„Intézményi Jegyzők”</b>	A Tpt. 5. § (1) 60. pontban meghatározott - devizabelföldi és az alkalmazandó magyar és külföldi jogszabályok betartása mellett devizakülföldi jogi személy – intézményi befektetők.
<b>„KELER” vagy „Központi Számlavezető”</b>	Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye:1074 Budapest, Rákóczi út 70-72)
<b>„Kibocsátó” vagy „Plotinus”</b>	Plotinus Holding Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 3324, Felsőtárkány, Tölgy utca 1..; cégjegyzékszám: 10-10-020286)
<b>„Kötvény(ek)”</b>	A Kötvényprogram keretében a jelen Alaptájékoztató alapján és az ahhoz forgalomba hozatalonként hozzárendelt végleges feltételekben szereplő feltételek szerint forgalomba hozott, a Kibocsátó fizetési kötelezettségét (azaz hitelviszonyt) megtestesítő

	értékpapírok, amely a kötvényfeltételek szerint, a kamatozás tekintetében lehet Fix Kamatozású Kötvény, Indexált Kamatozású Kötvény vagy Változó Kamatozású Kötvény.
<b>„Kötvényprogram”</b>	A Kibocsátó 2.000.000.000 Ft (kettőmilliárd forint) keretösszegű, a jelen Alaptájékoztatóban meghatározott „PLOTINUS Kötvényprogram 2015-2016” elnevezésű kötvényprogramja.
<b>„Kötvényrendelet”</b>	A kötvényről szóló 285/2001 (XII.26.) Korm. rendelet
<b>„Kötvénytulajdonos(ok)”</b>	Az alkalmazandó jogszabályok szerint a Kötvények tulajdonosaként tekintendő személy vagy szervezet.
<b>„Központi Statisztikai Hivatal” vagy „KSH”</b>	Magyar Központi Statisztikai Hivatal, illetve annak mindenkori jogutódja.
<b>„Munkanap”</b>	Olyan nap, amely banki munkanap Magyarországon.
<b>„MSZSZ”</b>	Magyar Számviteli Szabály
<b>„OBA”</b>	Országos Betétbiztosítási Alap
<b>„Plotinus Törzsrészcvény” vagy „Törzsrészcvény”</b>	A Kibocsátó HU0000097530 ISIN kódú törzsrészcvénye.
<b>„Ptk.”</b>	Polgári Törvénykönyvről szóló 1959. évi IV. törvény
<b>„Rendelet”</b>	Az Európai Unió Bizottságának a 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a alaptájékoztatókban foglalt információk formátuma, az információk hivatkozással történő beépítése, a alaptájékoztatók közzététele és a reklámok terjesztése tekintetében történő végrehajtásáról szóló 809/2004/EK rendelete.
<b>„Szt.”</b>	A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény
<b>„Tpt.”</b>	A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX törvény
<b>„Változó Kamatozású Kötvény”</b>	Olyan Kötvény, amely tekintetében a Kibocsátó a vonatkozó végleges feltételekben megjelölt referenciakamat alapján vagy, valamely más, végleges feltételek szerinti módszerrel meghatározott kamatot fizet a Kötvények

névértéke után.

**„Visszaváltási Időszak”**

A végleges feltételekben megjelölt azon időszak, amely alatt a kötvénytulajdonosok a Kötvényeik visszaváltását kezdeményezhetik a Kibocsátónál, amennyiben erre a vonatkozó végleges feltételek lehetőséget ad.



## **2. SZ. MELLÉKLET**

A Kötvényprogram keretében forgalomba hozatalra kerülő minden egyes forgalomba hozatal esetében az alábbi végleges feltételek kerül kiegészítésre.

*(Az alábbi rendelkezések az adott forgalomba hozatalra vonatkozóan kitöltendőek. Az adott forgalomba hozatalra nem alkalmazandó rendelkezésekhez a „Nem alkalmazandó” megjelölést kell írni és az adott alpont rendelkezéseit törölni kell. A pontok számozása nem változhat abban az esetben sem, ha teljes pontokat vagy alpontokat jelölnek meg „Nem alkalmazandó”-ként. Dőlt betűvel a végleges feltételek kiegészítésére vonatkozó instrukciók kerültek megjelölésre.).*

## VÉGLEGES FELTÉTELEK

[Dátum]

az ..... Ft össznévértékű, névre szóló dematerializált Kötvények

nyilvános forgalomba hozatala a

2.000.000.000,- Ft, azaz kettőmilliárd forint keretösszegű

„PLOTINUS Kötvényprogram 2015-2016” elnevezésű Kötvényprogram keretében

Az alábbiakban használt kifejezéseket a [•]-i dátumú, a Felügyelet által [•] számú határozattal jóváhagyott Alaptájékoztatóval (ideértve annak hatályos kiegészítéseit is) összhangban kell értelmezni. Jelen dokumentum a benne ismertetett Kötvények forgalomba hozatalához készült végleges feltételek. A Kibocsátóra és a Kötvényekre vonatkozó teljes körű információkat a jelen végleges feltételek és az Alaptájékoztató együttesen tartalmazzák, ezért a Kibocsátóról és az ajánlattételről csak az Alaptájékoztató és a jelen végleges feltételek együttes és részletekbe menő ismerete alapján lehet teljes körűen és megalapozottan tájékozódni. Az Alaptájékoztató, illetve annak kiegészítése megtekinthetőek, illetve beszerezhetőek a Kibocsátó és a Forgalmazó székhelyén, vagy a [www.plotinus.hu](http://www.plotinus.hu), a [www.equilor.hu](http://www.equilor.hu), illetve a [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) internetes weboldalakról.

- |    |  |                          |
|----|--|--------------------------|
| 1. | Kibocsátó  | PLOTINUS HOLDING NYRT.   |
| 2. | Forgalmazó   | EQUILOR Befektetési Zrt. |
| 3. | (i) Sorozat megjelölése                                      | [•]                      |
|    | (ii) Sorozatrészlet száma                                    | [•]                      |
| 4. | Meghatározott pénznem  | [•]                      |
| 5. | (i) Névérték (Kötvényenként)                                 | [•]                      |
|    | (ii) Forgalomba hozatali ár/Minimális forgalomba hozatali ár | [•]                      |
|    | (iii) Sorozat össznévértéke                                  | [•]                      |
|    | (iv) Sorozatrészlet össznévértéke                            | [•]                      |
| 6. | (i) Forgalomba hozatal napja                                 | [•]                      |
|    | (ii) Elszámolás napja  | [•]                      |
|    | (iii) Értéknapi  | [•]                      |
|    | (iv) Kamatszámítás kezdőnapja                                | [•]                      |
|    | (v) Futamidő   | [•]                      |

- |     |  |  |
|-----|--|--|
| 7.  | Esedékesség (lejárat) napja                    | [•]  |
| 8.  | Kamatszámítási alap                            | A névérték 100%-a  |
| 9.  | Kötvények lejáratkori visszafizetésének alapja | Névérték   |
| 10. | Tőzsdei bevezetés                              | A Kibocsátó kezdeményezi a Kötvények bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére |
| 11. | Forgalomba hozatal jellege                     | Nyilvános forgalomba hozatal   |
| 12. | Forgalomba hozatal módja                       | [•]  |

#### **Kamatfizetésre vonatkozó rendelkezések**

- |     |   |  |
|-----|---|--|
| 13. | <b>Fix Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések</b>           | [Alkalmazandó/Nem alkalmazandó]<br><i>(Ha nem alkalmazandó, a jelen pont alpontjai törlendők.)</i> |
|     | (i) Kamatláb(ak)  | [•]  |
|     | (ii) EHM mértéke  | [•]  |
|     | (iii) Kamatfizetési napok   | [•]  |
|     | (iv) Töredékösszeg  | [•]  |
|     | (viii) Fix Kamatozású Kötvények kamatának egyéb megállapítási módja | [•]  |
|     | (ix) Munkanapszabály  | Következő Munkanap Szabály   |
|     | (x) Egyéb rendelkezések   | [•]  |
| 14. | <b>Változó Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések</b>       | [Alkalmazandó/Nem alkalmazandó]<br><i>(Ha nem alkalmazandó, a jelen pont alpontjai törlendők.)</i> |
|     | (i) Kamatfizetési nap(ok)/meghatározott kamatfizetési időszakok     | [•]  |
|     | (ii) Kamatláb és kamatösszeg megállapításának módja                 | [•]  |
|     | (iii) Kamatláb és kamatösszeg kiszámításáért felelős személy        | [•]  |
|     | (iv) Kamatbázis   | [•]  |

(v) Képernyő alapján történő kamat meghatározás

- |  |                            |
|--|----------------------------|
| Referenciakamatláb                         | [•]                        |
| Kamat meghatározási nap(ok) és időpont(ok) | [•]                        |
| Releváns képernyő lapszám                  | [•]                        |
| (vi) Kamatfelár                            | [•]                        |
| (vii) Minimális kamatláb                   | [•]                        |
| (viii) Maximális kamatláb                  | [•]                        |
| (ix) Töredékösszeg                         | [•]                        |
| (x) Kamatszorzó                            | [•]                        |
| (xi) Munkanapszabály                       | Következő Munkanap Szabály |
| (xii) Egyéb rendelkezések                  | [•]                        |

14. **Indexált Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések** [Alkalmazandó/Nem alkalmazandó]  
*(Ha nem alkalmazandó, a jelen pont alpontjai törlendők.)*

- |   |     |
|---|-----|
| (i) Kamatfizetési nap(ok)/meghatározott kamatfizetési időszakok | [•] |
| (ii) Kamatláb és kamatösszeg megállapításának módja (képlet)    | [•] |
| (iii) Kamatláb és kamatösszeg kiszámításáért felelős személy    | [•] |
| (iv) Kamatbázis   |     |
| (v) Képernyő alapján történő meghatározás                       |     |
| Mögöttes termék   | [•] |
| Kamat meghatározási nap(ok) és időpont(ok)                      | [•] |
| Releváns képernyő lapszám                                       | [•] |

(vi) Kamatfelár	[•]
(vii) Minimális kamatláb	[•]
(viii) Maximális kamatláb	[•]
(ix) Töredékösszeg	[•]
(x) Kamatszorzó	[•]
(xi) Munkanapszabály	Következő Munkanap Szabály
(xii) Egyéb rendelkezések	[•]

#### **A Kötvények visszahívásával/visszavásárlásával/visszaváltásával kapcsolatos rendelkezés**

15. **Visszahívás a Kibocsátó választása alapján** [Alkalmazandó/Nem alkalmazandó]  
*(Ha nem alkalmazandó, a jelen pont alpontjai törlendők.)*
- |   |     |
|---|-----|
| (i) Választott visszahívási napok   | [•] |
| (ii) Visszahívási összeg /visszahívási összeg kiszámítási módja (Kötvényenként) | [•] |
| (iii) Értesítési időszak (ha eltér az Alaptájékoztató rendelkezéseitől)         | [•] |
| (iv) Egyéb rendelkezések  | [•] |
16. **Visszaváltás a Kötvénytulajdonosok választása alapján** [Alkalmazandó/Nem alkalmazandó]  
*(Ha nem alkalmazandó, a jelen pont alpontjai törlendők.)*
- |  |     |
|--|-----|
| (i) Visszaváltási időszak  | [•] |
| (ii) Visszaváltás ellenértéke (Törzsrészcégek névértéke és darabszáma) | [•] |
| (iii) Visszaváltási arány (darab Törzsrészcégek/Kötvény)               | [•] |
| (iv) Egyéb rendelkezések   | [•] |

#### **Általános rendelkezések a Kötvények vonatkozásában**

- |                                   |                           |
|-----------------------------------|---------------------------|
| 17. Kötvények típusa              | Névre szóló Kötvények     |
| 18. Kötvények előállítási formája | Dematerializált Kötvények |

19. Kötvények jellege Fedezet nélküli Kötvények

### Értékesítés

20. A Forgalmazó elkülönített letéti számlaszáma [•]  
[•]

21. Forgalomba hozatali eljárás kezdete [•]

22. Forgalomba hozatali eljárás zárása [•]

23. Minimálisan forgalomba hozandó mennyiség (névérték) [•]

24. Maximálisan forgalomba hozandó mennyiség (névérték) [•]

25. Túljegyzés [•]

26. Minimális jegyzési/aukciós ajánlattételi mennyiség befektetőként [•]

27. Maximális jegyzési/aukciós ajánlattételi mennyiség befektetőként [•]

28. Allokációs módszer [•]

29. Potenciális befektetők [•]

30. Értékesítési korlátozások A forgalomba hozandó Kötvények csak Magyarországon (az Egyesült Államokon kívül) és csak ún. egyesült államokbeli személynek (U.S. Person) nem minősülő személyek részére elérhetők.

### Általános információk és feltételek

31. Kifizetés módja A Kibocsátó kezdeményezésére, az értékpapírszámla-vezetőkön keresztül

32. A Kötvényprogramban kiadott hatósági engedély száma [•]

33. Kibocsátó döntése a forgalomba hozatalról [•]

34. ISIN kód [•]

35. Központi Értékpapírszámla-vezető KELEER

36. Értesítés [•]
37. A forgalomba hozatalból befolyt összeg felhasználása/a Kibocsátó szándéka A Kötvényekből befolyó pénzmennyiséget a Kibocsátó az Alaptájékoztatóban meghatározott célokra használja fel.
38. Kockázati értékelés A Kibocsátónak nincs hitelkockázati besorolása (rating-je). A Kötvények a 2001. évi CXX. tv. alapján a szokásostól eltérő kockázatúnak minősülnek.
39. Hatályos jog és illetékesség A Kötvényekre a magyar jog az irányadó.  
A Kötvényekből, a forgalomba hozatalból származó vagy ezekkel összefüggő bármely jogvita eldöntésére (szerződésből eredő vagy szerződésen kívüli jogviszony esetére, jog vagy ténykérdés eldöntésére is) a Pénz- és Tőkepiaci Választottbíróságnak van kizárólagos illetékessége.
40. A Kibocsátó költségeinek becslése [•]
41. Olyan személyek megnevezése, akik jogi kötelezettséget vállaltak másodpiaci likviditás biztosítására (árjegyzés) [•]
42. Egyéb az Alaptájékoztató és a Rendelet által lehetővé tett információ, amely a végleges feltételekben határozható meg a kibocsátás vonatkozásában [•]

### **Jegyzési/aukciós eljárásra vonatkozó szabályok**

A Kötvények értékesítése jegyzési/aukciós eljárás keretében történik az Alaptájékoztatóban és a végleges feltételekben foglaltak szerint.

A jegyzési/aukciós ajánlatot az alább megjelölt értékesítési helyeken lehet személyesen benyújtani

Értékesítési hely neve, címe	Értékesítési hely telefonszáma
EQUILOR Befektetési Zrt.	06-1-430-3980

### **FELELŐSSÉGI SZABÁLYOK**

A jelen végleges feltételeket a Kibocsátó a Tpt. 29. § (2) bekezdésének megfelelően aláírja és az abban szereplő információért felelősséget vállal. A jelen végleges feltételek a legutóbbi részkiadásra vonatkozó végleges feltételek óta eltelt időszakra vonatkozóan – az

Alaptájékoztatóval és mindenkor hatályos kiegészítéseivel együtt olvasva – a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvények, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélésére szempontjából jelentőséggel bírnak.

A Kibocsátó nevében aláírta:

---

Név: Zsiday Viktor

Tisztség: az Igazgatótanács elnöke

Plotinus Holding Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

**Melléklet:** az adott kibocsátás összefoglalója, amely azonos az Alaptájékoztató összefoglalójával.



### **3. - 5. SZ. MELLÉKLET**

- A Kibocsátó 2013. évi IFRS szerinti konszolidált éves beszámolója, ami tartalmazza a mérleget, eredménykimutatást, cash-flow kimutatást, kiegészítő mellékletet és a könyvvizsgáló záradékokat;
- A Kibocsátó 2014. évi IFRS szerinti konszolidált éves beszámolója, ami tartalmazza a mérleget, eredménykimutatást, cash-flow kimutatást, kiegészítő mellékletet és a könyvvizsgáló záradékokat;
- A Kibocsátó könyvvizsgálójának nyilatkozata arról, hogy a 2013. évi beszámoló könyvvizsgálatát a Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardok szerint végezte el, így a 2012. évre vonatkozó IFRS adatok megbízhatóságának ellenőrzésénél az 510. témaszámú Nemzetközi Könyvvizsgálati Standard előírásai szerint járt el.

**PLOTINUS HOLDING NYRT.**

**KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK**

a 2013. december 31-én végződő évre

a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre

## **Általános információk**

### **Igazgatóság tagjai**

Zsiday Viktor (igazgatóság elnöke)

Szabó Zoltán (igazgatóság alelnöke)

Zánkai Katalin

Csongrádi Renáta

Tari Gusztáv

### **Audit Bizottság tagjai**

Szabó Zoltán (elnök)

Csongrádi Renáta

Zánkai Katalin

### **Társaság elérhetőségei**

3324 Felsőtárkány, Tölgy u. 1.

Telefon: +36-30-900 6092

Fax: +36-1-787 6889

Web: **[www.plotinus.hu](http://www.plotinus.hu)**

### **Könyvvizsgáló adatai:**

Róka Nikoletta

1162 Budapest, Hársfa u.8.

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre

## Tartalomjegyzék

Független könyvvizsgálói jelentés .....	6
Konszolidált teljes átfogó jövedelemkimutatás .....	7
Konszolidált pénzügyi pozíció kimutatása .....	8
Konszolidált kimutatás a saját tőke változásairól .....	9-11
Konszolidált cash flow kimutatás .....	12
Jegyzetek a konszolidált éves beszámolóhoz .....	13-40

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Plotinus Holding Nyrt. részvényesei részére

### A konszolidált éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztem a Plotinus Holding Nyrt. (a „Társaság”) mellékelt 2013. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált mérlegből – amelyben az eszközök és források egyező végösszege 1.817.942 ezer Ft, a mérleg szerinti eredmény 466.119 ezer Ft nyereség –, és az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó konszolidált átfogó eredménykimutatásból, konszolidált cash-flow kimutatásból, konszolidált saját tőke kimutatásból valamint a konszolidációs számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó konszolidált kiegészítő megjegyzésekből áll.

#### A vezetés felelőssége a konszolidált pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS) összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé vájjon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése.

#### A könyvvizsgáló felelőssége

Az én felelősségem a konszolidált pénzügyi kimutatások véleményezése könyvvizsgálatom alapján. Könyvvizsgálatomat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban hajtottam végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljek az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezem meg és hajtsam végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzek arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások mentesek-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni a konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a konszolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a konszolidált pénzügyi kimutatások gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint a konszolidált pénzügyi kimutatások átfogó prezentálásának értékelését is.

Meggyőződésem, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményem megadásához.

#### Vélemény

Véleményem szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Plotinus Holding Nyrt. 2013. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban (IFRS) foglaltakkal összhangban.


### Egyéb jelentéstételi kötelezettség: A konszolidált üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztem a Plotinus Holding Nyrt. mellékelt 2013. évi konszolidált üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős a konszolidált üzleti jelentésnek a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért. Az én felelősségem a konszolidált üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélése. A konszolidált üzleti jelentéssel kapcsolatos munkám a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményem szerint a Plotinus Holding Nyrt. 2013. évi konszolidált üzleti jelentése a Plotinus Holding Nyrt. 2013. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak adataival összhangban van.

Budapest, 2014. március 17.



Róka Nikolett  
Könyvvizsgáló cég képviselője  
1162 Budapest, Hársfa u. 8.  
Nyilvántartásba vételi sz.: 004170



Róka Nikolett  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági sz.: 005608

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre

Minden adat eFI-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

KONSZOLIDÁLT TELJES ÁTFOGÓ JÖVEDELEM KIMUTATÁS		2013.01.01 - 2013.12.31	2012.01.01 - 2012.12.31
	Jegyzetek		
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközökön elért nettó nyereség/veszteség	7,17	365 711	-72 526
Vagyonkezelési tevékenység kamat bevételei	7	146 506	65 160
Osztalék bevételek	7	9 527	7 783
Egészségügyi szolgáltatás bevétele	8	90 763	71 069
Egészségügyi szolgáltatás közvetlen költsége	8	-57 141	-38 909
Gépkocsi bérbeadás bevétele	9	255	0
Gépkocsi bérbeadás közvetlen költsége	9	-325	0
<b>Bevételek összesen</b>		<b>555 296</b>	<b>32 577</b>
Értékcsökkenési leírás és amortizáció		-9 930	-4 909
Általános és adminisztratív ráfordítások	10	-22 662	-17 476
Egyéb bevételek/ráfordítások	11	-26 356	-11 839
<b>Működési eredmény (EBIT)</b>		<b>486 348</b>	<b>-1 647</b>
Kamat bevétel	12	153	1
Kamat ráfordítás	12	-11 458	-92
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>485 043</b>	<b>-1 738</b>
Nyereségadók	13	-18 924	-7 479
<b>Üzleti év eredménye</b>		<b>466 119</b>	<b>-9 217</b>
<b>Egyéb átfogó eredmény</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Teljes átfogó eredmény</b>		<b>466 119</b>	<b>-9 217</b>
Az eredményből:			
A Társaság tulajdonosaira jutó rész	23	380 383	-9 188
Nem ellenőrző részesedésekre jutó rész	23	403	-29
A teljes átfogó eredményből:			
A Társaság tulajdonosaira jutó rész	23	380 383	-9 188
Nem ellenőrző részesedésekre jutó rész	23	403	-29
<b>Egy részvényre jutó eredmény HUF-ban</b>		<b>0,899</b>	<b>-0,022</b>
<b>Híjított egy részvényre jutó eredmény HUF-ban</b>		<b>0,696</b>	<b>-0,022</b>

Budapest, 2014. március 17.

.....  
Zsiday Viktor

.....  
Szabó Zoltán

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre

Minden adat eFI-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

elnök-vezérigazgató

alelnök

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI POZÍCIÓ KIMUTATÁSA - ESZKÖZÖK				
	Jegyzetek	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	14	7 593	3 906	5 461
Vevő- és egyéb követelések	15	419 733	200 080	200 203
Készletek	16	500	385	560
Vaiós értéken értékelt pénzügyi eszközök	17	1 324 268	500 549	479 759
<b>Forgóeszközök összesen</b>		<b>1 752 094</b>	<b>704 920</b>	<b>685 983</b>
Ingatlanok gépek és berendezések	18	36 353	9 832	12 266
Immateriális javak	18	1 828	259	420
Goodwill	19	9 667	9 667	9 667
Halasztott adó-követelés	29	0	0	989
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök	21	18 000	0	7 000
<b>Befektetett eszközök összesen</b>		<b>65 848</b>	<b>19 758</b>	<b>30 342</b>
<b>Eszközök összesen</b>		<b>1 817 942</b>	<b>724 678</b>	<b>716 325</b>

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI POZÍCIÓ KIMUTATÁSA - TŐKE ÉS FORRÁSOK				
		2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
Szállítói és egyéb kötelezettségek		837	561	387
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	20	38 658	2 509	2 323
Fizetendő nyereségadó		647	890	5 008
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	17	0	5 220	0
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek összesen</b>		<b>40 142</b>	<b>9 180</b>	<b>7 718</b>
Tartós kötelezettségek kötvény kibocsátásból	22	493 710	0	0
Halasztott adó-kötelezettségek	29	4 826	3 990	0
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen</b>		<b>498 536</b>	<b>3 990</b>	<b>0</b>
<b>Kötelezettségek összesen</b>		<b>538 678</b>	<b>13 170</b>	<b>7 718</b>
Jegyzett tőke	24	112 656	112 656	103 018
Tőketartalék	25	531 619	531 989	469 037
Saját részvények	26	-13 491	-83 715	-63 932
Felhalmozott eredmény		646 590	149 319	196 305
<b>A Társaság részvényeseire jutó tőke</b>		<b>1 277 374</b>	<b>710 249</b>	<b>704 428</b>
Nem ellenőrző részesedések	27	1 890	1 259	4 179
<b>Tőke és tartalékok összesen</b>		<b>1 279 264</b>	<b>711 508</b>	<b>708 607</b>
<b>Tőke és források összesen</b>		<b>1 817 942</b>	<b>724 678</b>	<b>716 326</b>

Budapest, 2014. március 17.

Zsiday Viktor  
elnök-vezérigazgató

Szabó Zoltán  
alelnök

## **PLOTINUS HOLDING NYRT.**

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre  
Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.



**TÖKEBEN BEKÖVETKEZETT  
VÁLTOZÁSOK -  
KONSZOLIDÁLT KIMUTATÁS**

	Jegyzett tőke	Tőkeartalék	Felhalmozott eredmény	Visszavásárolt saját részvények	A Társaság részvényeseire juto tőke	Nem ellenőrző részeseidések	Tőke és artalékok összesen
--	---------------	-------------	--------------------------	------------------------------------	---	--------------------------------	----------------------------------

**Egyenleg 2011. január 1-én** 70 923 298 936 54 696 0 424 556 -547 424 008

**PL** Tőkeemelés ázsóival 2011.02.11-én<sup>1</sup> 32 095 170 101 0 0 202 196 0 202 196

KON: Saját részvényeken realizált 0 0 20 668 0 0 20 668 0 20 668  
Minde  
eredmény

Saját részvény vásárlás 0 0 0 0 -179 442 -179 442 0 0 -179 442

Saját részvény értékesítés 0 0 0 0 115 510 115 510 0 0 115 510

Adózott eredmény 0 0 120 941 0 0 120 941 4 726 125 667

**Egyenleg 2011. december 31.** 103 018 469 037 196 305 -63 932 704 428 4 179 708 607

Tőkeemelés ázsóival 2012.02.13-án<sup>2</sup> 9 638 62 952 0 0 72 590 0 0 72 590

Saját részvényeken realizált  
eredmény 0 0 7 285 0 0 7 285 0 0 7 285

Saját részvény vásárlás 0 0 0 0 -106 078 -106 078 0 0 -106 078

Saját részvény értékesítés 0 0 0 0 86 295 86 295 0 0 86 295

Fizetett osztalék<sup>3</sup> 0 0 -41 187 0 0 -41 187 0 0 -41 187

Nem ellenőrző részeseidések  
változása 0 0 -3 896 0 0 -3 896 -2 891 -6 787

Adózott eredmény 0 0 -9 188 0 0 -9 188 -29 -9 217

**Egyenleg 2012. december 31.** 112 666 531 989 149 319 -83 715 710 249 1 259 711 608

TÖKEBEN BEKÖVETKEZETT VÁLTOZÁSOK - KONSZOLIDÁLT KIMUTATÁS	Jegyzett tőke	Tőkeartalék	Felhalmozott eredmény	Visszavásárolt saját részvények	A Társaság részvényeseire juto tőke	Nem ellenőrző részeseidések	Tőke és artalékok összesen
---	---------------	-------------	--------------------------	------------------------------------	---	--------------------------------	----------------------------------

**Egyenleg 2012. december 31.** 112 666 531 989 149 319 -83 715 710 249 1 259 711 608

Kötvény kibocsátás 0 0 0 0 6 290 6 290 0 0 6 290

Saját részvényeken realizált  
eredmény 0 0 0 0 24 683 24 683 0 0 24 683

Saját részvény vásárlás 0 0 0 0 -80 090 -80 090 0 0 -80 090

Saját részvény értékesítés 0 0 0 0 150 314 150 314 0 0 150 314

# **PLOTINUS HOLDING NYRT.**

**Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre**

*Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.*

## PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

### Megjegyzések a tőkében bekövetkezett változásokhoz

<sup>1</sup> A Társaság tulajdonosai 2011. február 11-én döntöttek a jegyzett tőke 32.095 eFt-os emeléséről, melynek keretében 128.378 db egyenként 250 Ft névértékű törzsrészvény került kibocsátásra. A részvények kibocsátási értéke 1.575 Ft, a törzsrészvények kibocsátásához kapcsolódó árszió összege 170.101 eFt a tőketartalékban került kimutatásra. A jegyzett tőke emelés a Cégbíróságon 2011. május 3-án került bejegyzésre.

<sup>2</sup> A Társaság tulajdonosai 2012. február 13-án döntöttek a jegyzett tőke 9.638 eFt-os emeléséről, melynek keretében 38.550 db egyenként 250 Ft névértékű törzsrészvény került kibocsátásra. A részvények kibocsátási értéke 1.883 Ft, a törzsrészvények kibocsátásához kapcsolódó árszió összege 62.952 eFt a tőketartalékban került kimutatásra. A jegyzett tőke emelés a Cégbíróságon 2012. április 6-án került bejegyzésre.

<sup>3</sup> A Társaság csak az osztalékelsőbbbségi részvényekkel kapcsolatosan fizetett osztalékot. Az egy osztalékelsőbbbségi részvényre jutó osztalék összege 205.935 Ft / részvény.

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre  
Konszolidált cash flow kimutatás

Minden adat eFT-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

Megnevezés	Jegyzetek	2013. év	2012. év
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>485 043</b>	<b>-1 738</b>
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök nem realizált árfolyam eltérése	17	102 034	51 359
Értékcsökkenés		9 930	4 909
Vevő értékvesztés	15	1 330	11 000
Kötvény kamat ráfordítás	12	11 458	0
Követelések és egyéb forgóeszközök változása	15	-210 224	-3 878
Készletek változása	16	-115	175
Kötelezettségek és elhatárolások változása		24 968	360
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök változása		-930 974	-66 930
Fizetett nyereségadó	13	-18 329	-6 617
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow</b>		<b>-524 879</b>	<b>-11 360</b>
Részesedések értékesítésének eredménye		439	0
Tárgyi eszköz beszerzések	18	-38 020	-2 314
<b>Befektetési tevékenységből származó nettó cash-flow</b>		<b>-37 581</b>	<b>-2 314</b>
Kötvénykibocsátás	22	489 241	0
Kölcsön nyújtás	21	-18 000	0
Tőkeemelés		0	72 590
Saját részvény értékesítés	26	174 996	86 794
Saját részvény visszavásárlás	26	-80 090	-106 078
Fizetett osztalék	28	0	-41 187
<b>Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash-flow</b>		<b>566 147</b>	<b>12 119</b>
Pénzeszközök változása		3 687	-1 555
Pénzeszközök az év elején	14	3 906	5 461
<b>Pénzeszközök az év végén</b>	<b>14</b>	<b>7 593</b>	<b>3 906</b>

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

## 1. Általános háttér

### 1.1. A Csoport bemutatása

A Plotinus Holding Nyrt. ("a Társaság") a Magyarország törvényei szerint alapított nyilvános részvénytársaság. A Társaság székhelye: 3324 Felsőtárkány, Tölgy u. 1.

A Társaság fő tevékenysége vagyonkezelés, amely során a reálgazdaság és tőkepiac számos ágában fektet be magas kockázatvállalás és magas hozamelvárás mellett. A vagyonkezelési tevékenységen kívül a Csoport egészségügyi szolgáltatás nyújtással valamint gépjármű bérbeadással is foglalkozik.

A Társaság jogelődjét 2006. augusztus 7-én jegyezte be a Cégbíróság Plotinus Vagyonkezelő Kft. néven. A Plotinus Zrt. átalakulással, társasági forma váltással jött létre 2008. július 3-án. A Társaság 2010. november 10-én nyilvánosan működő részvénytársasággá alakult. 2011. február 15-én a Plotinus többszörvényeket bevezették a Budapesti Értéktőzsdére. A Társaság jegyzett tőkéje 112.656 ezer HUF, amely 450.623 darab egyenként 250 HUF névértékű részvényből áll. A Társaság neve 2014. január 30-tól Plotinus Holding Nyrt.

A tulajdonosi összetétel a Társaság nyilvántartásai szerint a következő:

Név	2013. december 31.		2012. december 31.		2011. december 31.	
	Részvények névértéke eHUF	Részesedés %	Részvények névértéke eHUF	Részesedés %	Részvények névértéke eHUF	Részesedés %
Zala Péter	24 313	21,58%	21 052	18,69%	21 052	20,44%
Zsiday Viktor	12 196	10,83%	14 583	12,94%	13 853	13,45%
Szabó Zoltán	9 070	8,05%	9 070	8,05%	7 770	7,54%
5% alatti részesedéssel rendelkező részvényesek	67 077	59,54%	67 951	60,32%	60 343	58,57%
<b>Összesen</b>	<b>112 656</b>	<b>100,00%</b>	<b>112 656</b>	<b>100,00%</b>	<b>103 018</b>	<b>100,00%</b>

## 2. A konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítésének az alapja

A konszolidált éves beszámoló az Európai Unió által is elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) alapján került összeállításra. Ezen Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) tartalmazzák: az Európai Közösségek Bizottsága által jóváhagyott, a Nemzetközi Számviteli Standardügyi Tanács („IASB”) által kiadott standardokat, valamint a Nemzetközi Számviteli Standardügyi Bizottság („IASB”) által kiadott Nemzetközi Számviteli Standardokat („IAS”). Tartalmazzák továbbá, az Európai Közösségek Bizottsága által jóváhagyott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok Értelmezési Bizottság („IFRS Interpretation Committee”) és az Állandó Értelmezési Tanács („SIC”) értelmezéseit.

Jelen konszolidált pénzügyi kimutatás első alkalommal készült az IFRS standardok – összhangban az IFRS 1 (A nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok első alkalmazása) standard - alapján. Jelen pénzügyi kimutatások megfelelnek az IFRS szabályainak. Az IFRS standardokra való átállással kapcsolatos kimutatásokat és magyarázatokat a 33. jegyzet tartalmazza.

A konszolidált pénzügyi kimutatások esetében az értékelés alapja az eredeti bekerülési érték, kivéve a következő pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket, melyek valós értéken kerültek bemutatásra: származékos pénzügyi instrumentumok, az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok és értékesíthető pénzügyi instrumentumok.

A konszolidált mérleg az eszközöket és forrásokat likviditási sorrendben mutatja be. A rövid lejáratú eszközök és kötelezettségek a mérleg fordulónapot követő 12 hónapon belül, míg a hosszú lejáratú eszközök és kötelezettségek a mérleg fordulónapot követő 12 hónapon túl esedékesek.

### A konszolidáció alapja

A konszolidált pénzügyi kimutatások a Társaság és a Társaság által ellenőrzött gazdálkodók – beleértve a speciális célú gazdálkodókat – (a Társaság leányvállalatai) pénzügyi kimutatásait tartalmazzák. Ellenőrzés abban az esetben valósul meg, ha a Társaság megfelelő jogosítvánnyal rendelkezik a gazdálkodó pénzügyi és működési szabályzatainak irányítása területén annak érdekében, hogy haszonra tegyen szert a gazdálkodó tevékenységeiből.

Az év folyamán megszerzett illetve eladott leányvállalatok bevételeit illetve ráfordításait a konszolidált átfogó jövedelemkimutatás tartalmazza a megszerzés tényleges dátumától az eladás tényleges dátumáig. A leányvállalatok teljes

*Jelen jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.*

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

átfogó jövedelme a Társaság és a nem-ellenőrző részesedések tulajdonosait illetik még abban az esetben is, ha ezzel a nem-ellenőrző részesedések egyenlege negatív lesz.

Szükség esetén a leányvállalatok pénzügyi kimutatásai módosításra kerülnek, annak érdekében, hogy számviteli politikáik megfeleljenek a Csoport többi tagja által alkalmazott számviteli politikáknak.

A konszolidáció időpontjában teljes körűen kiszűrésre kerülnek a csoporton belüli tranzakciók, egyenlegek, bevételek és ráfordítások.

Konzolidációba bevont Társaságok:

Társaság	Cím	Fő tevékenység	Jegyzett tőke 2013. december 31-én	Részesedés mértéke %	Jegyzett tőke 2012. december 31-én	Részesedés mértéke %
Plotinus Holding Nyrt.	3324 Felsőtárkány, Tölgy u. 1.	Vagyonkezelés	112 656	0,0%	112 656	0,0%
David Gerincklinika Egészségügyi Zrt.*	1124 Budapest, Apor Vilmos tér 8.	Egészségügyi szolgáltatás	35 000	96,1%	35 000	96,7%
Apor Gyógytorna Egészségügyi Kft. **	1145 Budapest, Thököly út 156.	Egészségügyi szolgáltatás	3 000	100,0%	3 000	100,0%
Plotinus Autó Gépjármű Üzemeltető Kft. ***	3324 Felsőtárkány, Tölgy u. 1.	Gépjármű bérbeadás	50 000	100,0%	0	0,0%

\* A Társaság a David Gerincklinika Egészségügyi Zrt.-ben 2010. október 31-én szerzett 66%-os részesedést (ekkor a társaság 10.000 eFt jegyzett tőkével rendelkezett).

\*\* Az Apor Gyógytorna Egészségügyi Kft.-t 2012. február 23-án alapították.

\*\*\*A Plotinus Autó Gépjármű Üzemeltető Kft-t 2013. július 24-én alapították.

## 3. Jelentős számviteli politikák

### 3.1. Leányvállalatok

A leányvállalatok attól az időponttól kerülnek konszolidálásra, amikor az irányítást a Csoport megszerzi, az irányítás megszűnésével pedig kikerülnek a konszolidálási körből. Egy leányvállalat megvásárlásakor az akvizíciós számviteli eljárás szerint történik a könyvelés. A vásárlás költsége az átadott eszközöknek, az újonnan kibocsátott saját részvényeknek és vállalt kötelezettségeknek az akvizíció időpontjában fennálló valós értékét tartalmazza. A leányvállalat nettó eszközértékének és függő kötelezettségeinek valós értéken túli föbbletérték goodwillként kerül elszámolásra. Ha az akvizíció költsége alacsonyabb a felvásárolt leányvállalat nettó eszközállományának valós értékénél, a különbséget az éves eredményben számoljuk el.

### 3.2. Pénzügyi eszközök

Az IAS 39 hatókörébe tartozó pénzügyi eszközök az alábbi négy csoportba sorolhatóak:

- nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt („kereskedési célú”) pénzügyi eszközök
- kölcsönök és követelések
- lejáratig tartandó befektetések
- értékesíthető pénzügyi eszközök

A csoportosítás attól függ, hogy milyen célból szerezzük be a pénzügyi eszközt. A vezetés a vásárlás időpontjában határozza meg a pénzügyi eszközök besorolását. A pénzügyi eszközök megjelenítésekor azok kezdeti értékelése valós értéken történik. A kapcsolódó tranzakciós költségek közvetlenül az éves eredményben kerülnek elszámolásra.

- *nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt („kereskedési célú”) pénzügyi eszközök:* alapvetően közeljövőbeli továbbértékesítésre kerültek beszerzésre. Ebbe a kategóriába sorolandóak a részvények, kötvények és egyéb kamattal bíró befektetések valamint a derivatív ügyletek. Ezek az eszközök elsődlegesen abból a célból kerültek beszerzésre, hogy az árfolyamváltozásból eredően nyereséget termeljenek.

A kezdeti megjelenést követően azon pénzügyi eszközök, melyek „kereskedési célúnak” vagy „értékesíthetőnek” minősülnek, valós értéken kerülnek értékelésre. A valós értékben bekövetkezett későbbi változások a Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközökön elért nettó nyereség/veszteség soron kerülnek kimutatásra, valamint itt kerülnek kimutatásra az ezeken a pénzügyi eszközökön elért kamat- és osztalék bevételek is.

A tőzsdei forgalomban résztvevő befektetések esetén a valós érték, az a piaci érték, amely a mérleg-fordulónapon kihirdetett hivatalos árfolyam alapján kerül meghatározásra. Tőzsdén nem jegyzett, illetve nem forgalmazott

*Jelen jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.*

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

## Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

értékpapírok esetén, a piaci érték a hasonló/helyettesítő pénzügyi befektetés piaci értéke, amennyiben ez a módszer nem alkalmazható, akkor a piaci érték a befektetéshez kapcsolódó eszköz becsült jövőbeli pénzáramlása alapján kerül meghatározásra.

- *kölcsönök és követelések:* olyan fix vagy meghatározható kifizetéssel rendelkező, nem származékos pénzügyi eszközök, amelyeket nem jegyeznek az aktív piacon. A kölcsönöket és követeléseket a forgóeszközök között tarjuk nyilván, kivéve azok, amelyek lejáratát a mérleg-fordulónaptól számítva meghaladja a 12 hónapot. Utóbbiakat az Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök között mutatjuk ki.

A kölcsönök és követelések valós értéken kerülnek be a könyvekbe, a későbbiekben pedig az értékvesztéssel csökkentett amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre az effektív kamatláb módszer használatával.

- *lejáratig tartandó befektetések:* olyan fix vagy meghatározott kifizetésekkel és fix lejáratú bíró nem származékos pénzügyi eszközök, amelyeket a Társaság határozottan szándékozik és képes a lejáratig megtartani.
- *értékesíthető pénzügyi eszközök:* olyan nem származékos pénzügyi eszközök, amelyeket értékesíthetőnek jelöltek meg vagy amelyeket nem minősítettek (a) kölcsönöknek és követeléseknek; (b) lejáratig tartandó befektetésnek; (c) az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközöknek.

A Csoport minden fordulónapon megvizsgálja, hogy a pénzügyi eszközökre, vagy az eszközök egy csoportjára értékvesztést szükséges-e elszámolni. Amennyiben az amortizált bekerülési értéken kimutatott eszközöknél felmerül olyan körülmény, hogy értékvesztés elszámolása szükséges, annak mértéke az eszköz nyilvántartási ára és az eszköz jövőbeni pénzáramainak eredeti effektív kamatlábbal diszkontált összegének különbsége. Az értékvesztés a teljes átfogó jövedelemkimutatásban jelenik meg. Amennyiben a későbbiekben az elszámolt értékvesztés összege csökken, az visszairásra kerül, azonban csak olyan mértékben, hogy az eszköz nyilvántartási értéke ne haladja meg a fordulónapi amortizált értéket.

### 3.3. Pénzügyi kötelezettségek

A Csoport minden pénzügyi kötelezettséget kezdeti megjelenésekor valós értéken értékeli. A kivezetés akkor történik meg, ha a pénzügyi kötelezettség rendezésre került (kiegyenlítettük, elengedték, vagy nem érvényesíthető).

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek olyan pénzügyi kötelezettségek, melyeket a Csoport kereskedési céllal szerzett, vagy amelyeket azok kezdeti megjelenésekor az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek minősített. A kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek közé azok a kötelezettségek tartoznak, amelyeket elsősorban a rövid távú árfolyammozgásokból várható nyereség miatt vásárolt a Csoport. Ebbe a kategóriába tartoznak azon határidős ügyletek is, melyek nem minősülnek hatékony fedezeti instrumentumnak.

Hosszú lejáratú, fix kamatozású pénzügyi kötelezettségek (bankkal és kapcsolt vállalkozásokkal szembeni kötelezettségek és átváltható kötvények) valós értékét a diszkontált cash-flow értékelési technikával határozzuk meg. A kötelezettségek pénzáramait a Csoport által hasonló pénzügyi instrumentumoknál elfogadhatónak tartott kamatlábbal diszkontáljuk. A változó kamatozású, illetve az egy éven belül lejáró pénzügyi kötelezettségek könyv szerinti értéke várhatóan egyezik azok valós értékével.

A hiteket és kölcsönöket a tranzakciós költségekkel csökkentett valós értéken vesszük nyilvántartásba. A későbbi időszakokban az effektív kamatláb módszerrel meghatározott amortizált bekerülési értéken szerepelnek. Az effektív kamatot a kölcsön futamideje alatt teljes átfogó jövedelemkimutatásban számoljuk el.

### 3.4. Valós értéken történő értékelés

A Csoport a mérleg-fordulónapon valós értéken értékeli a részvényeket, kötvényeket és egyéb kamatozó befektetéseket valamint derivatív pénzügyi eszközöket.

A valós érték az az ár, amelyet egy eszköz értékesítésekor kapna a Társaság, illetve egy kötelezettség átruházásakor kifizetne egy piaci szereplők között létrejött szabályos ügylet keretében az értékelés időpontjában.

A valós értéken történő értékelés feltételezi, hogy az eszköz értékesítésére vagy a kötelezettség átruházására irányuló ügylet az eszköz vagy a kötelezettség elsődleges piacán vagy az elsődleges piac hiányában az eszköz vagy a kötelezettség számára legkedvezőbb piacon megy végbe. A Társaságnak az értékelés időpontjában hozzá kell férni az elsődleges (vagy legkedvezőbb) piachoz.

Amennyiben megfigyelhető árak nem állnak rendelkezésre, más értékelési technika kerül felhasználásra, úgymint (a) jövedelem-szempontról megközelítés (például egy olyan jelenérték-technika, amely figyelembe veszi azokat a jövőbeli cash flow-kat, amelyek megszerzésére a piaci szereplő a kötelezettség vagy a tőkeinstrumentum eszközként való tulajdonlása alapján számít); (b) piaci megközelítés (például más felek által eszközként tulajdonolt hasonló kötelezettségekre vagy tőkeinstrumentumokra vonatkozó jegyzett árak).

### 3.5. Funkcionális pénznem

A Csoport tagjainak a pénzügyi kimutatásai ezer forintban készültek el. A Csoport funkcionális pénzneme a forint, így a konszolidált pénzügyi kimutatásokban is ezer forintban szerepelnek az adatok, kivéve ha másképp van jelölve.

### 3.6. Devizás tranzakciók és egyenlegek

A devizás műveletek a tranzakció napján érvényes árfolyamon kerülnek átszámításra a funkcionális pénznemre. A devizás tranzakciók realizált, illetve átértékeléséből adódó nem realizált árfolyamvesztesége és nyeresége az egyéb pénzügyi költségek

*Jelen jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.*

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

## Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre

Minden adat eFT-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

között kerül elismerésre. Amennyiben a devizás tranzakción elért nyereség vagy veszteség az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódik, akkor ezen nyereségek vagy veszteségek a Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközökön elért nettó nyereség/veszteség soron kerülnek kimutatásra.

### 3.7. Lízingek

#### Pénzügyi lízing - a Csoport mint lízingbeadó

Azon eszközök lízingbe adásánál, amelyeknél a Csoport tulajdonjoggal járó összes lényeges előnyt és kockázatot átad, az értékesítést lízing bevételként és pénzügyi lízingkövetelésként könyveljük. A bevétel megegyezik a jövőbeli minimum lízingdíjak becsült jelenértékével és egy nem garantált maradványérték összegével. Az értékesített eszköz bekerülési értékét a lízing kezdetekor számoljuk el költségként. Minden kapott lízingdíjat megbontunk a követelés és a kamatbevétel között úgy, hogy állandó nagyságú kamatláb jusson a hátralevő pénzügyi lízingkövetelésre. A pénzügyi lízing kamatelemét Kamatbevételeként számoljuk el.

#### Operatív lízing - a Csoport mint lízingbevevő

Az operatív lízingekkel kapcsolatos költségeket a lízingidőszak alatt lineárisan, költségként számoljuk el az éves eredmény terhére.

#### Pénzügyi lízing - a Csoport mint lízingbevevő

Azon tárgyi eszközöknél, ahol a Csoport a tulajdonjoggal járó összes lényeges előnyt és kockázatot viseli, pénzügyi lízingként számoljuk el. A pénzügyi lízingelt eszközt az eszköz piaci értékén, vagy ha alacsonyabb, a jövőbeni minimum lízingkifizetések becsült jelenértékén aktiváljuk egy lízingkötelezettséggel szemben. Minden lízingdíj-kifizetést megbontunk a lízingkötelezettség és a kamatköltség között úgy, hogy állandó nagyságú kamatláb jusson a fennálló pénzügyi lízingkötelezettségre. A pénzügyi ráfordításokat nem tartalmazó lízingkötelezettségeket az Egyéb pénzügyi kötelezettségek között mutatjuk ki a mérlegben. A pénzügyi lízing kamatelemét a lízingidőszak alatt számoljuk el a teljes átfogó jövedelemkimutatásban a Kamat ráfordítás soron. A pénzügyi lízingszerződések keretében beszerzett tárgyi eszközök értékcsökkenési leírásának időtartama a lízing időtartama és az eszközök hasznos élettartama közül a rövidebb.

### 3.8. Brókerrel szembeni követelések és kötelezettségek

Brókerrel szembeni kötelezettségnek minősülnek azon értékpapír vásárlásból származó kötelezettségek, melyekkel kapcsolatosan a Csoport a szerződést már megkötötte, de a mérleg-fordulónapon még a vételárát nem utalta át. Ezen kötelezettségek a számviteli politikában, a pénzügyi kötelezettségekkel kapcsolatosan ismertetettek szerint kerülnek elszámolásra.

Brókerrel szembeni követelések magukba foglalják azon követeléseket, melyekkel kapcsolatosan a Csoport az értékpapír értékesítésre vonatkozó szerződést már megkötötte, azonban a mérleg-fordulónapon az értékesítési árat még nem kapta meg. Ezen követelések a számviteli politikában, a kölcsönökkel és követelésekkel kapcsolatosan ismertetettek szerint kerülnek elszámolásra.

A Társaság az értékpapír kereskedőknél vezetett, az értékpapír és határidős ügyletekhez kapcsolódó letéti számláinak egyenlegeit az Egyéb követelések között mutatja ki.

### 3.9. Osztalék kifizetések

A Társaság részvényeseinek és a leányvállalatok kisebbségi részvényeseinek fizetendő osztalékot a Csoport pénzügyi beszámolójában a tőkével szemben elszámolt kötelezettségként mutatjuk ki abban az időszakban, amelyben a tulajdonosok az osztalékot jóváhagyták.

### 3.10. Saját részvények

Ha Társaság vagy egy leányvállalata megvásárolja a Társaság részvényeit, a kifizetett ellenérték és a járulékos költségek Saját részvényként kerülnek kimutatásra, amíg a részvények bevonásra vagy újra eladásra nem kerülnek. Amikor ezeket a részvényeket a későbbiekben eladjuk, a saját részvények értéke a mérlegben az adott részvények eredeti bekerülési értékével csökken, így a saját tőke értéke nő, míg a nyereség vagy veszteség a saját tőkében Eredménytartalékként kerül elszámolásra. A saját részvényekkel kapcsolatos tranzakciókat a tranzakció napján könyveljük.

### 3.11. Pénzeszközök és pénzegenértékesek

A pénzeszközök közé tartozik a pénztár, a bankbetétek és egyéb olyan, likvid betét és értékpapír, amelynek eredeti lejáratát nem haladja meg a három hónapot (nem tartozik ide a folyószámlahitel).

Ha egy pénzeszköz esetében értékvesztés következne be, úgy azt az éves eredmény Egyéb pénzügyi költségek terhére számoljuk el.

### 3.12. Készletek

A készleteket a bekerülési érték és a nettó realizálható érték közül az alacsonyabb értéken kell nyilvántartani. A készletek költségei FIFO eljárás alapján határozhatóak meg. A nettó realizálható érték a készletek összes befejezési és értékesítési költségét csökkentett becsült eladási árat jelenti.

### 3.13. Bevételek

*Jelen jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.*



# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

- (a) A Csoport a Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközökön elért nettó nyereség/veszteség soron mutatja ki az értékesítésre tartott pénzügyi eszközök és kötelezettségek kezdeti értékeléséhez képest a valós értékében bekövetkezett változásokat. A nem realizált nyereség és veszteség tartalmazza a valós érték tárgyevi változását valamint az előző időszak nem realizált nyereség és veszteség visszavezetéséből adódó különbözetet. A nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok értékesítésével kapcsolatosan realizált nyereség és veszteség a FIFO elvet követve kerül meghatározásra. A nyereség és veszteség összege a bekerülési érték és az eladási ár közötti különbözet, derivatív ügyletek esetében a kapott összeg.
- (b) A szolgáltatásokból és termékértékesítésből származó bevételeket (egészségügyi szolgáltatás bevétele és gépjármű bérbeadás bevétele) általános forgalmi adóval és kedvezményekkel csökkentett értéken mutatjuk be (a Csoporton belüli forgalom kiszűrése után), amennyiben a bevétel nagysága megbízhatóan meghatározható. További feltétel, hogy a Csoportnak valószínűsíthetően jövőbeni gazdasági haszna származzon az értékesítésből, és az IAS 18 vagy az IAS 11 termékek értékesítésére és szolgáltatások nyújtására vonatkozó minden bevétel elismerési feltétele teljesüljön a Csoport által nyújtott szolgáltatásokra és értékesített termékekre.
- (c) Az effektív kamatláb módszerrel elszámolt, kamatozó pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatos kamatbevételek a teljes átfogó jövedelemkimutatásban kerülnek bemutatásra.
- (d) Az osztalék bevétel abban az időpontban kerül elszámolásra, amikor a részvényeseknek a kifizetéshez való joga létrejön. Az osztalék bevétel bruttó módon kerül bemutatásra a teljes átfogó jövedelemkimutatásban (adó levonások nélkül).

## 3.14. Kamat ráfordítások

Az effektív kamatláb módszerrel elszámolt, kamatozó pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatos kamat ráfordítások a teljes átfogó jövedelemkimutatásban kerülnek bemutatásra.

## 3.15. Díjak és jutalékok

A felmerülő díjak és jutalékok az elhatárolás elvét figyelembe véve kerülnek elszámolásra.

## 3.16. Hitelköltségek

Minősített eszköz bekerülési értékének részét képezik azon hitelköltségek, amelyek az eszköz beszerzéséhez, építéséhez vagy előállításához közvetlenül hozzárendelhetők. Az egyéb hitelköltségeket a teljes átfogó jövedelemkimutatásban számoljuk el. A hitelköltségek kamatot és más olyan finanszírozási költségeket tartalmaznak, melyeket a Csoport a hitelek kapcsán fizet. Az aktiválható hitelköltség a Csoport adott időszakban fennálló általános hitelei költségének súlyozott átlaga. Azt nevezzük minősített eszköznek, melynek a szándékolt használatba helyezése szükségszerűen jelentős (jellemzően 12 hónapnál több) időt vesz igénybe.

## 3.17. Adófizetési kötelezettség

A jövedelemadó-ráfordítást a fizetendő és a halasztott adó összege alkotja.

### Fizetendő adók

A Csoport tagvállalatai társasági adót és helyi iparüzési adót fizetnek a magyar államnak illetve a helyi önkormányzatoknak. A társasági adó alapja az adózó társaság számviteli nyereségének adóalap-csökkentő és adóalap-növelő tételével korrigált adózás előtti eredménye. A helyi iparüzési adó alapja az adózó társaság nettó árbevétele csökkenve bizonyos ráfordításokkal és költségekkel (bruttó fedezet).

### Halasztott adók

A halasztott adókat az eszközök és kötelezettségek konszolidált éves beszámolóban szereplő könyv szerinti értéke és a társasági adózás céljából kimutatott összegek között fennálló átmeneti különbségekre képezzük. Halasztott adót nem számolunk el abban az esetben, ha egy eszközt vagy kötelezettséget először ismerünk el a könyvekben egy olyan nem akvizíciós tranzakció keretében, amely nincs hatással sem a számviteli, sem az adózandó eredményre. A halasztott adó összegét a mérleg- fordulónapon érvényes adókulcsok használatával számítjuk, amelyek várhatóan érvényesek lesznek a halasztott adó követelés érvényesítése, illetve a halasztott adó kötelezettség rendezése időpontjában.

Halasztott adó követelés elszámolására olyan mértékben kerül sor, amilyen mértékben valószínűsíthető, hogy a jövőben lesz olyan adóköteles nyereség (vagy visszaforduló halasztott adó-kötelezettség), amellyel szemben a halasztott adó követelés érvényesíthető.

### Társasági adó terhére elszámolt adott támogatások

A Társaság a társasági adó összegéből nyújtott jogszabályi előírások alapján adható támogatásokat (látvány csapatsport támogatás stb.) az egyéb ráfordítások között mutatja ki. A társasági adó összegéből az adott támogatások levonásra kerültek.

## 3.18. Egy részvényre jutó hozam

*Jelen jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.*

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

## Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

A részvényenkénti hozam értéke úgy kerül kiszámításra, hogy a Társaság részvényeseire jutó éves eredményt elosztjuk az adott évben forgalomban lévő törzsrészvények súlyozott átlagos számával. A hígított részvényenkénti hozamot a törzsrészvények mellett a hígulást okozó részvényopciók súlyozott átlagos számának figyelembevételével számítjuk ki.

### 3.19. Állami támogatások

Az állami támogatások akkor kerülnek elszámolásra, amikor valószínűsíthető, hogy a támogatás be fog folyni és a támogatás folyósításához kötött feltételek teljesülnek. Amikor a támogatás költség ellentételezésére szolgál, akkor a jövedelemre vonatkozó kimutatás javára abban az időszakban kell elszámolni, amikor az ellentételezésre kerülő költség felmerül (egyéb bevételek között). Amikor a támogatás eszközbeszerzéshez kapcsolódik, akkor halasztott bevételként kerül elszámolásra és a kapcsolódó eszköz hasznos élettartama alatt évi egyenlő összegekben kerül az eredmény javára elszámolásra.

### 3.20. Szegmensek szerinti bemutatás

A Csoport egyetlen földrajzi egységet képez azonban a többféle tevékenység miatt a konszolidált pénzügyi kimutatásokban az árbevételek és a kapcsolódó közvetlen költségek szegmensenként megbontásra kerültek.

### 3.21. Összehasonlító információ

A tárgyévve vonatkozó beszámolóval való összevethetőség érdekében a korábbi évek egyes tételei átsorolásra kerülhetnek. A jelentős változásokat – amennyiben voltak – a megfelelő megjegyzésekben fejtettük ki.

### 3.22. Immateriális javak

Az immateriális javakat a bekerülési értékük halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett értékén tartjuk nyilván. A várható élettartam során értékcsökkenést számolunk el a lineáris leírási módszer szerint. A várható élettartam 3 év.

Goodwillként számoljuk el a cégvásárlás azon többletköltségét, amely a Csoport részesedése alapján a felvásárolt leányvállalat vagy üzletág nettó eszközeinek és függő kötelezettségeinek valós értékén felül a vásárlás időpontjában keletkezik. A goodwill a halmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken szerepel a könyvekben. A goodwill tekintetében évente végzünk vizsgálatot, hogy bekövetkezett-e értékvesztés.

### 3.23. Tárgyi eszközök

A tárgyi eszközöket bekerülési értékük halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett értékén tartjuk nyilván. A bekerülési érték tartalmazza az engedményekkel csökkentett beszerzési árat, beleértve a vámot és egyéb vissza nem igényelhető adókat és a működési helyre történő szállítási költségként felmerült közvetlen költségeket.

Az eszköz leszerelésének, eltávolításának, valamint a helyszín helyreállításának becsült költségei is a bekerülési érték részét képezik, amennyiben a kötelezettségre az IAS 37 (Céltartalékok, függő kötelezettségek és követelések) rendelkezései szerint céltartalékot kell képezni.

Használatban lévő eszközökkel kapcsolatban felmerült ráfordításokat akkor aktiválunk, ha az eszközként való aktiválás vagy a ráaktiválás feltételeit teljesítik, a karbantartási és javítási költségek felmerülésükkor költségként kerülnek elszámolásra.

A tárgyi eszközök értékcsökkenése lineáris módszer szerint kerül elszámolásra. Az eszközök beszerzési értékét a használatbavétel időpontjától kezdődően, az eszközök hasznos élettartama alatt írjuk le.

Eszközök jellemző hasznos élettartalma:

Immateriális jószágok	3 év
Gépek és berendezések	3-7 év
Irodai berendezések, felszerelések	5 év
Járművek	7 év

Az eszközök selejtezésekor a bekerülési érték és a halmozott értékcsökkenés kivezetésre kerül. Az eszköz eladásakor a bekerülési érték és a halmozott értékcsökkenés kivezetésre kerül, az esetleges nyereség vagy veszteség a teljes átfogó jövedelemkimutatásban kerül elszámolásra.

Azon eszközök esetében, amelyekre értékcsökkenést számolunk el, minden olyan esetben, amikor valamilyen esemény vagy a körülmény megváltozása arra utal, hogy könyv szerinti értékük nem térülne meg, megvizsgáljuk, hogy bekövetkezett-e értékvesztés.

Az értékvesztés mértéke az eszköz könyv szerinti értéke és megtérülő értéke közötti különbsége. A megtérülő érték az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és használati értéke közül a magasabb.

### 3.24. Tőkeinstrumentumok

A tőkeinstrumentumok alapvetően az eredménnyel szemben, valós értéken elszámolandó csoportba kerülnek. Ugyanakkor a Társaság dönthet úgy, hogy a nem kereskedési célú tőkeinstrumentumokban fennálló befektetéseket visszavonhatatlanul az

*Jelen jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.*

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

## Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre

Minden adat eFT-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken elszámolandó kategóriába sorolja be. Ilyen esetben a valós érték nyeresége és vesztesége nem kerül a Társaság eredményébe még akkor sem, ha realizálja a nyereséget vagy a veszteséget. Az ilyen befektetések kapcsán csak a kapott osztalék kerülhet az eredménybe.

A konverziós opció, amely egy meghatározott összegű készpénz vagy más pénzügyi eszköznek a Társaság saját tőkeinstrumentumainak fix darabszámú cseréjével rendeződik, tőkeinstrumentumnak tekintendő.

A kibocsátás időpontjában a kötelezettség komponens valós értéke a hasonló nem átváltható instrumentumok aktuális piaci kamatlába segítségével kerül meghatározásra. Ez az összeg a kötelezettségek között kerül kimutatásra, az effektív kamatláb módszerével amortizált bekerülési értéken, a konverziós opció miatti megszüntetésig vagy az instrumentum lejáratáig.

A tőkeként besorolt konverziós opció értéke az egész összetett instrumentum valós értékéből a kötelezettség komponens valós értékének levonása alapján határozható meg. Ez az összeg a tőkében, annak részeként kerül kimutatásra, a jövedelemadó hatásától megtisztítva, a későbbiekben pedig nem újra értékelendő. Továbbá, a tőkeként elszámolt konverziós opció a lehívásának időpontjáig a tőkében marad, amikor a tőkében elszámolt egyenleg a részvény ázszió közé kerül átsorolásra. Abban az esetben, amikor a konverziós opció nem kerül lehívásra a lejárat dátumakor, a tőkében elszámolt egyenleg a felhalmozott eredmény közé kerül átsorolásra. A konverziós opció érvényesítése vagy lejáratja nem keletkeztet eredményben elszámolt nyereséget vagy veszteséget.

A konverziós kötvény kibocsátásához kapcsolódó tranzakciós költségek kötelezettség és tőke komponensek közötti megosztása a kapott ellenérték megosztásának arányában történik. A tőkekomponenshez tartozó tranzakciós költségek közvetlenül a tőkében kerülnek elszámolásra. A kötelezettség komponenshez tartozó tranzakciós költségek a kötelezettség könyv szerinti értékébe foglaltatnak, és a konverziós kötvény élettartama alatt amortizálandóak az effektív kamatláb módszerével.

### 3.25. Vevők és egyéb követelések

A vevő követelések közé az értékesítés forgalmi adóval növelt ki nem egyenlített ellenértéke, az egyéb követelések közé az adott előlegek és az adóhatósággal szembeni követelések tartoznak. Bekerüléskor valós értéken, a későbbiekben pedig az értékvesztéssel csökkentett, effektív kamatláb módszerrel meghatározott amortizált bekerülési értéken tartjuk nyilván ezeket a követeléseket.

A követelésekre akkor számolunk el értékvesztést, amikor valószínűvé válik, hogy a Csoport nem fogja tudni beszédni összes kintlévőségét (vevőnek pénzügyi nehézségei vannak, csőd- vagy felszámolási eljárás indult ellene). A jelentős pénzügyi eszközökre egyedileg, a nem jelentős pénzügyi eszközök csoportjára összevontan számoljuk el a szükséges értékvesztést. Amennyiben objektív bizonyíték van arra, hogy az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott kölcsönökön és követeléseken értékvesztés miatti veszteség keletkezett, a veszteség összegét az eszköz könyv szerinti értéke, valamint a becült jövőbeni cash-flowknak (figyelembe nem véve a jövőbeni hitelezési veszteségeket, amelyek még nem merültek fel) a pénzügyi eszköz eredeti effektív kamatlábával (azaz a bekerüléskor kiszámított effektív kamatlábbal) diszkontált jelenértéke közötti különbözethez kell meghatározni. Amennyiben nincs objektív bizonyíték valamely pénzügyi eszköz értékvesztésére, egy hasonló hitelkockázati jellemzőkkel rendelkező csoportban együttesen vizsgáljuk nem az értékvesztés szükségességét. A csoportos értékvesztési vizsgálat esetében a korosítás alapján történik a kalkuláció elkészítése. Behajthatatlanság esetében az eredménykimutatással szemben vezetjük ki a követelés értékét, a közvetlenül kapcsolódó értékvesztést pedig a bevételekkel szemben.

### 3.26. Szállítók és egyéb kötelezettségek

A szállítókat és egyéb kötelezettségeket valamint az elhatárolásokat bekerüléskor valós értéken vesszük nyilvántartásba. A későbbi időszakban az effektív kamatláb módszerével meghatározott amortizált bekerülési értéken szerepelnek. A szállítók és egyéb kötelezettségek könyv szerinti értéke azok rövid lejáratja miatt megközelíti, és így jól reprezentálja valós értéküket.

### 3.27. Céltartalékok és függő kötelezettségek

Céltartalékot akkor képezünk, ha a tényleges vagy várható kötelezettség merül fel a jövőben valamely jelenlegi eseményből kifolyólag és megbízhatóan meg lehet becsülni a kötelezettség összegét. A megbecsült érték a becült lehetséges kimenetek súlyozott átlaga vagy a legvalószínűbb egyedi kimenetel. A céltartalékok megképzésének költségét a teljes átfogó jövedelemkimutatás azon során számoljuk el, amelyen a tényleges költség várhatóan felmerül. Amennyiben egy céltartalék felhasználás nélkül feloldásra kerül, a feloldott céltartalékot a teljes átfogó jövedelemkimutatás azon során forgatjuk vissza, amelyen eredetileg megképzésre került. A 12 hónapon túl esedékes kötelezettségekre képzett céltartalékok általában jelenértéken kerülnek elszámolásra, és értéküket felhasználásig, illetve visszafordításig a kamatköltségekkel szemben növeljük.

### 3.28. Személyi jellegű juttatások

Rövid távú dolgozói juttatás a bér, a társadalombiztosítási járulék, a prémium, a fizetett szabadság, az étkezési és üdülési hozzájárulás és egyéb, béren kívüli juttatások, valamint ezek adóvonzata. A rövid távú dolgozói juttatások költségként kerülnek elszámolásra.

## 4. **Új és módosított Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS-ek) alkalmazása**

### 4.1. A 2013. január 1-jétől hatályba lépő új és átdolgozott IFRS Standardok hatása a pénzügyi kimutatásokra

Mivel a Csoport 2013-ban készítette el először a hatályos IFRS-ek szerint összeállított konszolidált beszámolóját, a 2013. január 1-től hatályba lépő új és átdolgozott IFRS Standardok a nyitó adatok vonatkozásában is alkalmazásra kerültek. Mivel a

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre

Minden adat eFT-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

2013. január 1-től hatályba lépő új és átdolgozott IFRS Standardok nincsenek hatással az előző időszak adatokra, ennek következtében közzétételek sem kerülnek bemutatásra.

#### 4.2. Az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések

A Társaság nem alkalmaz olyan standardot, amely a mérleg-fordulónapon még nem lépett életbe, azaz nem hatályos.

IFRS 10 "Konszolidált pénzügyi kimutatások" – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

IFRS 11 "Közös megállapodások" – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

IFRS 12 "Egyéb gazdálkodókban lévő érdekeltségek közzététele" – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

IAS 27 (átdolgozva 2011-ben) "Egyedi pénzügyi kimutatások" – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

IAS 28 (átdolgozva 2011-ben) "Társult és közös vállalkozásokban lévő befektetések" – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

IFRS 10 (Módosítás) "Konszolidált pénzügyi kimutatások", IFRS 11 (Módosítás) "Közös megállapodások" és IFRS 12 (Módosítás) "Egyéb gazdálkodókban lévő érdekeltségek közzététele" – Átmeneti rendelkezések útmutatásai – az EU által elfogadva 2013. április 4-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

IFRS 10 (Módosítás) "Konszolidált pénzügyi kimutatások", IFRS 12 (Módosítás) "Egyéb gazdálkodókban lévő érdekeltségek közzététele" és IAS 27 (Módosítás) "Egyedi pénzügyi kimutatások" – Átmeneti rendelkezések útmutatásai – az EU által elfogadva 2013. november 20-án (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

IAS 32 (Módosítás) "Pénzügyi instrumentumok: Bemutató" – Pénzügyi eszközök és kötelezettségek beszámítása – az EU által elfogadva 2012. december 13-án (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

IAS 36 (Módosítás) "Eszközök értékvesztése" – Nem pénzügyi eszközök megtérülő értékének közzétételei – az EU által elfogadva 2013. december 19-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

IAS 39 (Módosítás) "Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és Értékelés" – Származékos ügyletek megújítása és a fedezeti számvitel fenntartása – az EU által elfogadva 2013. december 19-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

A fent bemutatott módosítások, új standardok és értelmezések alkalmazásai nem befolyásolnák számottevően a pénzügyi kimutatásokat.

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

## 5. Kritikus számviteli döntések és a becslési bizonytalanságok fő forrásai

A Csoport számviteli politikáinak alkalmazása során a vezetésnek döntéseket, becsléseket és feltételezéseket kell tennie azon eszközök és kötelezettségek nyilvántartási értéke tekintetében, amelyek más forrásokból nem nyilvánvalóak. A becslések és a kapcsolódó feltételezések múltbeli tapasztalatokon és más, relevánsnak minősített tényezőkön alapulnak. A tényleges eredmények eltérhetnek ezen becslésektől.

A becsléseket és az ezeket megalapozó feltételezéseket folyamatosan felül kell vizsgálni. A számviteli becslések módosításait a módosítás időszakában kell elszámolni, amennyiben a módosítás kizárólag ezt az időszakot érinti, vagy a módosítás időszakában és az azt követő időszakokban, amennyiben a módosítás a tárgyidőszakot és a jövőbeli időszakokat is érinti.

Az alábbiakban ismertetésre kerülnek azok a kritikus döntések – a becsléseket tartalmazók kivételével, amelyeket a Csoport meghozott a számviteli politikáinak az alkalmazása során, és amelyek a legjelentősebb hatással voltak a pénzügyi kimutatásokban megjelenített összegekre.

### 5.1. Valós értéken történő értékelés

Abban az esetben amikor a pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéke nem állapítható meg piaci érték alapján, a Csoport a valós értéket a különböző beértékelési eljárások alapján határozza meg. Az beértékeléshez szükséges adatok egy megfigyelhető piacról származnak, melynek hiányában becslés alapján történik a valós érték meghatározása. A becslés során figyelembevételre kerül az adott pénzügyi eszközhöz és kötelezettséghez kapcsolódó hitelezési kockázat, az árfolyamok volatilitása valamint a várható megtérülő érték. A Társaság érzékenységi vizsgálatot végez az egyes befolyásoló tényezők valós érték megállapítására vonatkozó hatásaival kapcsolatban.

Üzleti kombináció során a Csoport meghatározza a felvásárolt Társaság(ok) eszközeinek és forrásainak valós értékét. A felvásárló által a felvásárolt feletti ellenőrzés megszerzéséért cserében átadott eszközöket, valamint a felmerült vagy átvállalt kötelezettségeket az adásvétel időpontjában érvényes valós értékükön kell értékelni. Az akvizícióhoz kapcsolódó költségek az eredménykimutatásban kerülnek kimutatásra.

### 5.2. Pénzügyi eszközök értékelése

A Társaság a pénzügyi eszközök besorolását a vásárlás időpontjában határozza meg. A pénzügyi eszközök megjelenítésekor azok kezdeti értékelése valós értéken történik. A valós érték a mérleg-fordulónapon a tőzsdén jegyzett értékpapírok esetén a mérleg-fordulónapi tőzsdéi árfolyam, míg OTC pénzügyi eszközök esetében az értékpapír kezelő által rendelkezésre bocsátott mérleg-fordulónapi árfolyam.

### 5.3. Megfelelő mértékű adóalapot képező nyereség realizálása, amellyel szemben a halasztott adó eszköz érvényesíthető

Halasztott adó követelés csak akkor vehető fel, ha valószínűsíthető, hogy a Csoport a jövőbeni tevékenysége során adóalapot képező nyereséget realizál, amellyel szemben a halasztott adó eszköz érvényesíthető. Jelentős feltételezések szükségesek a menedzsment részéről a felvehető halasztott adó eszközök vonatkozásában, a jövőben – az adótervezési stratégia fényében – felmerülő adóalapot képező nyereség időpontjáról és összegéről.

### 5.4. Követelések becsült értékvesztése

A kétes követelések értékvesztését a vevőink fizetéseképtelenségéből adódó becsült veszteség mértéke alapján határozzuk meg. A legnagyobb ügyfelek esetében az értékvesztést egyedileg határozzuk meg. Egyéb ügyfelek esetében egységesen 100% értékvesztést számolunk el a 360 napon túl lejárt követelésekre és 50% értékvesztést a 180 napon túl lejárt követelések esetében. Amennyiben az ügyfelek pénzügyi helyzete romlik, a tényleges követelés leírás a vártnál nagyobb mértékű lehet, és az addig elszámolt értékvesztés mértékét is meghaladhatja.

### 5.5. Tárgyi eszközök és immateriális javak hasznos élettartama

A Csoport minden éves beszámolási időszak végén felülvizsgálja az tárgyi eszközök és immateriális javak hasznos élettartamát. A tárgyév során a Csoport megállapította, hogy nem szükséges a tárgyi eszközök és az immateriális javak hasznos élettartamát és maradványértékét változtatni.

### 5.6. Tárgyi eszközök és immateriális javak értékvesztése

A tárgyi eszközök és immateriális javak értékvesztés becslése a jövedelemtermelő egységek realizálható értéke, tehát azok értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke vagy használati értéke alapján történik (kettő közül a magasabb). A használati érték meghatározása a diszkontált várható pénzáramok alapján történik. Ezen pénzáramok minden egyes befektetett eszköz vagy befektetés esetében a vezetés jövőre vonatkozó becsléseit tükrözik.

*Jelen jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.*

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre

Minden adat eFI-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

A tárgyi eszközök és immateriális javak vonatkozásában értékvesztés teszt keretében megvizsgáltuk azt, hogy a gazdálkodó egység eszközei megtérülnek-e. Ez alapján értékvesztettségre utaló jelet nem észleltünk.

## 6. Szegmensek

A Csoport gazdasági tevékenységei a következő főbb csoportokba sorolhatóak: vagyonkezelés, egészségügyi tevékenység, gépjármű bérbeadási tevékenység. Az előzőekben ismertetett tevékenységi szegmensek bemutatását az alábbi táblázatok mutatják be az egyes üzleti évekre vonatkozóan.

Konszolidált szegmensenkénti jövedelemkimutatás 2013-ra vonatkozóan:

Megnevezés	Vagyonkezelési tevékenység	Egészségügyi tevékenység	Gépjármű bérbeadási tevékenység	Összesen
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközökön elért nettó nyereség/veszteség	366 664	0	85	366 749
Kamat bevételek	145 354	0	1 152	146 506
Osztalék bevételek	9 527	0	0	9 527
Egészségügyi szolgáltatás bevétele	0	90 763	0	90 763
Gépjármű bérbeadás bevétele	0	0	255	255
Működési költség	-1 038	-57 141	-325	-58 504
<b>Szegmens profit</b>	<b>520 507</b>	<b>33 622</b>	<b>1 167</b>	<b>555 296</b>
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	0	-9 930	0	-9 930
Általános és adminisztratív ráfordítások	-8 312	-14 108	-242	-22 662
Egyéb bevételek/ráfordítások	-23 931	-2 121	-304	-26 356
<b>Szegmens eredmény</b>	<b>488 264</b>	<b>7 463</b>	<b>621</b>	<b>496 348</b>
Kamat bevétel	0	0	153	153
Kamat ráfordítás	-11 458	0	0	-11 458
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>476 806</b>	<b>7 463</b>	<b>774</b>	<b>485 043</b>

Konszolidált szegmensenkénti jövedelemkimutatás 2012-re vonatkozóan:

Megnevezés	Vagyonkezelési tevékenység	Egészségügyi tevékenység	Gépjármű bérbeadási tevékenység	Összesen
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközökön elért nettó nyereség/veszteség	-72 062	0	0	-72 062
Kamat bevételek	65 160	0	0	65 160
Osztalék bevételek	7 783	0	0	7 783
Egészségügyi szolgáltatás bevétele	0	71 069	0	71 069
Gépjármű bérbeadás bevétele	0	0	0	0
Működési költség	-464	-38 909	0	-39 373
<b>Szegmens profit</b>	<b>417</b>	<b>32 160</b>	<b>0</b>	<b>32 577</b>
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	0	-4 909	0	-4 909
Általános és adminisztratív ráfordítások	-4 171	-13 305	0	-17 476
Egyéb bevételek/ráfordítások	1	-11 840	0	-11 839
<b>Szegmens eredmény</b>	<b>-3 753</b>	<b>2 106</b>	<b>0</b>	<b>-1 647</b>
Kamat bevétel	0	1	0	1
Kamat ráfordítás	-16	-76	0	-92

*Jelen jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.*

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

Adózás előtti eredmény	-3 769	2 031	0	-1 738
------------------------	--------	-------	---	--------

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre  
Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

## 7. Vagyonkezelési tevékenység bevételei

Megnevezés	2013. év	2012. év
Realizált árfolyam nyereség pénzügyi eszközökön	458 338	221 049
Realizált árfolyam veszteség pénzügyi eszközökön	-193 623	-356 342
Nem realizált nyereség/veszteség pénzügyi eszközökön	102 034	63 231
Állampapírok, kincstárjegyek és vállalati kötvények kamata	145 354	65 160
Kapott osztalék	9 527	7 783
<b>Bevételek összesen (bruttó)</b>	<b>521 630</b>	<b>881</b>
Fizetett jutalékok	-1 038	-464
<b>Bevételek összesen (nettó)</b>	<b>620 692</b>	<b>417</b>

## 8. Egészségügyi tevékenység nettó bevétele

Megnevezés	2013. év	2012. év
Egészségügyi szolgáltatás bevétele	90 763	71 069
<b>Bevételek összesen (bruttó)</b>	<b>90 763</b>	<b>71 069</b>
Bérelti díj	-17 154	-16 223
Bérek és kapcsolódó járulékok	-23 177	-14 032
Rezsi költség	-3 050	-2 674
Közvetített szolgáltatások	-10 807	-2 497
Egyéb	-2 953	-3 483
<b>Bevételek összesen (nettó)</b>	<b>33 622</b>	<b>32 160</b>

## 9. Gépjármű bérbeadás bevétele

Megnevezés	2013. év	2012. év
Gépjármű bérbeadás bevétele	255	0
<b>Bevételek összesen (bruttó)</b>	<b>255</b>	<b>0</b>
Biztosítási díj	-57	0
Egyéb	-268	0
<b>Bevételek összesen (nettó)</b>	<b>-70</b>	<b>0</b>



# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

## 10. Általános és adminisztratív ráfordítások

Megnevezés	2013. év	2012. év
Irodaszer, anyagköltség	-2 090	-1 017
Részvények forgalomban tartási díja	-2 544	-1 251
Reklám költség	-1 954	-1 543
Ügyvédi, jogi költség	-1 537	-1 464
Bankköltség	-1 332	-791
Hatósági díjak, illetékek	-1 788	-1 325
Beruházáshoz kapcsolódó költségek	-1 000	-3 806
Könyvvizsgálati díj	-930	-480
Biztosítási díj	-522	-560
Közzétételi díj	-593	-344
Kötvény kibocsátással kapcsolatos költségek	-102	0
Egyéb költségek	-8 270	-4 895
<b>Általános és adminisztratív ráfordítások</b>	<b>-22 662</b>	<b>-17 478</b>

## 11. Egyéb bevételek és ráfordítások

Megnevezés	2013. év	2012. év
Kapott támogatások	1 104	0
Egyéb	56	87
<b>Egyéb bevételek</b>	<b>1 160</b>	<b>87</b>
Társasági adó terhére adott támogatások	-23 327	-500
Le nem vonható áfa	-1 440	0
Leírt követelések	-1 330	-11 000
Bírság, kötbér	-869	-135
Egyéb	-550	-291
<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>-27 516</b>	<b>-11 926</b>
<b>Összesen (nettó)</b>	<b>-26 358</b>	<b>-11 839</b>

A kapott támogatások között az Apor Gyógytorna Egészségügyi Kft. által 2013. szeptember 4-én kapott, 9.784 eFt összegű támogatáshoz kapcsolódó tárgyévi, passzív időbeli elhatárolásokkal szemben feloldott összege szerepel. A támogatás összegét mozgásszervi terápiás gépek beszerzésére fordíthatja a Társaság.

A Csoport jogszabályi lehetőségeket alkalmazva, a ténylegesen fizetendő társasági adója terhére támogatásokat nyújtott különböző szervezeteknek. A társasági adó terhére adott támogatások összege az egyéb ráfordítások között kerül kimutatásra, és az adózás előtti eredményt terhelő adók csökkentésére kerültek ezen összegekkel.

Az adott támogatások között szerepel látvány-csapat sport támogatás 11.330 eFt, kiegészítő sportfejlesztési támogatás 850 eFt, filmgyártás támogatása 10.000 eFt valamint egyéb támogatás 1.147 eFt (2012: 500 eFt).

*Jelen jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.*

## PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

### 12. Pénzügyi műveletek eredménye

Megnevezés	2013. év	2012. év
Gépjármű lízinggel kapcsolatos kamatok	153	0
Egyéb kapott kamatok	0	1
<b>Kamatok és kamatjellelű bevételek összesen</b>	<b>153</b>	<b>1</b>
Kibocsátott kötvények kamata	-11 458	0
Egyéb fizelendő kamatok	0	-92
<b>Kamatok és kamatjellelű ráfordítások összesen</b>	<b>-11 458</b>	<b>-92</b>
<b>Nettó pénzügyi eredmény</b>	<b>-11 305</b>	<b>-91</b>

### 13. Nyereségadók

Megnevezés	2013. év	2012. év
Társasági adó	-16 451	-1 217
Helyi iparüzési adó	-1 641	-1 283
Halasztott adó ráfordítás / (bevétele)	-832	-4 979
<b>Nyereségadók összesen</b>	<b>-18 924</b>	<b>-7 479</b>

Megnevezés	2013. december 31.	2012. december 31.	2011. december 31.
Magyarország - társasági adó (500M HUF nyereség alatt)	10%	10%	10%
Magyarország - társasági adó (500M HUF nyereség felett)	19%	19%	19%
Magyarország - helyi iparüzési adó	2%	2%	2%

Halasztott adó eszköz / kötelezettség	2013. december 31.	2012. december 31.	2011. december 31.
Elhatárolt veszteség	6 230	0	0
Elszámolt értékvesztés	133	0	0
Tárgyi eszközök és immateriális javak	89	46	36
Eredményben elszámolandó követelés/kötelezettség	-3 464	436	-232
Értékpapírok valós értékeléséből adódó eltérés	-6 738	-4 472	1 185
Kötvény kibocsátáshoz kapcsolódó költség elhatárolás	-1 076	0	0
<b>Nettó halasztott adó követelés (kötelezettség)</b>	<b>-4 826</b>	<b>-3 990</b>	<b>989</b>

A Csoport jogszabályi lehetőségeket alkalmazva, a ténylegesen fizetendő társasági adója terhére támogatásokat nyújtott különböző szervezeteknek. A társasági adó terhére adott támogatások összege az egyéb ráfordítások között kerül kimutatásra, és az adózás előtti eredményt terhelő adók csökkentésére kerültek ezen összegekkel.

### 14. Pénz és pénzeszköz egyenértékesek

Jelen jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

Megnevezés	2013. december 31.	2012. december 31.	2011. december 31.
Pénztár	2 215	1 710	3 364
Bankszámlák	5 378	2 196	2 097
<b>Összesen</b>	<b>7 593</b>	<b>3 906</b>	<b>5 461</b>

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

## 15. Követelések

Megnevezés	2013. december 31.	2012. december 31.	2011. december 31.
Vevő követelések	1 980	5 665	16 626
Gépjármű lízinggel kapcsolatos követelések	13 672	0	0
Értékpapír kereskedőknél vezetett letéti számlák	386 198	156 624	129 965
Kamat követelések	0	0	141
Értékesített részvények utáni még ki nem fizetett összegek	0	0	51 856
Egyéb követelések	17 883	37 791	1 615
<b>Osszesen</b>	<b>419 733</b>	<b>200 080</b>	<b>200 203</b>

Vevő követelések megbontása szegmensenként valamint a késes követelésekre képzett értékvesztés alakulása:

Megnevezés	2013. december 31.	2012. december 31.	2011. december 31.
Egészségügyi szolgáltatás	3 251	5 665	5 626
Gépjármű lízing	13 731	0	0
Egyéb tevékenységből származó vevő követelések	0	11 000	11 000
<b>Vevő követelések összesen</b>	<b>16 982</b>	<b>16 665</b>	<b>16 626</b>
Vevő követelésekre elszámolt értékvesztés	-1 330	-11 000	0
<b>Vevő követelések nettó értéke</b>	<b>15 652</b>	<b>5 665</b>	<b>16 626</b>

Egyéb követelések valamint a késes követelésekre képzett értékvesztés alakulása:

Megnevezés	2013. december 31.	2012. december 31.	2011. december 31.
Adott kölcsönök	0	14 000	0
Adott előlegek	0	17 847	0
Kötvény bevezetéshez kapcsolódó költségek	10 759	0	0
Általános forgalmi adó	3 838	1 440	872
Társasági adó	0	4 125	0
Helyi iparüzési adó	0	7	0
Egyéb	3 286	372	743
<b>Egyéb követelések bruttó értéke</b>	<b>17 883</b>	<b>37 791</b>	<b>1 615</b>
Egyéb követelésekre elszámolt értékvesztés	0	0	0
<b>Egyéb követelések nettó értéke</b>	<b>17 883</b>	<b>37 791</b>	<b>1 615</b>

2011. év végén a hosszú lejáratú pénzügyi eszközök között szerepel a Zeus Soft Bt.-nek a David Gerincklinika Egészségügyi Zrt. által adott 7.000 eFt kölcsön, melyet 2012-ben további 7.000 eFt adott kölcsönrel növeltek. A 14.000 eFt adott kölcsön lejáratra 2013. december 31., a kölcsön kamatmentes és egy összegben lejáratkor esedékes. A kölcsön lejárat előtt törlesztésre került.

Az adott előlegek között 2012-ben az Apor Gyógytorna Egészségügyi Kft. által a gyógyászati célú berendezésekre adott előlegek szerepelnek.

Értékpapír kereskedőknél vezetett letéti számlák egyenlegei devizanemenkénti bontásban:

Devizanem	2013. december 31.	2012. december 31.	2011. december 31.
-----------	--------------------	--------------------	--------------------

*Jelen jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.*

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

HUF	35	1	10
EUR	352 218	132 058	129 955
USD	33 945	24 565	0
<b>Osszesen</b>	<b>386 198</b>	<b>166 624</b>	<b>129 965</b>

## 16. Készletek

Megnevezés	2013. december 31.	2012. december 31.	2011. december 31.
Gyógyászati eszközök	380	303	384
Egyéb	120	82	176
<b>Osszesen</b>	<b>500</b>	<b>385</b>	<b>560</b>

## 17. Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

Megnevezés	2013. december 31.	2012. december 31.	2011. december 31.
Részvények	331 746	193 178	100 454
Kötvények és egyéb kamatozó értékpapírok	790 594	295 499	376 976
Derivatív pénzügyi eszközök	34 641	11 872	2 329
Pénzpiaci alapok és hasonló értékpapírok	167 287	0	0
<b>Osszesen</b>	<b>1 324 268</b>	<b>500 549</b>	<b>479 759</b>

### Részvények

Megnevezés	2013. december 31.	2012. december 31.	2011. december 31.
Tőzsdén jegyzett részvények	331 746	193 178	100 454
<b>Osszesen</b>	<b>331 746</b>	<b>193 178</b>	<b>100 454</b>

### Részvények devizanemenkénti megbontása:

Megnevezés	2013. december 31.	2012. december 31.	2011. december 31.
HUF	216 860	64 322	58 476
EUR	19 121	52 898	23 514
USD	51 351	39 850	0
RON	44 414	36 108	18 464
<b>Osszesen</b>	<b>331 746</b>	<b>193 178</b>	<b>100 454</b>

### Részvények kibocsátási ország szerinti megbontása:

Megnevezés	2013. december 31.	2012. december 31.	2011. december 31.
Magyarország	216 860	64 322	58 476
Románia	44 414	36 108	18 464
Szlovénia	0	50 043	23 514
Görögország	0	2 855	0
USA	51 351	39 850	0
Ausztria	19 121	0	0
<b>Osszesen</b>	<b>331 746</b>	<b>193 178</b>	<b>100 454</b>

Jelen jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre

Minden adat eFI-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

Részvényekkel kapcsolatos nem realizált év végi nyereség vagy veszteség bemutatása:

Megnevezés	2013. december 31.	2012. december 31.	2011. december 31.
Bekerülési érték	284 505	163 952	108 186
Nem realizált év végi árfolyam nyereség/(veszteség)	47 241	29 226	-7 732
<b>Osszesen</b>	<b>331 746</b>	<b>193 178</b>	<b>100 454</b>

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

## Kamatkozó értékpapírok

Megnevezés	2013. december 31.	2012. december 31.	2011. december 31.
Diszkont kincstárjegyek	452 612	13 688	219 887
Államkötvények	34 030	61 553	13 140
Vállalati kötvények	303 952	220 258	143 949
<b>Osszesen</b>	<b>790 594</b>	<b>295 499</b>	<b>376 976</b>

## Kamatkozó értékpapírok devizanemenkénti megbontása.

Megnevezés	2013. december 31.	2012. december 31.	2011. december 31.
HUF	452 612	13 689	219 887
EUR	178 439	281 810	157 089
USD	159 543	0	0
<b>Osszesen</b>	<b>790 594</b>	<b>295 499</b>	<b>376 976</b>

## Kamatkozó értékpapírok kibocsátási ország szerinti megbontása:

Megnevezés	2013. december 31.	2012. december 31.	2011. december 31.
Magyarország	756 564	170 637	305 792
Görögország	34 030	61 553	13 140
Luxemburg	0	63 309	58 044
<b>Osszesen</b>	<b>790 594</b>	<b>295 499</b>	<b>376 976</b>

## Kamatkozó értékpapírokkal kapcsolatos nem realizált év végi nyereség vagy veszteség bemutatása:

Megnevezés	2013. december 31.	2012. december 31.	2011. december 31.
bekerülési érték	770 605	280 017	361 095
nem realizált év végi árfolyam nyereség/(veszteség)	19 989	15 482	-4 119
<b>Osszesen</b>	<b>790 594</b>	<b>295 499</b>	<b>376 976</b>

## Derivatív ügyletek

Megnevezés	2013. december 31.	2012. december 31.	2011. december 31.
Deviza vételi határidős ügyletek	11 417	4 101	0
Egyéb határidős ügyletek	23 224	7 771	2 329
<b>Osszesen</b>	<b>34 641</b>	<b>11 872</b>	<b>2 329</b>

## Derivatív ügyletek devizanemenkénti megbontása:

Megnevezés	2013. december 31.	2012. december 31.	2011. december 31.
USD	23 224	0	0
JPY	11 417	0	2 329
HUF	0	3 082	0
EUR	0	7 771	0
CHF	0	1 019	0
<b>Osszesen</b>	<b>34 641</b>	<b>11 872</b>	<b>2 329</b>

Jelen jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre

Minden adat eFI-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

## Pénzpiaci alapok

Megnevezés	2013. december 31.	2012. december 31.	2011. december 31.
Pénzpiaci alapok	167 287	0	0
<b>Összesen</b>	<b>167 287</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Pénzpiaci alapok devizanemenkénti megbontása:

Megnevezés	2013. december 31.	2012. december 31.	2011. december 31.
HUF	32 200	0	0
USD	135 087	0	0
<b>Összesen</b>	<b>167 287</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Pénzpiaci alapok kibocsátási ország szerinti megbontása:

Megnevezés	2013. december 31.	2012. december 31.	2011. december 31.
Magyarország	167 287	0	0
<b>Összesen</b>	<b>167 287</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Pénzpiaci alapokkal kapcsolatos nem realizált év végi nyereség vagy veszteség bemutatása:

Megnevezés	2013. december 31.	2012. december 31.	2011. december 31.
Bekerülési érték	167 124	0	0
Nem realizált év végi árfolyam nyereség/(veszteség)	163	0	0
<b>Összesen</b>	<b>167 287</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós érték hierarchiája

Az IFRS 13 alapján a Társaság a valós értéken értékelt eszközei és kötelezettségei tekintetében, a következetesség és az összehasonlíthatóság növelése érdekében az alábbiak szerint mutatja be a három fokozatú értékelési szint szerinti valós érték hierarchiát:

Az eszköz vagy kötelezettség valós értékének megállapítására használt inputokat a valósérték-hierarchián belül különböző szintekre lehet besorolni. Ezekben az esetekben a valós értéken történő értékelés a valósérték-hierarchiának teljes egészében abba a szintjébe kerül besorolásra, amelyben a teljes értékelés szempontjából jelentős legalacsonyabb szintű input szerepel. Annak felméréséhez, hogy egy konkrét input mennyire jelentős a teljes értékelés szempontjából, mérlegelés szükséges, amely során figyelembe kell venni az eszközre vagy a kötelezettségre vonatkozó tényezőket.

**Értékelési szint 1:** olyan jegyzett (tőzsdei) árak azonos eszközök vagy kötelezettségek aktív piacain, amelyekhez a gazdálkodó egység az értékelés időpontjában hozzáférhet

**Értékelési szint 2:** a jegyzett árakon kívüli, az eszköz vagy kötelezettség vonatkozásában akár közvetlenül, akár közvetve megfigyelhető inputok, melyek a Társaságunk esetében az értékpapír alapkezelő által a mérleg-fordulónapon a Társaság rendelkezésére bocsátott árakat jelenti

**Értékelési szint 3:** az eszköz vagy a kötelezettség esetében nem megfigyelhető árak

A valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek értékelési szinteknek megfelelő besorolása az alábbi:



# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

Megnevezés	2013. december 31.		2012. december 31.		2011. december 31.	
	Értékelési szint 1	Értékelési szint 2	Értékelési szint 1	Értékelési szint 2	Értékelési szint 1	Értékelési szint 2
<b>Pénzügyi eszközök</b>						
Részvények	331 746	0	193 178	0	100 454	0
Kamatkozó értékpapírok	0	790 594	0	295 499	0	376 976
Derivatív ügyletek	0	34 641	0	11 872	0	2 329
Pénzpiaci alapok	0	167 287	0	0	0	0
<b>Összesen</b>	<b>331 746</b>	<b>992 522</b>	<b>193 178</b>	<b>307 371</b>	<b>100 454</b>	<b>379 305</b>
<b>Pénzügyi kötelezettségek</b>						
Derivatív ügyletek	0	5 220	0	0	0	0
<b>Összesen</b>	<b>0</b>	<b>5 220</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

A Társaság az Értékelési szint 3-nak megfelelő pénzügyi eszközökkel vagy kötelezettségekkel nem rendelkezik.

## 18. Tárgyi eszközök és immateriális javak

Bruttó érték	Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	Üzemi gépek	Irodai és egyéb felszerelések	Beruházások	Tárgyi eszközök összesen
Egyenleg 2011.12.31-én	1 960	28 141	5 020	0	35 121
Növekedés	0	90	225	0	315
Csökkenés	0	0	0	2 000	2 000
Egyenleg 2012.12.31-én	1 960	28 231	5 245	2 000	37 436
Növekedés	9 769	23 647	4 715	0	38 131
Csökkenés	0	0	0	-2 000	-2 000
Egyenleg 2013.12.31-én	11 729	51 878	9 960	0	73 567
Értékcsökkenés	Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	Üzemi gépek	Irodai és egyéb felszerelések	Beruházások	Tárgyi eszközök összesen
Egyenleg 2011.12.31-én	-677	-21 185	-993	0	-22 855
Értékcsökkenési leírás	-118	-4 124	-507	0	-4 749
Egyenleg 2012.12.31-én	-795	-25 309	-1 500	0	-27 604
Értékcsökkenési leírás	-416	-5 473	-3 721	0	-9 610
Egyenleg 2013.12.31-én	-1 211	-30 782	-5 221	0	-37 214
Nettó érték					
Egyenleg 2011.12.31-én	1 283	6 956	4 027	0	12 266
Egyenleg 2012.12.31-én	1 165	2 922	3 745	2 000	9 832
Egyenleg 2013.12.31-én	10 518	21 096	4 739	0	36 353

Az immateriális javak bruttó értéke 2013-ban 2.995 eFt (2012: 1.106 eFt; 2011: 1.106 eFt), a halmozott értékcsökkenés 2013-ban 1.167 eFt (2012: 847 eFt; 2011: 686 eFt). Az immateriális javak nettó értéke 2013-ban 1.828 eFt (2012: 259 eFt; 420 eFt).

## 19. Goodwill

Jelen jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

## PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

A Csoport a David Gerincklinika Egészségügyi Zrt.-ben 2010-ben megszerzett 66%-os részesedés után 9,667 eFt goodwill-t számolt el. A goodwill-el kapcsolatosan értékvesztés nem került elszámolásra 2011.-2013. években.

### 20. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

Megnevezés	2013. december 31.	2012. december 31.	2011. december 31.
Bérek és kapcsolódó járulékok	2 053	1 225	1 393
Egyéb kötelezettségek	12 981	561	345
Tárgydíszakot terhelő költségek elhatárolása	23 624	723	585
<b>Összesen</b>	<b>38 658</b>	<b>2 509</b>	<b>2 323</b>

### 21. Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök

Megnevezés	2013. december 31.	2012. december 31.	2011. december 31.
Adott kölcsönök	18 000	0	7 000
<b>Összesen</b>	<b>18 000</b>	<b>0</b>	<b>7 000</b>

2013. év végén az adott kölcsönök között a David Gerincklinika Egészségügyi Zrt. által a Magyar Tanácsadó Kft-vel szemben fennálló 18.000 eFt összegű kölcsön követelés található, melynek lejáratja 2015. december 31., a kölcsön kamatmentes és a löke egy összegben 2015. december 31-én esedékes.

2011. év végén a hosszú lejáratú pénzügyi eszközök között szerepel a Zeus Soft Bt.-nek a David Gerincklinika Egészségügyi Zrt. által adott 7.000 eFt kölcsön, melyet 2012-ben további 7.000 eFt adott kölcsönrel növeltek. A 14.000 eFt adott kölcsön lejáratja 2013. december 31., a kölcsön kamatmentes és egy összegben lejáratkor esedékes. A kölcsön a lejárat előtt visszafizetésre került.

### 22. Tartós kötelezettségek kötvénykibocsátásból

Megnevezés	2013. december 31.	2012. december 31.	2011. december 31.
Tartós kötelezettségek kötvénykibocsátásból	493 710	0	0
<b>Összesen</b>	<b>493 710</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

A Társaság 2013. szeptember 20-án 5.000 db 100.000 Ft névértékű Plotinus Prémium Kötvényt bocsátott ki, melynek futamideje 30 év és lejáratja 2043. június 1. A kötvények kamata az infláció mértéke + 4,5% kamatprémium. A kamat minden év június 1-én esedékes. A kibocsátott kötvények összesen 170.000 db Plotinus törzsrészvényre válthatók át.

### 23. Egy részvényre jutó eredmény

Megnevezés	2013. év	2012. év	2011. év
A Társaság részvényeseire jutó éves eredmény	465 716	-9 188	120 941
Osztalék elsőbbségi részvényekre jutó éves eredmény	-85 333	0	-41 187

*Jelen jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.*

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

Részvényesekre jutó éves eredmény csökkentve az osztalék elsőbbségi részvényekre jutó éves eredménnyel	380 383	-9 188	79 754
Forgalomban lévő törzsrészvények súlyozott átlagos száma	423 684	413 545	342 224
Egy részvényre jutó eredmény (HUF-ban)	0,898	0,022	0,232
Hígitott törzsrészvények súlyozott átlagos száma	546 377	413 745	342 424
Egy részvényre jutó hígitott eredmény (HUF-ban)	0,698	0,022	0,232

Az egy részvényre jutó eredmény számítása során a Társaság korrigálta a Társaság részvényeseire jutó eredményt az osztalék elsőbbségi részvényesekre jutó éves eredmény összegével.

A hígitott törzsrészvények súlyozott átlagos számának kalkulálásakor figyelembe vételre került a törzsrészvények valamint az osztalék elsőbbségi részvények súlyozott átlagos száma valamint az átváltoztatható kötvényekkel kapcsolatosan kibocsátható részvények súlyozott átlagos száma.

## 24. Jegyzett tőke

Megnevezés	2013. december 31. db	2012. december 31. db	2011. december 31. db
Kibocsátott 250 HUF-os névértékű törzsrészvények	423 684	423 684	385 134
Kibocsátott 250 HUF-os névértékű szavazatszűkítő jogot biztosító részvény	26 739	26 739	26 739
Kibocsátott 250 HUF-os névértékű osztalékelsőbbségi jogot biztosító részvény	200	200	200

Megnevezés	2013. december 31.	2012. december 31.	2011. december 31.
Január 1-én	112 656	103 018	42 532
Év közben kibocsátott részvények értéke	0	9 638	60 486
December 31-én	112 656	112 656	103 018
Visszavásárolt részvények értéke	-13 491	-83 715	-63 932
Visszavásárolt részvények értéke összesen	-13 491	-83 715	-63 932

## 25. Tőketartalék

Megnevezés	2013. december 31.	2012. december 31.	2011. december 31.
Január 1-én	531 989	469 037	298 936
Év közben kibocsátott részvények árszáma	0	62 952	170 101
Veszteség miatti eredménytartalék rendezés	-370	0	0
December 31-én	531 619	531 989	469 037

## 26. Visszavásárolt saját részvények

Magnevezés	Törzsrészvények (db)	Törzsrészvények (db)	Törzsrészvények (db)
	2013.12.31.	2012.12.31.	2011.12.31.
Nyitó érték	44 614	39 380	143 192
Növekedés	35 854	56 569	111 239
Csökkenés	-74 678	-51 335	-215 051
Részvények alakulása (db)	5 790	44 614	39 380

Jelen jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

Ebből: leányvállalat által birtokolt részvények 0 0 0

Megnevezés	Törzsrészvények (eFt-ban) 2013.12.31.	Törzsrészvények (eFt-ban) 2012.12.31.	Törzsrészvények (eFt-ban) 2011.12.31.
Nyitó érték	11 154	9 845	35 798
Tőzsdei forgalomban visszavásárolt saját részvény	8 964	14 142	27 810
Tőzsdei forgalomban értékesített saját részvény	-18 670	-12 834	-53 763
<b>Saját részvény alakulása nevértéken</b>	<b>1 448</b>	<b>11 154</b>	<b>9 845</b>
Ebből: leányvállalat által birtokolt részvények	0	0	0

## 27. Nem ellenőrző részesedések

Megnevezés	2013. december 31.	2012. december 31.	2011. december 31.
Év eleji egyenleg	1 259	4 179	-547
Részesedés a tárgyévi átfogó eredményből	403	-29	4 726
Felvásárlásokor keletkezett nem ellenőrző részesedések	0	-3 073	0
Értékesítéskor kivetett nem ellenőrző részesedések	228	182	0
<b>Év végi egyenleg</b>	<b>1 890</b>	<b>1 259</b>	<b>4 179</b>

A Plotinus Holding Nyrt. 2010. október 31-én szerzett 66%-os részesedést az ekkor 10.000 eFt jegyzett tőkével rendelkező David Gerincklinika Egészségügyi Zrt.-ben. A Plotinus Holding Nyrt. 2011. március 31-én további 25%-os részesedést szerzett a Társaságban 7.500 eFt összegben, mellyel a teljes részesedését 91%-ra növelte. 2012. szeptember 30-án a részesedésből értékesítésre került 2,5%, majd ezzel egyidőben a Társaság jegyzett tőkét emelt a David Zrt.-ben 25.000 eFt értékben. 2012. december 31-én a részesedés mértéke 96,7%. 2013-ban a Plotinus Holding Nyrt. további 0,6%-os részesedést értékesített, mellyel a részesedés mértéke 96,1%-ra csökkent.

## 28. Fizetett osztalék

Megnevezés	Osztalék összege eHUF	Egy részvényre jutó osztalék (HUF)
2011. évvel kapcsolatosan jóváhagyott és 2012. évben kifizetett osztalék	41 187	205.935
2012. évvel kapcsolatosan jóváhagyott és 2013. évben kifizetett osztalék	0	0
2013. évvel kapcsolatosan az Igazgatósági ülés jóváhagyására bocsátott osztalék összege	85 333	426.665

A Társaság csak az osztalékelsőbbeségi részvények után fizetett osztalékot 2012-ben a 2011. évvel kapcsolatosan, valamint a 2013. év kapcsán is csak az osztalékelsőbbeségi részvényekre vonatkozóan irányoztak elő osztalék fizetést.

## 29. Halasztott adó

Megnevezés	2013. december 31.	2012. december 31.	2011. december 31.
Halasztott adó eszközök	0	0	989

Jelen jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

Halasztott adó kötelezettségek	4 826	3 990	0
<b>Halasztott adókövetelés (konszolidált nettó pozíció)</b>	<b>-4 826</b>	<b>3 990</b>	<b>999</b>

## 30. Kapcsolt tranzakciók

A Társaság és leányvállalatai - amelyek a Társaság kapcsolt felei - közötti tranzakciók és egyenlegek a konszolidáció során kiszűrésre kerültek, és a jelen pontban nem kerülnek bemutatásra. A Csoport és más kapcsolt felek közötti tranzakciók részletei alább találhatóak.

Konszolidációs körön kívüli kapcsolt feleknek minősülnek a következő Társaságok:

Megnevezés	Kapcsolat	Tranzakció
Várhegy Holding Zrt.	Kapcsolt vállalkozás	Osztalék fizetés
Tündérszikla Zrt.	Kapcsolt vállalkozás	Osztalék fizetés
Magyar Tanácsadó Kft.	Kapcsolt vállalkozás	Adott kölcsön
Zeus Soft Bt.	Kapcsolt vállalkozás	Adott kölcsön
Prime Counsellor Kft.	Kapcsolt vállalkozás	Gépjármű bérlet
Citadella Consulting Zrt.	Kapcsolt vállalkozás	Eszköz beszerzés
FX Plus Kft.	Kapcsolt vállalkozás	Vásárolt követelés

Megnevezés	2013	2012	2011
Kapcsolt vállalkozásnak fizetett osztalék	0	41 187	0
Kapcsolt vállalkozásnak adott kölcsön	18 000	14 000	7 000
Kapcsolt vállalkozástól kapott gépjármű bérleti díj	140	0	0
Kapcsolt vállalkozástól beszerzett eszköz értéke	0	0	10 000
Kapcsolt vállalkozástól vásárolt követelés értéke	0	0	11 000

## 31. Vezető tisztségviselők díjazása

A vezető tisztségviselők nem részesülnek külön díjazásban az elvégzett munkájukért.

## 32. Pénzügyi és piaci kockázatok kezelése

A Csoport ki van téve a piaci és a pénzügyi feltételek megváltozásából adódó kockázatoknak. Ezek a változások befolyásolhatják az eredményeket, az eszközök és a kötelezettségek értékét. A pénzügyi kockázatkezelés célja, hogy a kockázatokat az operatív és a finanszírozási tevékenységeken keresztül folyamatosan csökkentse.

A Csoport a következő kockázatoknak van kitéve:

- Piaci kockázat
  - Devizakockázat
  - Kamatkockázat
- Likviditási kockázat
- Hitelezési kockázat

### Piaci kockázat

A Csoportot vagyonkezelési tevékenysége folytán főként a devizaárfolyamok és tőzsdei árfolyamok változásához kapcsolódó pénzügyi kockázatnak van kitéve.

### Devizakockázat

A Csoport devizában is köt ügyleteket; így az árfolyam-ingadozások kockázatának is ki van téve. A devizás ügyletek elsősorban a valós értéken értékelt pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket érintik, mely a vagyonkezelési tevékenységgel van összefüggésben.

*Jelen jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.*

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

A Csoporton belül a vagyonkezelési tevékenységen kívül devizás tranzakciók előfordulása nem jellemző. Az egészségügyi szolgáltatások és a gépjármű bérbeadás esetében az értékesítési árak és a bérleti díjak HUF-ban kerültek meghatározásra. A Csoport kiadásai jellemzően HUF-ban merülnek fel. A Csoport kizárólag Magyarországon tevékenykedik.

A menedzsment bizonyos időközönként felülvizsgálja a devizában kötött ügyleteket és megvizsgálja a származtatott termékeken keresztül történő kockázatkezelési lehetőségeket.

A Csoport devizában fennálló monetáris eszközeinek és monetáris kötelezettségeinek nyilvántartási értéke a beszámolási időszak végén az alábbiak szerint alakult devizában bemutatva:

Devizanem	Részvények	Kamatkozó értékpapírok	Pénzpiaci alapok	Derivatív ügyletek	Letéti számla	Osszesen devizában
EUR	54 167	549 423	0	0	1 186 278	1 789 868
USD	218 989	696 897	625 957	107 846	157 397	1 807 086
RON	356 895	0	0	0	0	356 895
JPY	0	0	0	5 592 500	0	5 592 500

## Érzékenység vizsgálat:

A legjellemzőbb tranzakciós devizák köre az EUR, USD, JPY és RON, ezért árfolyamkitettségünket ezen devizák változásainak számszerűsítésével végeztük.

Az alábbi táblázat szemlélteti a Csoport árfolyam érzékenységét 2013. december 31-re vonatkozóan:

2013	Árfolyam EUR/Ft	Hatás eFt-ban	Árfolyam USD/Ft	Hatás eFt-ban	Árfolyam RON/Ft	Hatás eFt-ban	Árfolyam JPY/Ft	Hatás eFt-ban	Összesített hatás a tárgyévi eredményre eFt-ban
95,00%	282,06	-26 571	204,89	-19 487	62,98	-1 183	1,95	-574	-47 815
100,00%	296,91	531 430	215,67	389 734	66,29	23 659	2,05	11 488	956 311
105,00%	311,76	26 571	226,45	19 487	69,60	1 183	2,16	574	47 815

Az alábbi táblázat szemlélteti a Csoport árfolyam érzékenységét 2012. december 31-re vonatkozóan:

A Csoport devizában fennálló monetáris eszközeinek és monetáris kötelezettségeinek nyilvántartási értéke 2012. év végén az alábbiak szerint alakult devizában bemutatva:

Eszközök:

Devizanem	Részvények	Kamatkozó értékpapírok	Pénzpiaci alapok	Derivatív ügyletek	Letéti számla	Osszesen devizában
EUR	127 232	898 595	0	26 677	453 355	1 505 859
USD	142 192	0	0	0	111 183	253 375
RON	457 873	0	0	0	0	457 873
CHF	0	0	0	4 232	0	4 232

Kötelezettségek:

Devizanem	Részvények	Kamatkozó értékpapírok	Pénzpiaci alapok	Derivatív ügyletek	Letéti számla	Osszesen devizában
CHF	0	0	0	21 663	0	21 663

Érzékenység vizsgálat:

Jelen jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

2012	Árfolyam	Hatás eFt-ban	Árfolyam	Hatás eFt-ban	Árfolyam	Hatás eFt-ban	Árfolyam	Hatás eFt-ban	Összesített hatás a tárgyévi eredményre eFt-ban
	EUR/Ft		USD/Ft		RON/Ft		CHF/Ft		
95,00%	276,73	-21 932	209,88	-2 799	62,42	-1 504	229,01	210	-26 025
100,00%	291,29	438 642	220,93	55 978	65,71	30 087	241,06	-4 202	520 505
105,00%	305,85	21 932	231,98	2 799	69,00	1 504	253,11	-210	26 025

## Kamatlábckockázat

A kamatlábckockázat annak a kockázata, hogy bizonyos pénzügyi eszközök és kötelezettségek jövőbeni pénzáramlásai a piaci kamatláb változásának hatására ingadoznak.

A piaci kamatláb változásának a Társaság a 2013. szeptember 20-án kibocsátott átváltoztatható kötvények esetében van kitéve, melyek után évente június 1-én infláció + 4,5% kamatot fizet.

2012. évet érintően a Társaságnak nincsen olyan pénzügyi eszköze és kötelezettsége, mellyel kapcsolatosan kamatláb változás hatásának lenne kitéve.

## Érzékenységvizsgálat

Az infláció 50 bázispontos elmozdulása az alábbi változást eredményezné a Csoport eredményességére vonatkozóan:

2013. december 31-re vonatkozóan:

Infláció mértéke	3,1%	3,7%	4,2%
Fizetendő kamat:	-4 042	11 458	9 542

## Likviditási kockázat

A likviditási kockázat annak kockázata, hogy a Csoport nem lesz képes megfelelni pénzügyi kötelezettségeinek. A likviditási kockázat kezeléséért az igazgatóság felelős. A Csoport a likviditási kockázat kezelését a tartalékok és tartalékoit hitelfelvételi lehetőségek megfelelő szinten tartásával, a tervezett és tényleges cash-flow adatok folyamatos nyomon követésével, valamint a pénzügyi eszközök és kötelezettségek lejáratának egyeztetésével végzi.

2013. december 31.	Lejárt	1 éven belül esedékes	1-5 között esedékes	5 éven túl esedékes	Összesen	Ebből kamat
Tartós kötelezettségek kötvény kibocsátásból	0	0	0	493 710	493 710	0
Szállítók és egyéb kötelezettségek	0	837	0	0	837	0
Adókötelezettségek	0	14 135	0	0	14 135	0
<b>Pénzügyi kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>14 972</b>	<b>0</b>	<b>493 710</b>	<b>508 682</b>	<b>0</b>

2012. december 31.	Lejárt	1 éven belül esedékes	1-5 között esedékes	5 éven túl esedékes	Összesen	Ebből kamat
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	0	5 220	0	0	5 220	0
Szállítók és egyéb kötelezettségek	352	209	0	0	561	0
Adókötelezettségek	0	1 707	0	0	1 707	0
<b>Pénzügyi kötelezettségek</b>	<b>352</b>	<b>7 136</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 492</b>	<b>0</b>

Jelen jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

## Hitelezési kockázat

A hitelezési kockázat annak a kockázatát fejezi ki, hogy az adós nem teljesíti szerződéses kötelezettségeit, amely pedig pénzügyi veszteséget eredményez a Csoport számára.

A csoport korosított vevőállománya az alábbiak szerint alakult 2013.12.31-el, 2012.12.31-el illetve 2011.12.31-el:

Megnevezés	2013. december 31.	2012. december 31.	2011. december 31.
nem lejárt vevő követelések	534	1 217	5 103
< 30 nap	12 664	312	407
30-60 nap	72	16	8
60-90 nap	0	8	41
91-180 nap	2 261	15	21
191-365	1	32	24
> 365 nap	1 450	15 065	11 022
<b>Összesen</b>	<b>16 982</b>	<b>16 685</b>	<b>18 626</b>

### 33. IFRS standardokra való átállással kapcsolatos közzétételek

Ahogy a 2. jegyzet első bekezdésében a Csoport már bemutatta, jelen pénzügyi kimutatások az elsők, melyek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok alapján kerültek összeállításra.

A 3. jegyzetben bemutatott számviteli politika került alkalmazásra a 2013. december 31-re vonatkozó pénzügyi kimutatások készítése és a kapcsolódó összehasonlító adatok bemutatása során, mely tartalmazza a 2012. december 31-re vonatkozó pénzügyi adatokat továbbá a 2012. január 1-es nyitómérleg adatait is.

Az IFRS beszámoló összehasonlító adatainak összeállítása során a Csoport a Magyar Számviteli törvény által elkészített éves beszámolóból indult ki, melyben elvégezte a szükséges módosításokat, hogy megfeleljen az IFRS standardoknak. A differenciák levezetését az alábbi táblázat tartalmazza.



# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre  
Minden adat eF-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI POZÍCIÓ KIMUTATÁSA - ESZKÖZÖK	HAS beszámoló		IFRS módosítások		IFRS		HAS beszámoló		IFRS módosítások		IFRS	
	2013.12.31	2012.12.31	2013.12.31	2012.12.31	2013.12.31	2012.12.31	2013.12.31	2012.12.31	2013.12.31	2012.12.31	2013.12.31	2012.12.31
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	5 461	0	0	0	5 461	0	3 906	0	0	0	3 906	0
Vevő- és egyéb követelések	200 203	0	0	0	200 203	0	200 080	0	0	0	200 080	0
Készletek	560	0	0	0	560	0	385	0	0	0	385	0
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	489 282	-9 522	479 759	443 970	56 579	500 549	56 579	500 549	56 579	500 549	56 579	500 549
Ingatlanok gépek és berendezések	12 266	0	12 266	9 832	0	0	9 832	0	0	0	9 832	0
Immateriális javak	420	0	420	259	0	0	259	0	0	0	259	0
Goodwill	0	9 667	9 667	0	0	9 667	0	0	9 667	0	9 667	0
Halasztott adó követelés	0	989	989	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök	7 000	0	7 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Összesen</b>	<b>718 932</b>	<b>10 147</b>	<b>718 932</b>	<b>640 432</b>	<b>42 846</b>	<b>500 549</b>	<b>42 846</b>	<b>500 549</b>	<b>42 846</b>	<b>500 549</b>	<b>42 846</b>	<b>500 549</b>
<b>KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI POZÍCIÓ KIMUTATÁSA - TŐKE ÉS FORRÁSOK</b>												
	HAS beszámoló		IFRS módosítások		IFRS		HAS beszámoló		IFRS módosítások		IFRS	
	2013.12.31	2012.12.31	2013.12.31	2012.12.31	2013.12.31	2012.12.31	2013.12.31	2012.12.31	2013.12.31	2012.12.31	2013.12.31	2012.12.31
Szállítói és egyéb kötelezettségek	387	0	0	0	387	0	561	0	0	0	561	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	2 323	0	0	0	2 323	0	2 509	0	0	0	2 509	0
Fizetendő nyereségadó	5 008	0	0	0	5 008	0	890	0	0	0	890	0
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	0	0	0	0	0	0	0	0	5 220	5 220	0	5 220
Tartós kötelezettségek kötvény kibocsátásból	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Halasztott adó kötelezettségek	0	0	0	0	0	0	0	0	3 990	3 990	0	3 990
Jegyzett tőke	103 018	0	103 018	112 656	0	0	112 656	0	0	0	112 656	0
Tőketartalék	489 037	0	489 037	531 989	0	0	531 989	0	0	0	531 989	0
Saját részvények	0	-63 932	-63 932	0	-83 715	-83 715	0	-83 715	-83 715	-83 715	0	-83 715
Felhalmozott eredmény	135 419	60 886	196 305	9 827	139 491	149 319	9 827	139 491	149 319	149 319	9 827	149 319
Nem ellenőrzött részesedések	0	4 179	4 179	0	1 259	1 259	0	1 259	1 259	1 259	0	1 259

Jelen jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre  
Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

	HAS beszámoló		IFRS módosítások		IFRS		HAS beszámoló		IFRS módosítások		IFRS	
	2013.12.31	2012.12.31	2013.12.31	2012.12.31	2013.12.31	2012.12.31	2013.12.31	2012.12.31	2013.12.31	2012.12.31	2013.12.31	2012.12.31
Valós értéken értéken pénzügyi eszközökön elért netto nyereség/vesztesség	145 801		-30 191		115 610		-126 122		53 596		-72 526	
Kamat bevételek	23 127		0		23 127		65 160		0		65 160	
Osztalék bevételek	1 435		0		1 435		7 783		0		7 783	
Egészségügyi szolgáltatás bevétele	10 174		0		10 174		71 069		0		71 069	
Egészségügyi szolgáltatás közvetlen költsége	-7 276		0		-7 276		-38 909		0		-38 909	
Gépkocsi bérbeadás bevétele	0		0		0		0		0		0	
Gépkocsi bérbeadás közvetlen költsége	0		0		0		0		0		0	
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	-951		0		-951		-4 909		0		-4 909	
Államos és adminisztratív ráfordítások	-4 895		0		-4 895		-17 476		0		-17 476	
Egyéb bevételek/ráfordítások	-11 625		0		-11 625		-11 839		0		-11 839	
Működési eredmény (EBIT)	141		0		141		1		0		1	
Kamat bevétel	0		0		0		-92		0		-92	
Kamat ráfordítás	0		0		0		0		0		0	
Államosított eredmény	141		0		141		1		0		1	
Nyereségadók	-5 788		988		-4 800		-2 500		-4 979		-7 479	
Állományértékelés	150 143		0		120 940		-57 834		0		-9 188	

Jelen jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

## 34. Beszámolási időszakot követő lényeges események

A Társaság Igazgató Tanácsa 2014. február 5-én az alaptőke emeléséről határozott, melynek összege 13.750 eFt. Az alaptőke emelés során kibocsátandó új részvények száma 55.000 db egyenként 250 Ft névértékű „C” sorozatú, dematerializált tőzsrészvény. A részvények kibocsátási értéke 2.600 Ft / részvény, melynek eredményeképpen a teljes kibocsátási érték 143.000 eFt. A részvények kibocsátása utáni jegyzett tőke összege 126.406 eFt.

A részvénykibocsátás zártkörű jegyzéssel valósult meg, melynek során minden jelenlegi részvényes 100 db részvényenként 1 db új részvény lejegyzésére vált jogosulttá.

## 35. Beszámolók jóváhagyása

A Plotinus Holding Nyrt. 2014. március 17-én megtartott igazgatósági ülésén a Társaság 2013. évi, nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok (IFRS) szerint készített konszolidált éves beszámolóját 1.817.942 ezer Ft mérlegfőösszeggel és 466.119 ezer Ft mérleg szerinti nyereséggel jóváhagyta.

## 36. Nyilatkozatok

Felhívjuk a figyelmet arra, hogy számos olyan fontos tényező van, amelynek hatására a tényleges eredmények lényegesen eltérhetnek a jövőre vonatkozó megállapításokban foglaltaktól.

Felelősségvállaló nyilatkozat – Az alkalmazott számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint elkészített Konszolidált éves beszámoló valós és megbízható képet ad a Plotinus Holding Nyrt. és a konszolidációba bevont vállalkozásai eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről valamint eredményéről, a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Az igazgatóság a beszámolót 2014. március 17-én jóváhagyta és közzétételre javasolta.

Budapest, 2014. március 17.



Zsiday Viktor  
elnök-vezérigazgató



Szabó Zoltán  
alelnök

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Plotinus Holding Nyrt. részvényesei részére

### **A konszolidált éves beszámolóról készült jelentés**

Elvégeztem a Plotinus Holding Nyrt. (a „Társaság”) mellékelt 2013. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2013. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált mérlegből – amelyben az eszközök és források egyező végösszege 1.817.942 ezer Ft, a mérleg szerinti eredmény 466.119 ezer Ft nyereség –, és az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó konszolidált átfogó eredménykimutatásból, konszolidált cash-flow kimutatásból, konszolidált saját tőke kimutatásból valamint a konszolidációs számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó konszolidált kiegészítő megjegyzésekből áll.

*A vezetés felelőssége a konszolidált pénzügyi kimutatásokért*

A vezetés felelős a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS) összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése.

*A könyvvizsgáló felelőssége*

Az én felelősségem a konszolidált pénzügyi kimutatások véleményezése könyvvizsgálatom alapján. Könyvvizsgálatomat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban hajtottam végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljek az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzem meg és hajtsam végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzek arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások mentesek-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni a konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a konszolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a konszolidált pénzügyi kimutatások gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg,

amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint a konszolidált pénzügyi kimutatások átfogó prezentálásának értékelését is.

Meggyőződésem, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményem megadásához.

### *Vélemény*

Véleményem szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Plotinus Holding Nyrt. 2013. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban (IFRS) foglaltakkal összhangban.

### **Egyéb jelentéstételi kötelezettség: A konszolidált üzleti jelentésről készült jelentés**

Elvégeztem a Plotinus Holding Nyrt. mellékelt 2013. évi konszolidált üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős a konszolidált üzleti jelentésnek a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért. Az én felelősségem a konszolidált üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélése. A konszolidált üzleti jelentéssel kapcsolatos munkám a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményem szerint a Plotinus Holding Nyrt. 2013. évi konszolidált üzleti jelentése a Plotinus Holding Nyrt 2013. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak adataival összhangban van.

Budapest, 2014. március 17.

Róka Nikoletta  
Könyvvizsgáló cég képviselője  
1162 Budapest, Hársfa utca 8.  
Nyilvántartásba vételi sz.: 004170

Róka Nikoletta  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági sz.: 005608

**PLOTINUS HOLDING NYRT.**

**KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK**

a 2014. december 31-én végződő évre

a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2014. december 31-én végződő évre

## **Általános információk**

### **Igazgatóság tagjai**

Zsiday Viktor (igazgatóság elnöke)

Szabó Zoltán (igazgatóság alelnöke)

Zánkai Katalin

Csongrádi Renáta

Tari Gusztáv

### **Audit Bizottság tagjai**

Szabó Zoltán (elnök)

Csongrádi Renáta

Zánkai Katalin

### **Társaság elérhetőségei**

3324 Felsőtárkány, Tölgy u. 1.

Telefon: +36-30-900 6092 36-30-415-9818

Web: [www.plotinus.hu](http://www.plotinus.hu)

### **Könyvvizsgáló adatai:**

Róka Nikoletta

Kamarai regisztrációs száma: MKVK 005608

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2014. december 31-én végződő évre

## Tartalomjegyzék

Független könyvvizsgálói jelentés .....	4
Konszolidált teljes átfogó jövedelemkimutatás .....	7
Konszolidált pénzügyi pozíció kimutatása .....	8
Konszolidált kimutatás a saját tőke változásairól .....	9-10
Konszolidált cash flow kimutatás .....	11
Jegyzetek a konszolidált éves beszámolóhoz .....	12-40



## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Plotinus Holding Nyrt. részvényesei részére

### **A konszolidált pénzügyi kimutatásokról készült jelentés**

Elvégeztem a Plotinus Holding Nyrt. (a „Társaság”) mellékelt 2014. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2014. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált mérlegből – amelyben az eszközök és források egyező végösszege 2.556.877 ezer Ft –, az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó konszolidált átfogó eredménykimutatásból – amelyben a részvényesekre jutó átfogó eredmény 536.180 ezer Ft nyereség –, konszolidált cash-flow kimutatásból, konszolidált saját tőke változás kimutatásból valamint a konszolidációs számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó konszolidált kiegészítő megjegyzésekből áll.

*A vezetés felelőssége a konszolidált pénzügyi kimutatásokért*

A vezetés felelős a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS) összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése.

*A könyvvizsgáló felelőssége*

Az én felelősségem a konszolidált pénzügyi kimutatások véleményezése könyvvizsgálatom alapján. Könyvvizsgálatomat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban hajtottam végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljek az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzem meg és hajtsam végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzek arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások mentesek-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni a konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a konszolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a konszolidált pénzügyi kimutatások gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint a konszolidált pénzügyi kimutatások átfogó prezentálásának értékelését is.



Meggyőződésem, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményem megadásához.

### *Vélemény*

Véleményem szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Plotinus Holding Nyrt. 2014. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban (IFRS) foglaltakkal összhangban.

### **Egyéb jelentéstételi kötelezettség: A konszolidált üzleti jelentésről készült jelentés**

Elvégeztem a Plotinus Holding Nyrt. mellékelt 2014. évi konszolidált üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős a konszolidált üzleti jelentésnek a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért. Az én felelősségem a konszolidált üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélése. A konszolidált üzleti jelentéssel kapcsolatos munkám a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményem szerint a Plotinus Holding Nyrt. 2014. évi konszolidált üzleti jelentése a Plotinus Holding Nyrt. 2014. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak adataival összhangban van.

Budapest, 2015. március 24.



Róka Nikoletta  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági sz.: 005608



# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2014. december 31-én végződő évre  
Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

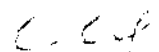
# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2014. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

KONSZOLIDÁLT TELJES ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁS	Jegyzetek	2014.01.01 - 2014.12.31	2013.01.01 - 2013.12.31
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközökön elért nettó nyereség/veszteség	7	335 530	365 711
Kamat bevételek	7	266 146	146 506
Osztalék bevételek	7	16 964	9 527
Egészségügyi szolgáltatás bevétele	8	127 450	90 763
Egészségügyi szolgáltatás közvetlen költsége	8	-75 120	-57 141
Gépkocsi bérbeadás bevétele	9	5 708	255
Gépkocsi bérbeadás közvetlen költsége	9	-961	-325
<b>Bevételek összesen</b>		<b>675 717</b>	<b>555 296</b>
Értécsökkenési leírás és amortizáció	19	-7 008	-9 930
Általános és adminisztratív ráfordítások	10	-35 628	-22 662
Egyéb bevételek/ráfordítások	11	-25 802	-26 356
<b>Működési eredmény (EBIT)</b>		<b>607 279</b>	<b>496 348</b>
Kamat bevétel	12	2 961	153
Kamat ráfordítás	12	-29 087	-11 458
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>581 153</b>	<b>485 043</b>
Nyereségadók	13	-44 973	-18 924
<b>Üzleti év eredménye</b>		<b>536 180</b>	<b>466 119</b>
<b>Egyéb átfogó eredmény</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Teljes átfogó eredmény</b>		<b>536 180</b>	<b>466 119</b>
Az eredményből:			
A Társaság tulajdonosaira jutó rész		535 361	465 716
Nem ellenőrző részesedésekre jutó rész		818	403
A teljes átfogó eredményből:			
A Társaság tulajdonosaira jutó rész		535 361	465 716
Nem ellenőrző részesedésekre jutó rész		818	403
<b>Egy részvényre jutó eredmény HUF-ban</b>	<b>25</b>	<b>832</b>	<b>898</b>
<b>Hígított egy részvényre jutó eredmény HUF-ban</b>	<b>25</b>	<b>676</b>	<b>717</b>

Budapest, 2015. március 24.

  
 Zsiday Viktor  
 elnök-vezérigazgató

  
 Szabó Zoltán  
 alelnök

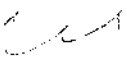
# PLOTINUS HOLDING NYRT.


Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2014. december 31-én végződő évre  
Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI POZÍCIÓ KIMUTATÁSA - ESZKÖZÖK	Jegyzetek	2014.12.31	2013.12.31
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	14	33 736	7 593
Vevő- és egyéb követelések	15	740 448	406 061
Készletek	16	214 336	500
Pénzügyi lízingből eredő követelések	17	83 129	13 672
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	18	1 408 626	1 324 268
<b>Forgóeszközök összesen</b>		<b>2 480 275</b>	<b>1 752 094</b>
Ingatlanok gépek és berendezések	19	62 676	36 353
Immateriális javak	19	1 522	1 828
Goodwill	20	9 667	9 667
Halasztott adó-követelés	13	1 137	0
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök	22	1 600	18 000
<b>Befektetett eszközök összesen</b>		<b>76 602</b>	<b>65 848</b>
<b>Eszközök összesen</b>		<b>2 556 877</b>	<b>1 817 942</b>

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI POZÍCIÓ KIMUTATÁSA - TŐKE ÉS FORRÁSOK		2014.12.31	2013.12.31
Szállítói és egyéb kötelezettségek	21	689	837
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	21	41 025	38 658
Fizetendő nyereségadó		7 961	647
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	18	35 960	0
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek összesen</b>		<b>85 635</b>	<b>40 142</b>
Tartós kötelezettségek kötvény kibocsátásból	23	437 921	493 710
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	24	23 693	0
Halasztott adó-kötelezettségek	13	21 004	4 826
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen</b>		<b>482 618</b>	<b>498 536</b>
<b>Kötelezettségek összesen</b>		<b>568 253</b>	<b>538 678</b>
Jegyzett tőke	26	163 906	112 656
Tartalékok	27	1 073 369	531 619
Saját részvények	28	-372 028	-13 491
Felhalmozott eredmény		1 120 991	646 590
<b>A Társaság részvényeseire jutó tőke</b>		<b>1 986 238</b>	<b>1 277 374</b>
Nem ellenőrző részesedések	29	2 387	1 890
<b>Tőke és tartalékok összesen</b>		<b>1 988 625</b>	<b>1 279 264</b>
<b>Tőke és források összesen</b>		<b>2 556 877</b>	<b>1 817 942</b>

Budapest, 2015. március 24.

  
Zsiday Viktor  
elnök-vezérigazgató

  
Szabó Zoltán  
alelnök

## PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2014. december 31-én végződő évre  
Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

### TÖKÉBEN BEKÖVETKEZETT VÁLTOZÁSOK- KONSZOLIDÁLT KIMUTATÁS

	Jegyzett tőke	Részvény árszó	Felhalmozott eredmény	Visszavásárolt saját részvények	A Társaság részvényesire jutó tőke	Nem ellenőrző részeseések	Tőke és tartalékok összesen
<b>Egyenleg 2012. december 31.</b>	<b>112 656</b>	<b>531 989</b>	<b>149 319</b>	<b>83 715</b>	<b>710 249</b>	<b>1 259</b>	<b>711 508</b>
Tárgyévi eredmény	-	-	465 716	-	465 716	403	466 119
<b>Tárgyévi átfogó eredmény</b>							
Kötvény kibocsátás tőkére vonatkozó hatása	-	-	6 290	-	6 290	-	6 290
Saját részvényeken realizált eredmény	-	-	24 683	-	24 683	-	24 683
Saját részvény vásárlás	-	-	-	- 80 090	- 80 090	-	- 80 090
Saját részvény értékesítés	-	-	-	150 314	150 314	-	150 314
Veszteség miatti negatív ET rendezés	-	370	370	-	-	-	-
Kisebbségi részesedés kivezetése értékesítés miatt	-	-	212	-	212	228	440
<b>Egyenleg 2013. december 31.</b>	<b>112 656</b>	<b>531 619</b>	<b>646 590</b>	<b>- 13 491</b>	<b>1 277 374</b>	<b>1 890</b>	<b>1 279 264</b>
Tárgyévi eredmény	-	-	535 362	-	535 362	818	536 180
<b>Tárgyévi átfogó eredmény</b>							
Tőkeemelés 2014.05.14 <sup>1</sup>	13 750	129 250	-	-	143 000	-	143 000
Tőkeemelés 2014.10.30 <sup>2</sup>	37 500	412 500	-	-	450 000	-	450 000
Saját részvények értékesítésnek eredmény	-	-	24 761	-	24 761	-	24 761
Saját részvény vásárlás	-	-	-	- 488 682	- 488 682	-	- 488 682
Saját részvény értékesítés	-	-	-	130 145	130 145	-	130 145
Kötvénykibocsátás tőkeelemének változása	-	-	- 710	-	- 710	-	- 710
Nem ellenőrző részesedések rendezése	-	-	321	-	321	- 321	-
Fizetett osztalék <sup>3</sup>	-	-	- 85 333	-	- 85 333	-	- 85 333
<b>Egyenleg 2014. december 31.</b>	<b>163 906</b>	<b>1 073 369</b>	<b>1 120 991</b>	<b>- 372 028</b>	<b>1 986 238</b>	<b>2 387</b>	<b>1 988 625</b>

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2014. december 31-én végződő évre  
Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

## Megjegyzések a tőkében bekövetkezett változásokhoz

<sup>1</sup> A Cégbíróság 2014. május 14-én bejegyezte a 2014. februárjában elhatározott tőkeemelését a Plotinus Holding Nyrt-nek. Ennek megfelelően a törzsrészesvények darabszáma 423.684 darabról 478.684 darabra nőtt, az összes részesvényyszám 505.623 darabra emelkedett. A jegyzett tőke ezzel párhuzamosan 112.655 eFt-ról 126.405 eFt-ra nőtt.

<sup>2</sup> A 2014. októberi zártkörű tőkeemelés során 150.000 darab új törzsrészesvény került lejegyzésre 3.000 HUF-os áron. A Társaság jegyzett tőkéje ezzel párhuzamosan 37.500 eFt-al 163.906 eFt-ra nőtt.

<sup>3</sup> A Társaság csak az osztalékelsőségi részesvényekkel kapcsolatosan fizetett osztalékot. Az egy osztalékelsőségi részesvényre jutó 2014. év során kifizetett osztalék összege 426.665 Ft / részesvény.

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2014. december 31-én végződő évre  
Konszolidált cash flow kimutatás

Minden adat eFT-ban, kivéve ha másképp van jelölve.

Megnevezés	2014. év	2013. év
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>581 152</b>	<b>485 043</b>
Valós értéken értékelte pénzügyi eszközök nem realizált árfolyam eltérése	-78 066	115 706
Tárgyi eszköz értékesítésének veszteség	2 889	0
Értécsökkenés	7 008	9 930
Vevő értékvesztés	0	1 330
Kötvény kamat ráfordítás	28 719	11 458
<b>Követelések és egyéb forgóeszközök változása</b>	<b>-317 987</b>	<b>-210 224</b>
Aktív időbeli elhatárolások változása	0	0
Készletek változása	-213 836	-115
Kötelezettségek és elhatárolások változása	-9 428	24 968
Valós értéken értékelte pénzügyi eszközök változása	29 668	-930 976
Fizetett nyereségadó	-22 618	-18 329
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow</b>	<b>7 501</b>	<b>-511 208</b>
<b>Részesedések értékesítésének eredménye</b>	<b>0</b>	<b>439</b>
Tárgyi eszköz beszerzések	-34 114	-38 020
Tárgyi eszköz értékesítésének bevétele	-1 800	0
Lízingügylethez kapcsolódó nettó pénzáramlás	-69 457	-13 672
<b>Befektetési tevékenységből származó nettó cash-flow</b>	<b>-105 371</b>	<b>-51 253</b>
<b>Hitelfelvétel</b>	<b>23 693</b>	<b>0</b>
Kötvénykibocsátás	0	489 241
Kölcsön nyújtás	0	-18 000
Részvénykibocsátásból származó bevétel	537 211	0
Saját részvény értékesítés	154 197	174 996
Saját részvény visszavásárlás	-488 682	-80 090
Fizetett osztalék	-85 333	0
Fizetett kamat	-17 073	0
<b>Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash-flow</b>	<b>124 013</b>	<b>566 147</b>
<b>Pénzeszközök változása</b>	<b>26 143</b>	<b>3 687</b>
Pénzeszközök az év elején	7 593	3 906
<b>Pénzeszközök az év végén</b>	<b>33 736</b>	<b>7 593</b>



# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2014. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

## 1. Általános háttér

### A Csoport bemutatása

A Plotinus Holding Nyrt. ("a Társaság") a Magyarország törvényei szerint alapított nyilvános részvénytársaság. A Társaság székhelye: 3324 Felsőtárkány, Tölgy u. 1.

A Társaság fő tevékenysége vagyongazdálkodás, amely során a reálgazdaság és tőkepiac számos ágában fektet be magas kockázatvállalás és magas hozamvárás mellett. A vagyongazdálkodási tevékenységen kívül a Csoport egészségügyi szolgáltatás nyújtással valamint gépjármű bérbeadásával is foglalkozik, ami a 2014. év során kibővült ingatlanfejlesztési tevékenységgel.

A Társaság jogelődjét 2006. augusztus 7-én jegyezte be a Cégbíróság Plotinus Vagyongazdálkodó Kft. néven. A Plotinus Zrt. átalakulással, társasági forma váltással jött létre 2008. július 3-án. A Társaság 2010. november 10-én nyilvánosan működő részvénytársasággá alakult. 2011. február 15-én a Plotinus törzsrészvényeket bevezették a Budapesti Értéktőzsdére. A Társaság jegyzett tőkéje 163.906 ezer HUF, amely 655.624 darab egyenként 250 HUF névértékű részvényből áll.

A tulajdonosi összetétel a Társaság nyilvántartásai szerint a következő:

Név	2014. december 31.		2013. december 31.	
	Üzletrész névértéke eHUF	Részesedés %	Üzletrész névértéke eHUF	Részesedés %
Zala Peter	26 379	16,09%	24 313	21,58%
Saját részvény	30 668	18,71%	1 448	1,29%
Zsiday Viktor	10 363	6,32%	12 196	10,83%
Szabó Zoltán	10 219	6,23%	9 070	8,05%
5% alatti részesedéssel rendelkező részvényesek	86 277	52,64%	65 629	58,26%
<b>Összesen</b>	<b>163 906</b>	<b>100,00%</b>	<b>112 656</b>	<b>100,00%</b>

## 2. A konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítésének az alapja

A konszolidált éves beszámoló az Európai Unió által is elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) alapján került összeállításra. Ezen Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) tartalmazzák: az Európai Közösségek Bizottsága által jóváhagyott, a Nemzetközi Számviteli Standardügyi Tanács („IASB”) által kiadott standardokat, valamint a Nemzetközi Számviteli Standardügyi Bizottság („IASB”) által kiadott Nemzetközi Számviteli Standardokat („IAS”). Tartalmazzák továbbá, az Európai Közösségek Bizottsága által jóváhagyott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok Értelmezési Bizottság („IFRS Interpretation Committee”) és az Állandó Értelmezési Tanács („SIC”) értelmezéseit.

A konszolidált pénzügyi kimutatások esetében az értékelés alapja az eredeti bekerülési érték, kivéve a következő pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket, melyek valós értéken kerültek bemutatásra: származékos pénzügyi instrumentumok, az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok és értékesíthető pénzügyi instrumentumok.

A konszolidált mérleg az eszközöket és forrásokat likviditási sorrendben mutatja be. A rövid lejáratú eszközök és kötelezettségek a mérleg fordulónapot követő 12 hónapon belül, míg a hosszú lejáratú eszközök és kötelezettségek a mérleg fordulónapot követő 12 hónapon túl esedékesek.

### A konszolidáció alapja

A konszolidált pénzügyi kimutatások a Társaság és a Társaság által ellenőrzött gazdálkodók – beleértve a speciális célú gazdálkodókat – (a Társaság leányvállalatai) pénzügyi kimutatásait tartalmazzák. Ellenőrzés abban az esetben valósul meg, ha a Társaság megfelelő jogosítvánnyal rendelkezik a gazdálkodó pénzügyi és működési szabályzatainak irányítása területén annak érdekében, hogy haszonra tegyen szert a gazdálkodó tevékenységeiből.

Az év folyamán megszerzett illetve eladott leányvállalatok bevételeit illetve ráfordításait a konszolidált átfogó jövedelemkimutatás tartalmazza a megszerzés tényleges dátumától az eladás tényleges dátumáig. A leányvállalatok teljes átfogó jövedelme a Társaság és a nem-ellenőrző részesedések tulajdonosait illetik még abban az esetben is, ha ezzel a nem-ellenőrző részesedések egyenlege negatív lesz.

Szükség esetén a leányvállalatok pénzügyi kimutatásai módosításra kerülnek, annak érdekében, hogy számviteli politikáik megfeleljenek a Csoport többi tagja által alkalmazott: számviteli politikáknak.

*Jelen jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.*

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2014. december 31-én végződő évről

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

A konszolidáció időpontjában teljes körűen kiszűrésre kerülnek a csoporton belüli tranzakciók, egyenlegek, bevételek és ráfordítások.

Konszolidációba bevont Társaságok:

Társaság	Cím	Fő tevékenység	Jegyzett tőke 2014. december 31- én	Részesedés mértéke %	Jegyzett tőke 2013. december 31-én	Részesed és mértéke %
Plotinus Holding Nyrt.	3324 Felsőtárkány, Tölgy u. 1.	Vagyonkezelés	163 906	-	112 656	-
David Gerincklinika	1124 Budapest,	Egészségügyi				
Egészségügyi Zrt.	Apor Vilmos tér 8.	szolgáltatás	35 000	96,1%	35 000	96,1%
Apor Gyógytorna	1145 Budapest,	Egészségügyi				
Egészségügyi Kft.	Thököly út 156.	szolgáltatás	3 000	96,1%	3 000	96,1%
Plotinus Autó Gépjármű Üzemeltető Kft.	3324 Felsőtárkány, Tölgy u. 1.	Gépjármű bérbeadás	50 000	100%	50 000	100%
Plotinus Ingatlan Kft.*	3324 Felsőtárkány, Tölgy u. 1.	Ingatlanfejlesztés	3 000	100%	0	0%

\*A Társaságot a 2014. üzleti év során alapította a Plotinus Holding Nyrt.

## 3. Jelentős számviteli politikák

### 3.1. Leányvállalatok

A leányvállalatok attól az időponttól kerülnek konszolidálásra, amikor az irányítást a Csoport megszerzi, az irányítás megszűnésével pedig kikerülnek a konszolidálási körből. Egy leányvállalat megvásárlásakor az akvizíciós számviteli eljárás szerint történik a könyvelés. A vásárlás költsége az átadott eszközöknek, az újonnan kibocsátott saját részvényeknek és vállalt kötelezettségeknek az akvizíció időpontjában fennálló valós értékét tartalmazza. A leányvállalat nettó eszközértékének és függő kötelezettségeinek valós értéken túli többletét goodwillként kerül elszámolásra. Ha az akvizíció költsége alacsonyabb a felvásárolt leányvállalat nettó eszközállományának valós értékénél, a különbséget az éves eredményben számoljuk el.

### 3.2. Pénzügyi eszközök

Az IAS 39 hatáskörébe tartozó pénzügyi eszközök az alábbi négy csoportba sorolhatók:

- nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt („kereskedési célú”) pénzügyi eszközök
- kölcsönök és követelések
- lejáratig tartandó befektetések
- értékesíthető pénzügyi eszközök

A csoportosítás attól függ, hogy milyen célból szereztük be a pénzügyi eszközt. A vezetés a vásárlás időpontjában határozza meg a pénzügyi eszközök besorolását. A pénzügyi eszközök megjelenítésekor azok kezdeti értékelése valós értéken történik. A kapcsolódó tranzakciós költségek közvetlenül az éves eredményben kerülnek elszámolásra.

- *nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt („kereskedési célú”) pénzügyi eszközök:* alapvetően közeljövőbeli továbbértékesítésre kerültek beszerzésre. Ebbe a kategóriába sorolandók a részvények, kötvények és egyéb kamattal bíró befektetések valamint a derivatív ügyletek. Ezek az eszközök elsődlegesen abból a célból kerültek beszerzésre, hogy az árfolyamváltozásból eredően nyereséget termeljenek.

A kezdeti megjelenést követően azon pénzügyi eszközök, melyek „kereskedési célúnak” vagy „értékesíthetőnek” minősülnek, valós értéken kerülnek értékelésre. A valós értékben bekövetkezett későbbi változások a Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközökön elért nettó nyereség/veszteség soron kerülnek kimutatásra, valamint itt kerülnek kimutatásra az ezeken a pénzügyi eszközökön elért kamat- és osztalék bevételek is.

A tőzsdéi forgalomban résztvevő befektetések esetén a valós érték, az a piaci érték, amely a mérleg-fordulónapon kihirdetett hivatalos árfolyam alapján kerül meghatározásra. Tőzsdén nem jegyzett, illetve nem forgalmazott értékpapírok esetén, a piaci érték a hasonló/helyettesítő pénzügyi befektetés piaci értéke, amennyiben ez a módszer nem alkalmazható, akkor a piaci érték a befektetéshez kapcsolódó eszköz becsült jövőbeli pénzáramlása alapján kerül meghatározásra.

- *kölcsönök és követelések:* olyan fix vagy meghatározható kifizetéssel rendelkező, nem származékos pénzügyi eszközök, amelyeket nem jegyeznek az aktív piacon. A kölcsönöket és követeléseket a forgóeszközök között tarjuk nyilván, kivéve azokat, amelyek lejáratát a mérleg-fordulónaptól számítva meghaladja a 12 hónapot. Utóbbiakat az Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök között mutatjuk ki.

A kölcsönök és követelések valós értéken kerülnek be a könyvekbe, a későbbiekben pedig az értékvesztéssel csökkentett amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre az effektív kamatláb módszer használatával.

*Jelen jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.*

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

## Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2014. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

- *lejáratig tartandó befektetések:* olyan fix vagy meghatározott kifizetésekkel és fix lejáratral bíró nem származékos pénzügyi eszközök, amelyeket a Társaság határozottan szándékozik és képes a lejáratig megtartani.
- *értékesíthető pénzügyi eszközök:* olyan nem származékos pénzügyi eszközök, amelyeket értékesíthetőnek jelöltek meg vagy amelyeket nem minősítettek (a) kölcsönöknek és követeléseknek; (b) lejáratig tartandó befektetésnek; (c) az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközöknek.

A Csoport minden fordulónapon megvizsgálja, hogy a pénzügyi eszközökre, vagy az eszközök egy csoportjára értékvesztést szükséges-e elszámolni. Amennyiben az amortizált bekerülési értéken kimutatott eszközöknél felmerül olyan körülmény, hogy értékvesztés elszámolása szükséges, annak mértéke az eszköz nyilvántartási ára és az eszköz jövőbeni pénzáramainak eredeti effektív kamatlábbal diszkontált összegének különbsége. Az értékvesztés a teljes átfogó jövedelemkimutatásban jelenik meg. Amennyiben a későbbiekben az elszámolt értékvesztés összege csökken, az visszairásra kerül, azonban csak olyan mértékben, hogy az eszköz nyilvántartási értéke ne haladja meg a fordulónapi amortizált értéket.

### 3.3. Pénzügyi kötelezettségek

A Csoport minden pénzügyi kötelezettséget kezdeti megjelenésekor valós értéken értékeli. A kivetés akkor történik meg, ha a pénzügyi kötelezettség rendezésre kerül (kiegyenlítettük, elengedték, vagy nem érvényesíthető).

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek olyan pénzügyi kötelezettségek, melyeket a Csoport kereskedési céllal szerzett, vagy amelyeket azok kezdeti megjelenítésekor az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek minősített. A kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek közé azok a kötelezettségek tartoznak, amelyeket elsősorban a rövid távú árfolyammozgásokból várható nyereség miatt vásárolt a Csoport. Ebbe a kategóriába tartoznak azon határidős ügyletek is, melyek nem minősülnek hatékony fedezeti instrumentumnak.

Hosszú lejáratú, fix kamatozású pénzügyi kötelezettségek (bankkal és kapcsolt vállalkozásokkal szembeni kötelezettségek és átváltható kötvények) valós értékét a diszkontált cash-flow értékelési technikával határozzuk meg. A kötelezettségek pénzáramait a Csoport által hasonló pénzügyi instrumentumoknál elfogadhatónak tartott kamatlábbal diszkontáljuk. A változó kamatozású, illetve az egy éven belül lejáratú pénzügyi kötelezettségek könyv szerinti értéke várhatóan egyezik azok valós értékével.

A hitelek és kölcsönök a tranzakciós költségekkel csökkentett valós értéken vesszük nyilvántartásba. A későbbi időszakokban az effektív kamatláb módszerrel meghatározott amortizált bekerülési értéken szerepelnek. Az effektív kamatot a kölcsön futamideje alatt teljes átfogó jövedelemkimutatásban számoljuk el.

### 3.4. Valós értéken történő értékelés

A Csoport a mérleg-fordulónapon valós értéken értékeli a részvényeket, kötvényeket és egyéb kamatozó befektetéseket valamint derivatív pénzügyi eszközöket.

A valós érték az az ár, amelyet egy eszköz értékesítésekor kapna a Társaság, illetve egy kötelezettség átruházásakor kifizetne egy piaci szereplők között létrejött szabályos ügylet keretében az értékelés időpontjában.

A valós értéken történő értékelés feltételezi, hogy az eszköz értékesítésére vagy a kötelezettség átruházására irányuló ügylet az eszköz vagy a kötelezettség elsődleges piacán vagy az elsődleges piac hiányában az eszköz vagy a kötelezettség számára legkedvezőbb piacon megy végbe. A Társaságnak az értékelés időpontjában hozzá kell férni az elsődleges (vagy legkedvezőbb) piachoz.

Amennyiben megfigyelhető árak nem állnak rendelkezésre, más értékelési technika kerül felhasználásra, úgymint (a) jövedelem-szemponitú megközelítés (például egy olyan jelenérték-technika, amely figyelembe veszi azokat a jövőbeli cash flowkat, amelyek megszerzésére a piaci szereplő a kötelezettség vagy a tőkeinstrumentum eszközként való tulajdonlása alapján számít); (b) piaci megközelítés (például más felek által eszközként tulajdonolt hasonló kötelezettségekre vagy tőkeinstrumentumokra vonatkozó jegyzett árak).

### 3.5. Funkcionális pénznem

A Csoport tagjainak a pénzügyi kimutatásai ezer forintban készültek el. A Csoport funkcionális pénzneme a forint, így a konszolidált pénzügyi kimutatásokban is ezer forintban szerepelnek az adatok, kivéve ha másképp van jelölve.

### 3.6. Devizás tranzakciók és egyenlegek

A devizás műveletek a tranzakció napján érvényes árfolyamon kerülnek átszámításra a funkcionális pénznemre. A devizás tranzakciók realizált, illetve átértékeléséből adódó nem realizált árfolyamvesztesége és nyeresége az egyéb pénzügyi költségek között kerül elismerésre. Amennyiben a devizás tranzakción elért nyereség vagy veszteség az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódik, akkor ezen nyereségek vagy veszteségek a Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközökön elért nettó nyereség/veszteség soron kerülnek kimutatásra.

*Jelen jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.*

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2014. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

## 3.7. Lizingek

### Pénzügyi lízing - a Csoport mint lízingbeadó

Azon eszközök lízingbe adásánál, amelyeknél a Csoport tulajdonjoggal járó összes lényeges előnyt és kockázatot átad, az értékesítést lízing bevételként és pénzügyi lízingkövetelésként könyveljük. A bevétel megegyezik a jövőbeli minimum lízingdíjak becsült jelenértékével és egy nem garantált maradványérték összegével. Az értékesített eszköz bekerülési értékét a lízing kezdetekor számoljuk el költségként. Minden kapott lízingdíjat megbontunk a követelés és a kamatbevétel között úgy, hogy állandó nagyságú kamatláb jusson a hátralevő pénzügyi lízingkövetelésre. A pénzügyi lízing kamatelemét Kamatbevételként számoljuk el.

### Operatív lízing - a Csoport mint lízingbevevő

Az operatív lízingekkel kapcsolatos költségeket a lízingidőszak alatt lineárisan, költségként számoljuk el az éves eredmény terhére.

### Pénzügyi lízing - a Csoport mint lízingbevevő

Azon tárgyi eszközöknél, ahol a Csoport a tulajdonjoggal járó összes lényeges előnyt és kockázatot viseli, pénzügyi lízingként számoljuk el. A pénzügyi lízingelt eszközt az eszköz piaci értékén, vagy ha alacsonyabb, a jövőbeni minimum lízingkifizetések becsült jelenértékén aktiváljuk egy lízingkötelezettséggel szemben. Minden lízingdíj-kifizetést megbontunk a lízingkötelezettség és a kamatköltség között úgy, hogy állandó nagyságú kamatláb jusson a fennálló pénzügyi lízingkötelezettségre. A pénzügyi ráfordításokat nem tartalmazó lízingkötelezettségeket az Egyéb pénzügyi kötelezettségek között mutatjuk ki a mérlegben. A pénzügyi lízing kamatelemét a lízingidőszak alatt számoljuk el a teljes átfogó jövedelemkimutatásban a Kamat ráfordítás soron. A pénzügyi lízingszerződések keretében beszerzett tárgyi eszközök értékcsökkenési leírásának időtartama a lízing időtartama és az eszközök hasznos élettartama közül a rövidebb.

## 3.8. Brókerrel szembeni követelések és kötelezettségek

Brókerrel szembeni kötelezettségnek minősülnek azon értékpapír vásárlásból származó kötelezettségek, melyekkel kapcsolatosan a Csoport a szerződést már megkötötte, de a mérleg-fordulónapon még a vételárat nem utalta át. Ezen kötelezettségek a számviteli politikában, a pénzügyi kötelezettségekkel kapcsolatosan ismertetettek szerint kerülnek elszámolásra.

Brókerrel szembeni követelések magukba foglalják azon követeléseket, melyekkel kapcsolatosan a Csoport az értékpapír értékesítésre vonatkozó szerződést már megkötötte, azonban a mérleg-fordulónapon az értékesítési árat még nem kapta meg. Ezen követelések a számviteli politikában, a kölcsönökkel és követelésekkel kapcsolatosan ismertetettek szerint kerülnek elszámolásra.

A Társaság az értékpapír kereskedőknél vezetett, az értékpapír és határidős ügyletekhez kapcsolódó letéti számláinak egyenlegeit az Egyéb követelések között mutatja ki.

## 3.9. Osztalék kifizetések

A Társaság részvényeseinek és a leányvállalatok kisebbségi részvényeseinek fizetendő osztalékot a Csoport pénzügyi beszámolójában a tőkével szemben elszámolt kötelezettségként mutatjuk ki abban az időszakban, amelyben a tulajdonosok az osztalékot jóváhagyták.

## 3.10. Saját részvények

Ha Társaság vagy egy leányvállalata megvásárolja a Társaság részvényeit, a kifizetett ellenérték és a járulékos költségek Saját részvényként kerülnek kimutatásra, amíg a részvények bevonásra vagy újra eladásra nem kerülnek. Amikor ezeket a részvényeket a későbbiekben eladjuk, a saját részvények értéke a mérlegben az adott részvények eredeti bekerülési értékével csökken, így a saját tőke értéke nő, míg a nyereség vagy veszteség a saját tőkében Eredménytartalékként kerül elszámolásra. A saját részvényekkel kapcsolatos tranzakciókat a tranzakció napján könyveljük.

## 3.11. Pénzeszközök és pénzegegenértékesek

A pénzeszközök közé tartozik a pénztár, a bankbetétek és egyéb olyan, likvid betét és értékpapír, amelynek eredeti lejáratát nem haladja meg a három hónapot (nem tartozik ide a folyószámlahitel).

Ha egy pénzeszköz esetében értékvesztés következne be, úgy azt az éves eredmény Egyéb pénzügyi költségek terhére számoljuk el.

## 3.12. Készletek

A készleteket a bekerülési érték és a nettó realizálható érték közül az alacsonyabb értéket kell nyilvántartani. A készletek költségei FIFO eljárás alapján határozhatóak meg. A nettó realizálható érték a készletek összes befejezési és értékesítési költséggel csökkentett becsült eladási árat jelenti.

*Jelen jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.*

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2014. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

## 3.13. Bevételek

- (a) A Csoport a Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközökön elért nettó nyereség/veszteség soron mutatja ki az értékesítésre tartott pénzügyi eszközök és kötelezettségek kezdeti értékeléséhez képest a valós értékében bekövetkezett változásokat. A nem realizált nyereség és veszteség tartalmazza a valós érték tárgyévi változását valamint az előző időszaki nem realizált nyereség és veszteség visszavezetéséből adódó különbözetet. A nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok értékesítésével kapcsolatosan realizált nyereség és veszteség a FIFO elvet követve kerül meghatározásra. A nyereség és veszteség összege a bekerülési érték és az eladási ár közötti különbözet, derivatív ügyletek esetében a kapott összeg.
- (b) A szolgáltatásokból és termékértékesítésből származó bevételeket (egészségügyi szolgáltatás bevétele és gépjármű bérbeadás bevétele) általános forgalmi adóval és kedvezményekkel csökkentett értéken mutatjuk be (a Csoporton belüli forgalom kiszűrése után), amennyiben a bevétel nagysága megbízhatóan meghatározható. További feltétel, hogy a Csoportnak valószínűsíthetően jövőbeni gazdasági haszna származzon az értékesítésből, és az IAS 18 vagy az IAS 11 termékek értékesítésére és szolgáltatások nyújtására vonatkozó minden bevétel elismerési feltétele teljesüljön a Csoport által nyújtott szolgáltatásokra és értékesített termékekre.
- (c) Az effektív kamatláb módszerrel elszámolt, kamatozó pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatos kamatbevételek a teljes átfogó jövedelemkimutatásban kerülnek bemutatásra.
- (d) Az osztalék bevételei abban az időpontban kerül elszámolásra, amikor a részvényeseknek a kifizetéshez való joga létrejön. Az osztalék bevétel bruttó módon kerül bemutatásra a teljes átfogó jövedelemkimutatásban (adó levonások nélkül).

## 3.14. Kamat ráfordítások

Az effektív kamatláb módszerrel elszámolt, kamatozó pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatos kamat ráfordítások a teljes átfogó jövedelemkimutatásban kerülnek bemutatásra.

## 3.15. Díjak és jutalékok

A felmerülő díjak és jutalékok az elhatárolás elvét figyelembe véve kerülnek elszámolásra.

## 3.16. Hitelköltségek

Minősített eszköz bekerülési értékének részét képezik azon hitelköltségek, amelyek az eszköz beszerzéséhez, építéséhez vagy előállításához közvetlenül hozzárendelhetők. Az egyéb hitelköltségeket a teljes átfogó jövedelemkimutatásban számoljuk el. A hitelköltségek kamatot és más olyan finanszírozási költségeket tartalmaznak, melyeket a Csoport a hitelek kapcsán fizet. Az aktiválandó hitelköltség a Csoport adott időszakban fennálló általános hitelei költségének súlyozott átlaga. Azt nevezzük minősített eszköznek, melynek a szándékolt használatba helyezése szükségszerűen jelentős (jellemzően 12 hónapnál több) időt vesz igénybe.

## 3.17. Adófizetési kötelezettség

A jövedelemadó-ráfordítást a fizetendő és a halasztott adó összege alkotja.

### Fizetendő adók

A Csoport tagvállalatai társasági, adót és helyi iparüzési adót fizetnek a magyar államnak illetve a helyi önkormányzatoknak. A társasági adó alapja az adózó társaság számviteli nyereségének adóalap-csökkentő és adóalap-növelő teteivel korrigált adózás előtti eredménye. A helyi iparüzési adó alapja az adózó társaság nettó árbevétele csökkenve bizonyos ráfordításokkal és költségekkel (bruttó fedezet).

### Halasztott adók

A halasztott adókat az eszközök és kötelezettségek konszolidált éves beszámolóiban szereplő könyv szerinti értéke és a társasági adózás céljából kimutatott összegek között fennálló átmeneti különbségekre képezzük. Halasztott adót nem számolunk el abban az esetben, ha egy eszközt vagy kötelezettséget először ismerünk el a könyvekben egy olyan nem akvizíciós tranzakció keretében, amely nincs hatással sem a számviteli, sem az adózandó eredményre. A halasztott adó összegét a mérleg- fordulónapon érvényes adókulcsok használatával számítjuk, amelyek várhatóan érvényesek lesznek a halasztott adó követelés érvényesítése, illetve a halasztott adó kötelezettség rendezése időpontjában.

Halasztott adó követelés elszámolására olyan mértékben kerül sor, amilyen mértékben valószínűsíthető, hogy a jövőben lesz olyan adóköteles nyereség (vagy visszaforduló halasztott adó-kötelezettség), amellyel szemben a halasztott adó követelés érvényesíthető.

### Társasági adó terhére elszámolt adott támogatások

A Társaság a társasági adó összegéből nyújtott jogszabályi előírások alapján adható támogatásokat (látvány csapatsport támogatás stb.) az egyéb ráfordítások között mutatja ki. A társasági adó összegéből az adott támogatások levonásra kerültek.

*Jelen jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.*

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2014. december 31-én végződő évré

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

## 3.18. Egy részvényre jutó hozam

A részvényenkénti hozam értéke úgy kerül kiszámításra, hogy a Társaság részvényeseire jutó éves eredményt elosztjuk az adott évben forgalomban lévő tőzsrészesvények súlyozott átlagos számával. A hígított részvényenkénti hozamot a tőzsrészesvények mellett a hígulást okozó részvényopciók súlyozott átlagos számának figyelembevételével számítjuk ki.

## 3.19. Állami támogatások

Az állami támogatások akkor kerülnek elszámolásra, amikor valószínűsíthető, hogy a támogatás be fog folyni és a támogatás folyósításához kötött feltételek teljesülnek. Amikor a támogatás költség ellentételezésére szolgál, akkor a jövedelemre vonatkozó kimutatás javára abban az időszakban kell elszámolni, amikor az ellentételezésre kerülő költség felmerül (egyéb bevételek között). Amikor a támogatás eszközbeszerzéshez kapcsolódik, akkor halasztott bevételként kerül elszámolásra és a kapcsolódó eszköz hasznos élettartama alatt évi egyenlő összegekben kerül az eredmény javára elszámolásra.

## 3.20. Szegmensek szerinti bemutatás

A Csoport egyetlen földrajzi egységet képez azonban a többféle tevékenység miatt a konszolidált pénzügyi kimutatásokban az árbevételek és a kapcsolódó közvetlen költségek szegmensenként megbontásra kerültek.

## 3.21. Összehasonlító információ

A tárgyévre vonatkozó beszámolóval való összevethetőség érdekében a korábbi évek egyes tételei átsorolásra kerülhetnek. A jelentős változásokat – amennyiben voltak – a megfelelő megjegyzésekben fejtettük ki.

## 3.22. Immateriális javak

Az immateriális javakat a bekerülési értékük halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett értékén tartjuk nyilván. A várható élettartam során értékcsökkenést számolunk el a lineáris leírási módszer szerint. A várható élettartam 3 év.

Goodwillként számoljuk el a cégvásárlás azon többletköltségét, amely a Csoport részesedése alapján a felvásárolt leányvállalat vagy üzletág nettó eszközeinek és függő kötelezettségeinek valós értékén felül a vásárlás időpontjában keletkezik. A goodwill a halmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken szerepel a könyvekben. A goodwill tekintetében évente végzünk vizsgálatot, hogy bekövetkezett-e értékvesztés.

## 3.23. Tárgyi eszközök

A tárgyi eszközöket bekerülési értékük halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett értékén tartjuk nyilván. A bekerülési érték tartalmazza az engedményekkel csökkentett beszerzési árat, beleértve a vámot és egyéb vissza nem igényelhető adókat és a működési helyre történő szállítási felelősségként felmerült közvetlen költségeket.

Az eszköz leszerelésének, eltávolításának, valamint a helyszín helyreállításának becsült költségei is a bekerülési érték részét képezik, amennyiben a kötelezettségre az IAS 37 (Céltartalékok, függő kötelezettségek és követelések) rendelkezései szerint céltartalékot kell képezni.

Használatban lévő eszközökkel kapcsolatban felmerült ráfordításokat akkor aktiválunk, ha az eszközként való aktiválás vagy a ráaktiválás feltételeit teljesítik, a karbantartási és javítási költségek felmerülésükkor költségként kerülnek elszámolásra.

A tárgyi eszközök értékcsökkenése lineáris módszer szerint kerül elszámolásra. Az eszközök beszerzési értékét a használatbavétel időpontjától kezdődően, az eszközök hasznos élettartama alatt írjuk le.

### Eszközök jellemző hasznos élettartalma:

Immateriális jószágok	3 év
Gépek és berendezések	3-7 év
Irodai berendezések, felszerelések	5 év
Járművek	7 év

Az eszközök selejtezésekor a bekerülési érték és a halmozott értékcsökkenés kivezetésre kerül. Az eszköz eladásakor a bekerülési érték és a halmozott értékcsökkenés kivezetésre kerül, az esetleges nyereség vagy veszteség a teljes átfogó jövedelemkimutatásban kerül elszámolásra.

Azon eszközök esetében, amelyekre értékcsökkenést számolunk el, minden olyan esetben, amikor valamilyen esemény vagy a körülmény megváltozása arra utal, hogy könyv szerinti értékük nem térülne meg, megvizsgáljuk, hogy bekövetkezett-e értékvesztés.

Az értékvesztés mértéke az eszköz könyv szerinti értéke és megterülő értéke közötti különbsége. A megterülő érték az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és használati értéke közül a magasabb.

*Jelen jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.*

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2014. december 31-én végződő évről

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

## 3.24. Tőkeinstrumentumok

A tőkeinstrumentumok alapvetően az eredménnyel szemben, valós értéken elszámolandó csoportba kerülnek. Ugyanakkor a Társaság dönthet úgy, hogy a nem kereskedési célú tőkeinstrumentumokban fennálló befektetéseket visszavonhatóanul az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken elszámolandó kategóriába sorolja be. Ilyen esetben a valós érték nyeresége és vesztesége nem kerül a Társaság eredményébe még akkor sem, ha realizálja a nyereséget vagy a veszteséget. Az ilyen befektetések kapcsán csak a kapott osztalék kerülhet az eredménybe.

A konverziós opció, amely egy meghatározott összegű készpénz vagy más pénzügyi eszköznek a Társaság saját tőkeinstrumentumának fix darabszámú cseréjével rendeződik, tőkeinstrumentumnak tekintendő.

A kibocsátás időpontjában a kötelezettség komponens valós értéke a hasonló nem átváltható instrumentumok aktuális piaci kamatlába segítségével kerül meghatározásra. Ez az összeg a kötelezettségek között kerül kimutatásra, az effektív kamatláb módszerével amortizált bekerülési értéken, a konverziós opció miatti megszüntetésig vagy az instrumentum lejáratáig.

A tőkeként besorolt konverziós opció értéke az egész összetett instrumentum valós értékéből a kötelezettség komponens valós értékének levonása alapján határozható meg. Ez az összeg a tőkében, annak részeként kerül kimutatásra, a jövedelemadó hatásától megtisztítva, a későbbiekben pedig nem újra értékelendő. Továbbá, a tőkeként elszámolt konverziós opció a lehívásának időpontjáig a tőkében marad, amikor a tőkében elszámolt egyenleg a részvény árszínjébe kerül átsorolásra. Abban az esetben, amikor a konverziós opció nem kerül lehívásra a lejárat dátumakor, a tőkében elszámolt egyenleg az eredmény közé kerül átsorolásra. A konverziós opció érvényesítése vagy lejáratának nem keletkeztet eredményben elszámolt nyereséget vagy veszteséget.

A konverziós kötvény kibocsátásához kapcsolódó tranzakciós költségek kötelezettség és tőke komponensek közötti megosztása a kapott ellenérték megosztásának arányában történik. A tőkekomponenshez tartozó tranzakciós költségek közvetlenül a tőkében kerülnek elszámolásra. A kötelezettség komponenshez tartozó tranzakciós költségek a kötelezettség könyv szerinti értékébe foglalhatók, és a konverziós kötvény élettartama alatt amortizálandók az effektív kamatláb módszerével.

## 3.25. Vevők és egyéb követelések

A vevő követelések közé az értékesítés forgalmi adóval növelt ki nem egyenlített ellenértéke, az egyéb követelések közé az adott előlegek és az adóhatósággal szembeni követelések tartoznak. Bekerüléskor valós értéken, a későbbiekben pedig az értékvesztéssel csökkentett, effektív kamatláb módszerrel meghatározott amortizált bekerülési értéken tartjuk nyilván ezeket a követeléseket.

A követelésekre akkor számolunk el értékvesztést, amikor valószínűvé válik, hogy a Csoport nem fogja tudni beszédni összes kintlévőségét (vevőnek pénzügyi nehézségei vannak, csőd- vagy felszámolási eljárás indult ellene). A jelentős pénzügyi eszközökre egyedileg, a nem jelentős pénzügyi eszközök csoportjára összevontan számoljuk el a szükséges értékvesztést. Amennyiben objektív bizonyíték van arra, hogy az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott kölcsönökön és követeléseken értékvesztés miatti veszteség keletkezett, a veszteség összegét az eszköz könyv szerinti értéke, valamint a becsült jövőbeni cash-flowknak (figyelembe nem véve a jövőbeni hitelezési veszteségeket, amelyek még nem merültek fel) a pénzügyi eszköz eredeti effektív kamatlábjával (azaz a bekerüléskor kiszámított effektív kamatlábjával) diszkontált jelenértéke közötti különbözethez kell meghatározni. Amennyiben nincs objektív bizonyíték valamely pénzügyi eszköz értékvesztésére, egy hasonló hitelkockázati jellemzőkkel rendelkező csoportban együttesen vizsgáljuk nem az értékvesztés szükségességét. A csoportos értékvesztési vizsgálat esetében a korosítás alapján történik a kalkuláció elkészítése. Behajthatatlanság esetében az eredménykimutatással szemben vezetjük ki a követelés értékét, a közvetlenül kapcsolódó értékvesztést pedig a bevételekkel szemben.

## 3.26. Szállítók és egyéb kötelezettségek

A szállítókat és egyéb kötelezettségeket valamint az elhatárolásokat bekerüléskor valós értéken vesszük nyilvántartásba. A későbbi időszakban az effektív kamatláb módszerével meghatározott amortizált bekerülési értéken szerepelnek. A szállítók és egyéb kötelezettségek könyv szerinti értéke azok rövid lejáratuk miatt megközelíti, és így jól reprezentálja valós értéküket.

## 3.27. Céltartalékok és függő kötelezettségek

Céltartalékokat akkor képezünk, ha a tényleges vagy várható kötelezettség merül fel a jövőben valamely jelenlegi eseményből kifolyólag és megbízhatóan meg lehet becsülni a kötelezettség összegét. A megbecsült érték a becsült lehetséges kimenetek súlyozott átlaga vagy a legvalószínűbb egyedi kimenetel. A céltartalékok megképzésének költségét a teljes átfogó jövedelemkimutatás azon során számoljuk el, amelyen a tényleges költség várhatóan felmerül. Amennyiben egy céltartalék felhasználás nélkül feloldásra kerül, a feloldott céltartalékokat a teljes átfogó jövedelemkimutatás azon során fordítjuk vissza, amelyen eredetileg megképzésre került. A 12 hónapon túl esedékes kötelezettségekre képzett céltartalékok általában jelenértéken kerülnek elszámolásra, és értéküket felhasználásig, illetve visszafordításig a kamatköltségekkel szemben növeljük.

## 3.28. Személyi jellegű juttatások

Rövid távú dolgozói juttatás a bér, a társadalombiztosítási járulékok, a prémium, a fizetett szabadság, az étkezési és utazási hozzájárulás és egyéb, bérben kívüli juttatások, valamint ezek adóvonzata. A rövid távú dolgozói juttatások költségként kerülnek elszámolásra.

*Jelen jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.*

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2014. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

## 4. Új és módosított Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS-ek) alkalmazása

**A 2014. január 1-jétől hatályba lépő új és átdolgozott IFRS Standardok hatása a pénzügyi kimutatásokra**

A jelen beszámolási időszaktól hatályba lépő, a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (International Accounting Standards Board, 'IASB') által közzétett és az EU által elfogadott új és módosított standardok és értelmezések:

Az IFRS standardok 2014. január 1-jétől érvényes módosuló szabályainak illetve új standardok bevezetésének hatása a pénzügyi kimutatásra

- **IFRS 10 "Konzolidált pénzügyi kimutatások"** – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 11 "Közös megállapodások"** – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 12 "Egyéb gazdálkodókban lévő érdekeltségek közzététele"** – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 27 (átdolgozva 2011-ben) "Egyedi pénzügyi kimutatások"** – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 28 (átdolgozva 2011-ben) "Társult és közös vállalkozásokban lévő befektetések"** – az EU által elfogadva 2012. december 11-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 10 (Módosítás) "Konzolidált pénzügyi kimutatások", IFRS 11 (Módosítás) "Közös megállapodások" és IFRS 12 (Módosítás) "Egyéb gazdálkodókban lévő érdekeltségek közzététele"** – Átmeneti rendelkezések útmutatásai – az EU által elfogadva 2013. április 4-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRS 10 (Módosítás) "Konzolidált pénzügyi kimutatások", IFRS 12 (Módosítás) "Egyéb gazdálkodókban lévő érdekeltségek közzététele" és IAS 27 (átdolgozva 2011-ben) "Egyedi pénzügyi kimutatások"** – Átmeneti rendelkezések útmutatásai – az EU által elfogadva 2013. november 20-án (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 32 (Módosítás) "Pénzügyi instrumentumok: Bemutató"** – Pénzügyi eszközök és kötelezettségek beszámítása – az EU által elfogadva 2012. december 13-án (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 36 (Módosítás) "Eszközök értékvesztése"** – Nem pénzügyi eszközök megtérülő értékének közzétételei – az EU által elfogadva 2013. december 19-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IAS 39 (Módosítás) "Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és Értékelés"** – Származékos ügyletek megújítása és a fedezeti számvitel fenntartása – az EU által elfogadva 2013. december 19-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

A meglévő standardok fenti módosításai nem vezettek a gazdálkodó számviteli politikáinak módosításához.

**Az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések**

Ezen pénzügyi kimutatások jóváhagyásának időpontjában a következő, az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott standardok, valamint meglévő standardok és értelmezések módosításai kerültek közzétételre hatályba lépés nélkül:

- **Néhány Standard módosítása "IFRS-ek továbbfejlesztése (2010-2012 években)"** – az EU által elfogadva 2014. december 17-én. Az IFRS fejlesztési projekt eredményeképpen a következő Standardokat érintően (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 és IAS 38) történt módosítás, elsősorban a szövegben előforduló inkonzisztenciákat és magyarázatokat érintően (a módosításokat 2015. február 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban kell alkalmazni).
- **Néhány Standard módosítása "IFRS-ek továbbfejlesztése (2011-2013 években)"** – az EU által elfogadva 2014. december 18-án. Az IFRS fejlesztési projekt eredményeképpen a következő Standardokat érintően (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 13, és IAS 40) történt módosítás, elsősorban a szövegben előforduló inkonzisztenciákat és magyarázatokat érintően (a módosításokat 2015. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban kell alkalmazni).
- **IAS 19 (Módosítás) "Munkavállalói juttatások" Meghatározott Juttatási Tervek: Munkavállalói Hozzájárulások"** – az EU által elfogadva 2014. december 17-én (hatályba lép a 2015. február 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).
- **IFRIC 21 "Illetékek"** – az EU által elfogadva 2014. június 13-án (hatályba lép a 2014. június 17-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

*Jelen jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.*



# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2014. december 31-én végződő évről

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

## Az IASB által kibocsátott és az EU által még nem elfogadott standardok és értelmezések

- **IFRS 9 "Pénzügyi instrumentumok"** (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).
- **IFRS 14 "Szabályozói halasztott elszámolások"** (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IFRS 15 "Vevőkkel kötött szerződésekből származó árbevétel"** (hatályba lép a 2017. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IFRS 10 (Módosítás) "Konszolidált pénzügyi kimutatások" és IAS 28 (Módosítás) "Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések"** – Eszközök eladása, illetve átadása a Befektető és annak Társult vagy Közös vezetésű vállalata között (hatálybalép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IFRS 10 (Módosítás) "Konszolidált pénzügyi kimutatások", IFRS 12 (Módosítás) "Más gazdálkodó egységekben lévő érdekeltségek közzététele" és IAS 28 (Módosítás) "Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések – Befektető egységek: a konszolidációs kivétel alkalmazása"** (hatálybalép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IFRS 11 (Módosítás) "Közös megállapodások"** – Közös tevékenységekben való érdekeltségek megszerzésének számvitele (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IAS 1 (Módosítás) "Pénzügyi beszámoló bemutatása"** – Közzététel kezdeményezése (hatálybalép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IAS 16 (Módosítás) "Ingatlanok, gépek és berendezések" és IAS 38 "Immateriális javak"** – Az értékcsökkenésre és amortizációra vonatkozó elfogadott módszerek tisztázása (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IAS 16 (Módosítás) "Ingatlanok, gépek és berendezések" és IAS 41 "Mezőgazdaság"** - Mezőgazdaság: Termesztésre használt növények (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **IAS 27 (Módosítás) "Egyedi pénzügyi kimutatások"** – Tökmódszer az egyedi pénzügyi kimutatásokban (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **Néhány Standard módosítása "IFRS-ek továbbfejlesztése (2012-2014 években)"** Az IFRS fejlesztési projekt eredményeképpen a következő Standardokat érintően (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 és IAS 34) történt módosítás, elsősorban a szövegben előforduló inkonzisztenciákat és magyarázatokat érintően (a módosításokat 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban kell alkalmazni).

A Csoport várakozása az, hogy a fent bemutatott módosítások, új standardok és értelmezések első alkalmazása nem lesz jelentős hatással a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaira. Ugyanakkor, a pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek portfóliójára vonatkozó fedezeti elszámolás még nem került szabályozásra, mivel az EU által sincs még elfogadva a rendelet.

A Társaság nem alkalmaz olyan standardot, amely a mérleg-fordulónapon még nem lépett életbe, azaz nem hatályos.

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2014. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

## 5. Kritikus számviteli döntések és a becslési bizonytalanságok fő forrásai

A Csoport számviteli politikáinak alkalmazása során a vezetésnek döntéseket, becsléseket és feltételezéseket kell tennie azon eszközök és kötelezettségek nyilvántartási értéke tekintetében, amelyek más forrásokból nem nyilvánvalóak. A becslések és a kapcsolódó feltételezések múltbeli tapasztalatokon és más, relevánsnak minősített tényezőkön alapulnak. A tényleges eredmények eltérhetnek ezen becslésektől.

A becsléseket és az ezeket megalapozó feltételezéseket folyamatosan felülről kell vizsgálni. A számviteli becslések módosításait a módosítás időszakában kell elszámolni, amennyiben a módosítás kizárólag ezt az időszakot érinti, vagy a módosítás időszakában és az azt követő időszakokban, amennyiben a módosítás a tárgyidőszakot és a jövőbeli időszakokat is érinti.

Az alábbiakban ismertetésre kerülnek azok a kritikus döntések – a becsléseket tartalmazók kivételével, amelyeket a Csoport meghozott a számviteli politikáinak az alkalmazása során, és amelyek a legjelentősebb hatással voltak a pénzügyi kimutatásokban megjelenített összegekre.

### 5.1. Valós értéken történő értékelés

Abban az esetben amikor a pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéke nem állapítható meg piaci érték alapján, a Csoport a valós értéket a különböző beértékelési eljárások alapján határozza meg. Az beértékeléshez szükséges adatok egy megfigyelhető piacról származnak, melynek hiányában becslés alapján történik a valós érték meghatározása. A becslés során figyelembevételre kerül az adott pénzügyi eszközhöz és kötelezettséghez kapcsolódó hitelezési kockázat, az árfolyamok volatilitása valamint a várható megtérülő érték. A Társaság érzékenységi vizsgálatot végez az egyes befolyásoló tényezők valós érték megállapítására vonatkozó hatásaival kapcsolatban.

Üzleti kombináció során a Csoport meghatározza a felvásárolt Társaság(ok) eszközeinek és forrásainak valós értékét. A felvásárló által a felvásárolt feletti ellenőrzés megszerzéséért cserében átadott eszközöket, valamint a felmerült vagy átvállalt kötelezettségeket az adásvétel időpontjában érvényes valós értékükön kell értékelni. Az akvizícióhoz kapcsolódó költségek az eredménykimutatásban kerülnek kimutatásra.

### 5.2. Pénzügyi eszközök értékelése

A Társaság a pénzügyi eszközök besorolását a vásárlás időpontjában határozza meg. A pénzügyi eszközök megjelenítésekor azok kezdeti értékelése valós értéken történik. A valós érték a mérleg-fordulónapon a tőzsdén jegyzett értékpapírok esetén a mérleg-fordulónapi tőzsdéi árfolyam, míg OTC pénzügyi eszközök esetében az értékpapír kezelő által rendelkezésre bocsátott mérleg-fordulónapi árfolyam.

### 5.3. Megfelelő mértékű adóalapot képező nyereség realizálása, amellyel szemben a halasztott adó eszköz érvényesíthető

Halasztott adó követelés csak akkor vehető fel, ha valószínűsíthető, hogy a Csoport a jövőbeni tevékenysége során adóalapot képező nyereséget realizál, amellyel szemben a halasztott adó eszköz érvényesíthető. Jelentős feltételezések szükségesek a menedzsment részéről a felvehető halasztott adó eszközök vonatkozásában, a jövőben – az adótervezési stratégia fényében – felmerülő adóalapot képező nyereség időpontjáról és összegéről.

### 5.4. Követelések becsült értékvesztése

A kétes követelések értékvesztését a vevőink fizetéseképtelenségéből adódó becsült veszteség mértéke alapján határozzuk meg. A legnagyobb ügyfelek esetében az értékvesztést egyedileg határozzuk meg. Egyéb ügyfelek esetében egységesen 100% értékvesztést számolunk el a 360 napon túl lejárt követelésekre és 50% értékvesztést a 180 napon túl lejárt követelések esetében. Amennyiben az ügyfelek pénzügyi helyzete romlik, a tényleges követelés leírás a vártnál nagyobb mértékű lehet, és az addig elszámolt értékvesztés mértékét is meghaladhatja.

### 5.5. Tárgyi eszközök és immateriális javak hasznos élettartama

A Csoport minden éves beszámolási időszak végén felülvizsgálja az tárgyi eszközök és immateriális javak hasznos élettartamát. A tárgyév során a Csoport megállapította, hogy nem szükséges a tárgyi eszközök és az immateriális javak hasznos élettartamát és maradványértékét változtatni.

### 5.6. Tárgyi eszközök és immateriális javak értékvesztése

A tárgyi eszközök és immateriális javak értékvesztés becslése a jövedelemtermelő egységek realizálható értéke, tehát azok értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke vagy használati értéke alapján történik (kettő közül a magasabb). A használati érték meghatározása a diszkontált várható pénzáramok alapján történik. Ezen pénzáramok minden egyes befektetett eszköz vagy befektetés esetében a vezetés jövőre vonatkozó becsléseit tükrözik.

A tárgyi eszközök és immateriális javak vonatkozásában értékvesztés teszt keretében megvizsgáltuk azt, hogy a gazdálkodó egység eszközei megtérülnek-e. Ez alapján értékvesztettségre utaló jelet nem észleltünk.

*Jelen jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.*

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2014. december 31-én végződő évre

Minden adat eFT-ban, kivéve ha másképp van jelölve.

## 6. Szegmenssek

A Csoport gazdasági tevékenységei a következő főbb csoportokba sorolhatóak: vagyonekezelés, egészségügyi tevékenység, gépjármű bérbeadási tevékenység. Az ingatlanfejlesztési üzletágát a 2014. üzleti év végén indította be a Csoport, így nem gyakorolt jelentős hatást a konszolidált jövedelemkimutatásra. Az előzőekben ismertetett tevékenységi szegmenssek bemutatását az alábbi táblázatok mutatják be az egyes üzleti évekre vonatkozóan.

Konszolidált szegmensenkénti jövedelemkimutatás 2014-re vonatkozóan:

Megnevezés	Vagyonkezelési tevékenység	Egészségügyi tevékenység	Gépjármű bérbeadási tevékenység	Összesen
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközökön elért nettó nyereség/veszteség	344.188	0	0	344.188
Kamat bevételek	266.146	0	0	266.146
Osztalék bevételek	16.964	0	0	16.964
Egészségügyi szolgáltatás bevétele	0	127.450	0	127.450
Gépjármű bérbeadás bevétele	0	0	5.708	5.708
Működési költség	-8.248	-75.120	-1.371	-84.739
<b>Szegmens profit</b>	<b>619.050</b>	<b>52.330</b>	<b>4.337</b>	<b>675.717</b>
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	0	-7.008	0	-7.008
Általános és adminisztratív ráfordítások	-17.287	-18.062	-279	-35.628
Egyéb bevételek/ráfordítások	-23.047	-1.606	-1.149	-25.802
<b>Szegmens eredmény</b>	<b>578.716</b>	<b>25.654</b>	<b>2.909</b>	<b>607.279</b>
Kamat bevétel	0	153	2.808	2.961
Kamat ráfordítás	-28.719	-368	0	-29.087
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>549.997</b>	<b>25.439</b>	<b>5.717</b>	<b>581.153</b>

Konszolidált szegmensenkénti jövedelemkimutatás 2013-ra vonatkozóan:

Megnevezés	Vagyonkezelési tevékenység	Egészségügyi tevékenység	Gépjármű bérbeadási tevékenység	Összesen
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközökön elért nettó nyereség/veszteség	366.664	0	85	366.749
Kamat bevételek	145.354	0	1.152	146.506
Osztalék bevételek	9.527	0	0	9.527
Egészségügyi szolgáltatás bevétele	0	90.763	0	90.763
Gépjármű bérbeadás bevétele	0	0	255	255
Működési költség	-1.038	-57.141	-325	-58.504
<b>Szegmens profit</b>	<b>520.507</b>	<b>33.622</b>	<b>1.167</b>	<b>555.296</b>
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	0	-9.930	0	-9.930
Általános és adminisztratív ráfordítások	-8.312	-14.108	-242	-22.662
Egyéb bevételek/ráfordítások	-23.931	-2.121	-304	-26.356
<b>Szegmens eredmény</b>	<b>488.264</b>	<b>7.463</b>	<b>621</b>	<b>496.348</b>
Kamat bevétel	0	0	153	153
Kamat ráfordítás	-11.458	0	0	-11.458
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>476.806</b>	<b>7.463</b>	<b>774</b>	<b>485.043</b>

*Jelen jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.*

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2014. december 31-én végződő évre  
Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

## 7. Vagyonekezelési tevékenység bevételei

Megnevezés	2014	2013
<b>Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközökön elért nettó nyereség/veszteség:</b>		
Realizált árfolyam nyereség pénzügyi eszközökön	489.122	458.338
Realizált árfolyam veszteség pénzügyi eszközökön	-230.442	-193.623
Nem realizált nyereség/veszteség pénzügyi eszközökön	85.518	101.949
Állampapírok, kincstárjegyek és vállalati kötvények kamata	266.135	145.354
Kapott osztalék	16.964	9.527
<b>Bevételek összesen (bruttó)</b>	<b>627.297</b>	<b>521.545</b>
Fizetett jutalékok	-8.247	-1.038
<b>Bevételek összesen (nettó)</b>	<b>619.050</b>	<b>520.507</b>

## 8. Egészségügyi tevékenység nettó bevétele

Megnevezés	2014	2013
Egészségügyi szolgáltatás bevétele	127 450	90 763
<b>Bevételek összesen (bruttó)</b>	<b>127 450</b>	<b>90 763</b>
Bérleti díj	-17 621	-17 154
Bérek és kapcsolódó járulékok	-32 931	-23 177
Rezsi költség	-2 295	-3 050
Közvetített szolgáltatások	-17 954	-10 807
Egyéb	-4 319	-2 953
<b>Bevételek összesen (nettó)</b>	<b>52 330</b>	<b>33 622</b>

## 9. Gépjármű bérbeadás bevétele

Megnevezés	2014	2013
Gépjármű bérbeadás bevétele	5 708	255
<b>Bevételek összesen (bruttó)</b>	<b>5 708</b>	<b>255</b>
Biztosítási díj	-601	-57
Cégauto adó	-218	0
Karbantartási költség	-116	0
Egyéb	-26	-268
<b>Bevételek összesen (nettó)</b>	<b>4 747</b>	<b>-70</b>

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2014. december 31-én végződő évre  
Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

## 10. Általános és adminisztratív ráfordítások

Megnevezés	2014	2013
Kötvény kibocsátással kapcsolatos költségek	-9,392	-102
Kommunikációs költségek	-3,472	0
Tanácsadás	-3,360	0
Pénzügyi szolgáltatási díjak	-2,889	-1,332
Részvények forgalomban tartási díja	-2,550	-2,544
Irodaszer, anyagköltség	-1,776	-2,090
Ügyvédi, jogi költség	-1,712	-1,537
Üzemeltetési és üzletviteli költségek	-1,341	0
Könyvvizsgálati díj	-1,300	-930
Hatósági díjak, illetékek	-1,283	-1,788
Reklám költség	-1,038	-1,954
Közzéteteli díj	-500	-593
Bér jellegű költségek és továbbképzések	-393	0
Biztosítási díj	-246	-522
Beruházáshoz kapcsolódó költségek	0	-1,000
Egyéb költségek	-4,376	-8,270
<b>Általános és adminisztratív ráfordítások</b>	<b>-35,628</b>	<b>-22,662</b>

## 11. Egyéb bevételek és ráfordítások

Megnevezés	2014	2013
Elengedett kötelezettség	13 737	0
Értékesített tárgyi eszközök bevétele	1 800	0
Kapott támogatások	1 468	1 104
Egyéb	1 420	56
<b>Egyéb bevételek</b>	<b>18 425</b>	<b>1 160</b>
Társasági adó terhére adott támogatások	-32 228	-23 327
Értékesített tárgyi eszközök kivezetése	-2 889	0
Bírság, kötbér	-6 748	-869
Le nem vonható áfa	0	-1 440
Leírt követelések	0	-1 330
Egyéb	-2 362	-550
<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>-44 227</b>	<b>-27 516</b>
<b>Összesen (nettó)</b>	<b>-25 802</b>	<b>-26 356</b>

A kapott támogatások között az Apor Gyógytorna Egészségügyi Kft. által 2013. szeptember 4-én kapott, 9.784 eFt összegű támogatáshoz kapcsolódó tárgyévi, passzív időbeli elhatárolásokkal szemben feloldott összege szerepel. A támogatás összegét mozgásszervi terápiás gépek beszerzésére fordította a Társaság.

A Csoport jogszabályi lehetőségeket alkalmazva, a ténylegesen fizetendő társasági adója terhére támogatásokat nyújtott különböző szervezeteknek. A társasági adó terhére adott támogatások összege az egyéb ráfordítások között kerül kimutatásra, és az adózás előtti eredményt terhelő adók csökkentésére kerültek ezen összegekkel.

*Jelen jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.*

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2014. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

## 12. Pénzügyi műveletek eredménye

Megnevezés	2014	2013
Gépjármű lízing kamatai	2 806	153
Egyéb kapott kamatok	155	0
<b>Kamatok és kamatjellegű bevételek összesen</b>	<b>2 961</b>	<b>153</b>
Kibocsátott kötvények kamata	-28 719	-11 458
Egyéb fizetendő kamatok	-368	0
<b>Kamatok és kamatjellegű ráfordítások összesen</b>	<b>-29 087</b>	<b>-11 458</b>
<b>Nettó pénzügyi eredmény</b>	<b>-26 126</b>	<b>-11 305</b>

## 13. Nyereségadók

Megnevezés	2014	2013
Társasági adó	-27 653	-16 451
Helyi iparüzési adó	-2 279	-1 641
Halasztott adó ráfordítás / (bevétel)	-15 041	-832
<b>Nyereségadók összesen</b>	<b>-44 973</b>	<b>-18 924</b>

Megnevezés	2014. december 31.	2013. december 31.
Magyarország - társasági adó (500M HUF nyereség alatt)	10%	10%
Magyarország - társasági adó (500M HUF nyereség felett)	19%	19%
Magyarország - helyi iparüzési adó	2%	2%

A tárgyévi jövedelemadó ráfordítás az alábbiak szerint vehető össze a számviteli eredménnyel:

	2014. december 31.	2013. december 31.
IFRS szerinti adózás előtti nyereség / (veszteség)	581.152	485.043
Kalkulált társasági adó (anyavállalati tao kulccsal)	58.115	48.504
Iparüzési adó	2.279	1.641
Látványcsapatsport támogatás	-30.479	-23.323
Nem levonható költségek adóhatása	898	86
Előző éveket érintő, tárgy évben könyvelt nyereségadó	10.000	0
Egyéb	4.160	-7.984
<b>Jövedelemadó</b>	<b>44.973</b>	<b>18.924</b>

A Csoport jogszabályi lehetőségeket alkalmazva, a ténylegesen fizetendő társasági adója terhére támogatásokat nyújtott különböző szervezeteknek. A társasági adó terhére adott támogatások összege az egyéb ráfordítások között kerül kimutatásra, és az adózás előtti eredményt terhelő adók csökkenésre kerültek ezen összegekkel.

## Halasztott adó

Megnevezés	2014. december 31.	2013. december 31.
Halasztott adó eszközök	1 137	0
Halasztott adó kötelezettségek	21 004	4 826
<b>Halasztott adókötelezettség (konzolidált nettó pozíció)</b>	<b>19 867</b>	<b>4 826</b>

*Jelen jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.*

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2014. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

Halasztott adó eszköz (kötelezettség)	Egyenleg 2012. december 31- én	Változás	Egyenleg 2013. december 31-én	Változás	Egyenleg 2014. december 31-én
Elhatárolt veszteség	0	6 230	6 230	-5 245	985
Követelésekre elszámolt értékvesztés	0	133	133	-133	0
Tárgyi eszközök és immateriális javak (beleértve a fejlesztési tartalékot is)	46	43	89	-249	-160
Értékpapírok valós értékeléséből adódó eltérés	-4 432	-2 306	-6 738	-13 817	-20 555
Egyéb	392	-4 932	-4 540	4 403	-137
<b>Nettó halasztott adó követelés (kötelezettség)</b>	<b>-3 994</b>	<b>-832</b>	<b>-4826</b>	<b>-15 041</b>	<b>-19 867</b>

## 14. Pénz és pénzeszköz egyenértékesek

Megnevezés	2014. december 31.	2013. december 31.
Pénztár	2 680	2 215
Bankszámlák	31 056	5 378
<b>Összesen</b>	<b>33 736</b>	<b>7 593</b>

## 15. Követelések

Megnevezés	2014. december 31.	2013. december 31.
Értékpapír kereskedőknél vezetett letéti számlák	728 455	386 198
Vevő követelések	4 811	1 980
Egyéb követelések	7 182	17 883
<b>Összesen</b>	<b>740 448</b>	<b>406 061</b>

Vevő követelések megbontása szegmensenként valamint a kétes követelésekre képzett értékvesztés alakulása:

Megnevezés	2014. december 31.	2013. december 31.
Egészségügyi szolgáltatás igénybevételéhez kapcsolódó vevő követelések	4 100	3 251
Egyéb tevékenységből származó vevő követelések	722	59
<b>Vevő követelések összesen</b>	<b>4 822</b>	<b>3 310</b>
Vevő követelésekre elszámolt értékvesztés	-11	-1 330
<b>Vevő követelések nettó értéke</b>	<b>4 811</b>	<b>1 980</b>

*Jelen jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.*

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2014. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

## Egyéb követelések valamint a késes követelésekre képzett értékvesztés alakulása:

<b>Megnevezés</b>	<b>2014. december 31.</b>	<b>2013. december 31.</b>
Adott kölcsönök	3 801	0
Kötvény bevezetéshez kapcsolódó költségek tárgyévi elhatárolása	1 687	10 759
Általános forgalmi adó	1 539	3 838
Egyéb	155	3 286
<b>Egyéb követelések bruttó értéke</b>	<b>7 182</b>	<b>17 883</b>
Egyéb követelésekre elszámolt értékvesztés	0	0
<b>Egyéb követelések nettó értéke</b>	<b>7 182</b>	<b>17 883</b>

## Értékpapír kereskedőknél vezetett letéti számlák egyenlegei devizanemenkénti bontásban:

<b>Devizanem</b>	<b>2014. december 31.</b>	<b>2013. december 31.</b>
HUF	180 749	35
EUR	357 635	352 218
USD	190 071	33 945
<b>Összesen</b>	<b>728 455</b>	<b>386 198</b>

## 16. Készletek

<b>Megnevezés</b>	<b>2014 december 31.</b>	<b>2013. december 31.</b>
Fejlesztési célú ingatlan	213 877	-
Gyógyászati eszközök	439	380
Egyéb	20	120
<b>Összesen</b>	<b>214 336</b>	<b>500</b>

A Plotinus Ingatlan Kft. 2014. decemberében vásárolt ingatlant fejlesztési céllal, amely természetben 1124 Budapest, Törpe utca 1/B szám alatt található.



# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2014. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve ,ha másképp van jelölve

## 17. Pénzügyi lízing követelések

A Csoport egyik leányvállalata a Plotinus Autó Gépjármű Üzemeltető Kft. autófinanszírozással foglalkozik. Jellemzően 4-6 éves lejáratú nyújt finanszírozást autósárláshoz, kizárólag HUF alapon. Ügyletek fedezete a finanszírozott gépjármű, mely tulajdonjoga a finanszírozási periódus alatt a Csoportnál marad.

Megnevezés	2014. december 31.	2013. december 31.
Pénzügyi lízingből eredő követelés január elsején	13,672	0
Új lízingügylet	78,336	13,672
Tárgy évi pénzbefolyás	-8,879	0
<b>Összesen</b>	<b>83,129</b>	<b>13,672</b>

Lízingkövetelések megbontása esedékesség szerint:

Megnevezés	2014. december 31.	2013. december 31.
Éven belül esedékes pénzügyi lízing követelés	17,083	6,693
Éven túl esedékes pénzügyi lízing követelés	66,046	6,979
<b>Összesen</b>	<b>83,129</b>	<b>13,672</b>

Lízingkövetelés nettó jelenértéke:

Megnevezés	2014. december 31.	2013. december 31.
Egy éven belül	23,493	8,673
Éven túl, de öt éven belül	81,499	9,860
<b>Összesen</b>	<b>104,992</b>	<b>18,533</b>
Csökkentve a meg nem "szolgált" pénzügyi bevétellel:	-21,863	-4,861
Elszámolt értékvesztés a be nem szedhető lízingdíjakra:	0	0
<b>Lízingkövetelés nettó jelenértéke:</b>	<b>83,129</b>	<b>13,672</b>

A lízingügyletekkel kapcsolatosan a Csoportnak nincsen lejárt követelése és nem számolt el értékvesztést, minden lízingdíj törlesztés határidőben megtörtént fordulónappal és az összehasonlító időszakban is.

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2014. december 31-én végződő évre  
Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

## 18. Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek

Megnevezés	2014. december 31.	2013. december 31.
Részvények	761 073	331 746
Kötvények és egyéb kamatozó értékpapírok	644 324	790 594
Derivatív pénzügyi kötelezettségek (-) / eszközök	- 33 097	34 641
Pénzpiaci alapok és hasonló értékpapírok	366	167 287
<b>Összesen</b>	<b>1 372 666</b>	<b>1 324 268</b>

### Részvények

Megnevezés	2014. december 31.	2013. december 31.
Tőzsdén jegyzett részvények	761 073	331 746
<b>Összesen</b>	<b>761 073</b>	<b>331 746</b>

### Részvények devizanemenkénti megbontása:

Megnevezés	2014. december 31.	2013. december 31.
USD	419 824	51 351
HUF	308 746	216 860
EUR	12 113	19 121
RON	20 390	44 414
<b>Összesen</b>	<b>761 073</b>	<b>331 746</b>

### Részvények kibocsátási ország szerinti megbontása:

Megnevezés	2014. december 31.	2013. december 31.
USA	419 824	51 351
Magyarország	308 746	216 860
Románia	20 390	44 414
Austria	12 113	19 121
<b>Összesen</b>	<b>761 073</b>	<b>331 746</b>

### Részvényekkel kapcsolatos nem realizált év végi nyereség vagy veszteség bemutatása:

Megnevezés	2014. december 31.	2013. december 31.
Bekerülési érték	545 548	284 505
Nem realizált év végi árfolyam nyereség/(veszteség)	215 525	47 241
<b>Összesen</b>	<b>761 073</b>	<b>331 746</b>

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2014. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

## Kamatkozó értékpapírok

<b>Megnevezés</b>	<b>2014. december 31.</b>	<b>2013. december 31.</b>
Államkötvények	326 807	34 030
Diszkont kincstárjegyek	256 730	452 612
Vállalati kötvények	60 787	303 952
<b>Összesen</b>	<b>644 324</b>	<b>790 594</b>

## Kamatkozó értékpapírok devizanemenkénti megbontása:

<b>Megnevezés</b>	<b>2014. december 31.</b>	<b>2013. december 31.</b>
HUF	583 537	452 612
EUR	60 787	178 439
USD	-	159 543
<b>Összesen</b>	<b>644 324</b>	<b>790 594</b>

## Kamatkozó értékpapírok kibocsátási ország szerinti megbontása:

<b>Megnevezés</b>	<b>2014. december 31.</b>	<b>2013. december 31.</b>
Magyarország	644 324	756 564
Görögország	-	34 030
<b>Összesen</b>	<b>644 324</b>	<b>790 594</b>

## Kamatkozó értékpapírokkal kapcsolatos nem realizált év végi nyereség vagy veszteség bemutatása:

<b>Megnevezés</b>	<b>2014. december 31.</b>	<b>2013. december 31.</b>
bekerülési érték	646.723	770.605
Nem realizált év végi árfolyam nyereség/(veszteség)	- 2.399	19.989
<b>Összesen</b>	<b>644.324</b>	<b>790.594</b>

## Derivatív ügyletek

<b>Megnevezés</b>	<b>2014. december 31.</b>	<b>2013. december 31.</b>
Deviza vételi határidős ügyletek	667	11 417
Egyéb határidős ügyletek	- 3 520	23 224
Deviza eladási határidős ügyletek	- 30 245	-
<b>Összesen</b>	<b>- 33 097</b>	<b>34 641</b>

## Derivatív ügyletek devizanemenkénti megbontása:

<b>Megnevezés</b>	<b>2014. december 31.</b>	<b>2013. december 31.</b>
HUF	- 30 245	-
USD	- 3 519	23 224
CNH	667	-
JPY	-	11 417
<b>Összesen</b>	<b>- 33 097</b>	<b>34 641</b>

## Pénzpiaci alapok

<b>Megnevezés</b>	<b>2014. december 31.</b>	<b>2013. december 31.</b>
Pénzpiaci alapok	366	167 287
<b>Összesen</b>	<b>366</b>	<b>167 287</b>

Jelen jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2014. december 31-én végződő évre  
Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

## Pénzpiaci alapok devizanemenkénti megbontása:

Megnevezés	2014. december 31.	2013. december 31.
HUF	366	32 200
USD	-	135 087
<b>Összesen</b>	<b>366</b>	<b>167 287</b>

## Pénzpiaci alapok kibocsátási ország szerinti megbontása:

Megnevezés	2014. december 31.	2013. december 31.
Magyarország	366	167 287
<b>Összesen</b>	<b>366</b>	<b>167 287</b>

## Pénzpiaci alapokkal kapcsolatos nem realizált év végi nyereség vagy veszteség bemutatása:

Megnevezés	2014. december 31.	2013. december 31.
bekerülési érték	366	167 124
Nem realizált év végi árfolyam nyereség/ veszteség (-)	-	162
<b>Összesen</b>	<b>366</b>	<b>167 286</b>

## Pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós érték hierarchiája

Az IFRS 13 alapján a Társaság a valós értéken értékelt eszközei és kötelezettségei tekintetében, a következetesség és az összehasonlíthatóság növelése érdekében az alábbiak szerint mutatja be a három fokozatú értékelési szint szerinti valós érték hierarchiát:

Az eszköz vagy kötelezettség valós értékének megállapítására használt inputokat a valósérték-hierarchián belül különböző szintekre lehet besorolni. Ezekben az esetekben a valós értéken történő értékelés a valósérték-hierarchiának teljes egészében abba a szintjébe kerül besorolásra, amelyben a teljes értékelés szempontjából jelentős legalacsonyabb szintű input szerepel. Annak felméréséhez, hogy egy konkrét input mennyire jelentős a teljes értékelés szempontjából, mérlegelés szükséges, amely során figyelembe kell venni az eszközre vagy a kötelezettségre vonatkozó tényezőket.

**Értékelési szint 1:** olyan jegyzett (tőzsdei) árak azonos eszközök vagy kötelezettségek aktív piacain, amelyekhez a gazdálkodó egység az értékelés időpontjában hozzáférhet

**Értékelési szint 2:** a jegyzett árakon kívüli, az eszköz vagy kötelezettség vonatkozásában akár közvetlenül, akár közvetve megfigyelhető inputok, melyek a Társaságunk esetében az értékpapír alapkezelő által a mérleg-fordulónapon a Társaság rendelkezésére bocsátott árakat jelenti

**Értékelési szint 3:** az eszköz vagy a kötelezettség esetében nem megfigyelhető árak

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konzolidált pénzügyi kimutatások a 2014. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

A valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek értékelési szinteknek megfelelő besorolása az alábbi:

A Társaság az Értékelési szint 3-nak megfelelő pénzügyi eszközökkel vagy kötelezettségekkel nem rendelkezik.

Megnevezés	2014. december 31.		2013. december 31.	
	Értékelési szint 1	Értékelési szint 2	Értékelési szint 1	Értékelési szint 2
<b>Pénzügyi eszközök</b>				
Részvények	761 073	-	331 746	-
Kamatozó értékpapírok	-	644 324	-	790 594
Derivatív ügyletek	-	2 864	-	34 641
Pénzpiaci alapok	-	366	-	167 287
<b>Összesen</b>	<b>761 073</b>	<b>647 554</b>	<b>331 746</b>	<b>992 522</b>
<b>Pénzügyi kötelezettségek</b>				
Derivatív ügyletek	-	35 960	-	5 220
<b>Összesen</b>	<b>-</b>	<b>35 960</b>	<b>-</b>	<b>5 220</b>

## 19. Tárgyi eszközök és immateriális javak

Bruttó érték	Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	Üzemi gépek	Irodai és egyéb felszerelések	Beruházások	Tárgyi eszközök összesen
<b>Egyenleg 2012.12.31-én</b>	<b>1.960</b>	<b>28.231</b>	<b>5.245</b>	<b>2.000</b>	<b>37.436</b>
Növekedés	9.769	23.647	4.715	0	38.131
Csökkenés	0	0	0	-2.000	-2.000
<b>Egyenleg 2013.12.31-én</b>	<b>11.729</b>	<b>51.878</b>	<b>9.960</b>	<b>0</b>	<b>73.567</b>
Növekedés	1.414	3.075	1.283	35.913	41.685
Csökkenés	0	0	-4.560	-5.772	-10.332
<b>Egyenleg 2014.12.31-én</b>	<b>13.143</b>	<b>54.953</b>	<b>6.683</b>	<b>30.141</b>	<b>104.920</b>
Értékcsökkenés	Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	Üzemi gépek	Irodai és egyéb felszerelések	Beruházások	Tárgyi eszközök összesen
<b>Egyenleg 2012.12.31-én</b>	<b>-795</b>	<b>-25.309</b>	<b>-1.500</b>	<b>0</b>	<b>-27.604</b>
Elszámolt értékcsökkenési leírás	-416	-5.473	-3.721	0	-9.610
<b>Egyenleg 2013.12.31-én</b>	<b>-1.211</b>	<b>-30.782</b>	<b>-5.221</b>	<b>0</b>	<b>-37.214</b>
Elszámolt értékcsökkenési leírás	-721	-4.517	-1.462	0	-6.701
Kivezetés az eszköz értékesítésekor	0	0	1.671	0	1.671
<b>Egyenleg 2014.12.31-én</b>	<b>-1.932</b>	<b>-35.299</b>	<b>-6.683</b>	<b>0</b>	<b>-42.244</b>
<b>Nettó érték</b>					
<b>Egyenleg 2013.12.31-én</b>	<b>10.518</b>	<b>21.096</b>	<b>4.739</b>	<b>0</b>	<b>36.353</b>
<b>Egyenleg 2014.12.31-én</b>	<b>11.211</b>	<b>19.654</b>	<b>0</b>	<b>30.141</b>	<b>62.676</b>

A beruházások állománya 2014. 12.31-ei (30.141 eFt), a Dávid Gerincklinikához tartozik és a 2015. üzleti év során kerül aktiválásra.

Az immateriális javak bruttó értéke 2014-ban 2.995 eFt (2013: 2.995 eFt), a halmozott értékcsökkenés 2014-ban 1.474 eFt (2013: 1.167 eFt). Az immateriális javak nettó értéke 2014-ban 1.522 eFt (2013: 1.828 eFt).

*Jelen jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.*

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2014. december 31-én végződő évre  
Minden adat eFI-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

## 20. Goodwill

A Csoport a David Gerincklinika Egészségügyi Zrt.-ben 2010-ben megszerzett 66%-os részesedés után 9,667 eFt goodwill-t számolt el. A goodwill-el kapcsolatosan értékvesztés nem került elszámolásra 2011.-2014. években.

## 21. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

Megnevezés	2014. december 31.	2013. december 31.
Tárgyidőszakot terhelő költségek elhatárolása	19,869	23,624
Ingatlanhoz kapcsolódó vagyonszerzési illeték	8,200	0
Fejlesztési célra kapott támogatás elhatárolása	7,261	0
Bérek és kapcsolódó járulékok	2,958	2,053
Rövid lejáratú kölcsön Szabó Zoltán	730	0
Szállítókkal szembeni kötelezettségek	668	837
Egyéb kötelezettségek	2,008	12,981
<b>Összesen</b>	<b>41,714</b>	<b>39,495</b>

## 22. Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök

Megnevezés	2014. december 31.	2013. december 31.
Adott kölcsönök	1 600	18 000
<b>Összesen</b>	<b>1 600</b>	<b>18 000</b>

2013. év végén az adott kölcsönök között a David Gerincklinika Egészségügyi Zrt. által a Magyar Tanácsadó Kft-vel szemben fennálló 18.000 eFt összegű kölcsön követelés található, a kölcsön kamatmentes.

## 23. Tartós kötelezettségek kötvénykibocsátásból

Megnevezés	2014. december 31.	2013. december 31.
Tartós kötelezettségek kötvénykibocsátásból	437 921	493 710
<b>Összesen</b>	<b>437 921</b>	<b>493 710</b>

A Társaság 2013. szeptember 20-án 5.000 db 100.000 Ft névértékű Plotinus Prémium Kötvényt bocsátott ki, melynek futamideje 30 év és lejáratá 2043. június 1. A kötvények kamata az infláció mértéke + 4,5% kamatprémium. A kamat minden év június 1-én esedékes. A kibocsátott kötvények összesen 170.000 db Plotinus törzsrészcvényre válthatóak át. A 2014. üzleti év során több befektető is élt a kötvényátvételi joggal.

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2014. december 31-én végződő évre  
Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

## 24. Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettség

Bankhitelek:

Finanszírozó bank	Lejárat	FIX kamat margin	Hitel devizaneme	2014. december 31.	2013. december 31.	Biztosíték
Gránit Bank Zrt	2024. december 31.	2.50%	HUF	23,693	0	Állampapír letét
				23,693	0	
Éven belüli törlesztő részlet				0	0	

## 25. Egy részvényre jutó eredmény

Megnevezés	2014	2013
<b>A Társaság részvényeseire jutó éves eredmény</b>		
Osztalék elsőbbségi részvényekre jutó éves eredmény	535.361	465.716
Részvényesekre jutó éves eredmény csökkentve az osztalék elsőbbségi részvényekre jutó éves eredménnyel	93.978	85.333
Részvényesekre jutó éves eredmény csökkentve az osztalék elsőbbségi részvényekre jutó éves eredménnyel	441.383	380.383
Forgalomban lévő törzsrészvények súlyozott átlagos száma	530.779	423.684
<b>Egy részvényre jutó eredmény (HUF-ban)</b>	<b>832</b>	<b>898</b>
Higitott törzsrészvények súlyozott átlagos száma	695.823	546.377
<b>Egy részvényre jutó eredmény (HUF-ban)</b>	<b>676</b>	<b>717</b>

Az egy részvényre jutó eredmény számítása során a Társaság korrigálta a Társaság részvényeseire jutó eredményt az osztalék elsőbbségi részvényesekre jutó éves eredmény összegével.

A higitott törzsrészvények súlyozott átlagos számának kalkulálásakor figyelembe vételre került a törzsrészvények valamint az osztalék elsőbbségi részvények súlyozott átlagos száma valamint az átváltoztatható kötvényekkel kapcsolatosan kibocsátható részvények súlyozott átlagos száma.

## 26. Jegyzett tőke

Megnevezés	2014. december 31. db	2013. december 31. db
Kibocsátott 250 HUF-os névértékű törzsrészvények	628.684	423.684
Kibocsátott 250 HUF-os névértékű szavazatelsőbbbségi jogot biztosító részvény	26.739	26.739
Kibocsátott 250 HUF-os névértékű osztalékelsőbbbségi jogot biztosító részvény	200	200
<b>Összesen</b>	<b>655.623</b>	<b>450.623</b>
Megnevezés	2014. december 31.	2013. december 31.
Január 1-én	112.656	112.656
Év közben kibocsátott részvények	51.250	0
<b>December 31-én</b>	<b>163.906</b>	<b>112.656</b>

Jelen jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2014. december 31-én végződő évre  
Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

## 27. Tőketartalék

Megnevezés	2014. december 31.	2013. december 31.
Január 1-én	531 619	531 619
Év közben kibocsátott részvények ársziója	541 750	-
<b>December 31-én</b>	<b>1 073 369</b>	<b>531 619</b>

## 28. Visszavásárolt saját részvények

Megnevezés	Törzsrészvények (db) 2014.12.31.	Törzsrészvények (db) 2013.12.31.
Nyitó érték	5.790	44.614
Értékesített saját részvény darabszáma	-50.635	-74.678
Visszavásárolt saját részvény darabszáma	169.516	35.854
<b>Részvények alakulása (db)</b>	<b>124.671</b>	<b>5.790</b>
Ebből: leányvállalat által birtokolt részvények	0	0

Megnevezés	Törzsrészvények (eHUF-ban) 2014.12.31.	Törzsrészvények (eHUF-ban) 2013.12.31.
Nyitó érték	-13.491	-83.715
Visszavásárolt saját részvény	-488.683	-80.090
Értékesített saját részvény	130.145	150.314
<b>Saját részvény alakulása könyv szerinti értéken</b>	<b>-372.029</b>	<b>-13.491</b>
Ebből: leányvállalat által birtokolt részvények	0	0

## 29. Nem ellenőrző részesedések

Megnevezés	2014. december 31.	2013. december 31.
Év eleji egyenleg	1 890	1 259
Részesedés a tárgyévi átfogó eredményből	818	403
Nem ellenőrző részesedések rendezése	-321	0
Értékesítéskor kivezetett nem ellenőrző részesedések	0	228
<b>Év végi egyenleg</b>	<b>2 387</b>	<b>1 890</b>

A Plotinus Holding Nyrt. 2010. október 31-én szerzett 66%-os részesedést az ekko: 10.000 eFt jegyzett tőkével rendelkező David Gerincklinika Egészségügyi Zrt.-ben. A Plotinus Holding Nyrt. 2011. március 31-én további 25%-os részesedést szerzett a Társaságban 7.500 eFt összegben, mellyel a teljes részesedését 91%-ra növelte. 2012. szeptember 30-án a részesedésből értékesítésre került 2,5%. majd ezzel egyidőben a Társaság jegyzett tőkét emelt a David Zrt-ben 25.000 eFt értékben. 2012. december 31-én a részesedés mértéke 96,7%. 2013-ban a Plotinus Holding Nyrt. további 0,6%-os részesedést értékesített, mellyel a részesedés mértéke 96,1%-ra csökkent.



# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2014. december 31-én végződő évre  
Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

## 30. Fizetett osztalék

Megnevezés	Osztalék összege eHUF	Egy részvényre jutó osztalék (HUF)
2013. évvel kapcsolatban jóváhagyott és 2014. évben kifizetett osztalékelsőbbbségi részvények után	85 333	426 665
2014. évvel kapcsolatban az Igazgatósági ülés jóváhagyására bocsátott osztalék összege	93 978	469 890

A Társaság csak az osztalékelsőbbbségi részvények után fizetett osztalékot 2014-ben a 2013. üzleti év után és a 2014. évvel kapcsolatban is csak az osztalékelsőbbbségi részvények után várható osztalék.

## 31. Kapcsolt tranzakciók

A Társaság és leányvállalatai - amelyek a Társaság kapcsolt felei - közötti tranzakciók és egyenlegek a konszolidáció során kiszűrésre kerültek, és a jelen pontban nem kerülnek bemutatásra. A Csoport és más kapcsolt felek közötti tranzakciók részletei alább találhatók.

Konszolidációs körön kívüli kapcsolt feleknek minősülnek a következő Társaságok:

Megnevezés	Kapcsolat	Kapcsolat
Várhegy Holding Zrt. (25%)	Kapcsolt vállalkozás	Osztalékfizetés
Tündérszikla Zrt. (75%)	Kapcsolt vállalkozás	Osztalékfizetés
Magyar Tanácsadó Kft.	Kapcsolt vállalkozás	Adott kölcsön
Zeus Soft Bt.	Kapcsolt vállalkozás	Adott kölcsön
Prime Counsellor Kft.	Kapcsolt vállalkozás	Gépkocsi bérlet
Prime Counsellor Kft.	Kapcsolt vállalkozás	Átvállalt kötelezettség
Citadella Consulting Zrt.	Kapcsolt vállalkozás	Eszköz beszerzés
FX Plus Kft.	Kapcsolt vállalkozás	Vásárolt követelés
Szabó Zoltán	Kapcsolt fél	Szolgáltatás nyújtása
Szabó Zoltán	Kapcsolt fél	Adott kölcsön
Tari Gusztáv	Kapcsolt fél	Szolgáltatás nyújtása

A fenti kapcsolt vállalkozásokkal folytatott tranzakciók összege és fordulónapi egyenlegek a következők:

Megnevezés	2014	2013
Kapcsolt vállalkozásnak fizetett osztalék	85,333	0
Kapcsolt vállalkozásnak adott kölcsön	3,801	18,000
Kapcsolt vállalkozástól kapott gépjármű bérleti díj	2,408	480
Kapcsolt vállalkozástól beszerzett eszköz értéke	0	0
Kapcsolt vállalkozástól vásárolt követelés értéke	0	0
Kapcsolt vállalkozás által átvállalt kötelezettség	13,737	0
Kapcsolt fél által nyújtott szolgáltatás	4,040	0
Kapcsolt fél részére adott kölcsön	730	0

A kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók feltételei a piaci kondícióknak megfelelőek.

## 32. Vezető tisztségviselők díjazása

A vezető tisztségviselők nem részesülnek külön díjazásban az elvégzett munkájukért.

*Jelen jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.*

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2014. december 31-én végződő évre  
Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

## 33. Pénzügyi és piaci kockázatok kezelése

A Csoport ki van téve a piaci és a pénzügyi feltételek megváltozásából adódó kockázatoknak. Ezek a változások befolyásolhatják az eredményeket, az eszközök és a kötelezettségek értékét. A pénzügyi kockázatkezelés célja, hogy a kockázatokat az operatív és a finanszírozási tevékenységeken keresztül folyamatosan csökkentse.

A Csoport a következő kockázatoknak van kitéve:

- Piaci kockázat
  - Devizakockázat
  - Kamatkockázat
- Likviditási kockázat
- Hitelezési kockázat

### Piaci kockázat

A Csoportot vagyonkezelési tevékenysége folytán főként a devizaárfolyamok és tőzsdei árfolyamok változásához kapcsolódó pénzügyi kockázatnak van kitéve.

### Devizakockázat

A Csoport devizában is köt ügyleteket: így az árfolyam-ingadozások kockázatának is ki van téve. A devizás ügyletek elsősorban a valós értéken értékelt pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket érintik, mely a vagyonkezelési tevékenységgel van összefüggésben.

A Csoporton belül a vagyonkezelési tevékenységen kívül devizás tranzakciók előfordulása nem jellemző. Az egészségügyi szolgáltatások és a gépjármű bérbeadás esetében az értékesítési árak és a bérleti díjak HUF-ban kerültek meghatározásra. A Csoport kiadásai jellemzően HUF-ban merülnek fel. A Csoport kizárólag Magyarországon tevékenykedik.

A menedzsment bizonyos időközönként felülvizsgálja a devizában kötött ügyleteket és megvizsgálja a származtatott termékeken keresztül történő kockázatkezelési lehetőségeket.

A Csoport devizában fennálló monetáris eszközeinek és monetáris kötelezettségeinek nyilvántartási értéke a beszámolási időszak végén az alábbiak szerint alakult devizában bemutatva:

Devizanem	Részvények	Kamatkozó értékpapírok	Derivatív ügyletek	Letéti számla	Összesen devizában
EUR	38,467	193,042	-	1.133,745	1,365,255
USD	1,619,504	-	13,575	733,214	2,366,292
RON	289,713	-	-	-	289,713

### Érzékenység vizsgálat:

A legjellemzőbb tranzakciós devizák köre az EUR, USD és RON, ezért árfolyamkettőségünket ezen devizák változásainak számszerűsítésével végeztük.

Az alábbi táblázat szemlélteti a Csoport árfolyam érzékenységét 2014. december. 31-re vonatkozóan:

2014	Árfolyam EUR/Ft	Hatás eFt-ban	Árfolyam USD/Ft	Hatás eFt-ban	Árfolyam RON/Ft	Hatás eFt-ban	Összesített hatás a tárgyévi eredményre eFt-ban
95.00%	299.15	- 21,495	246.27	- 30,671	66.86	- 1,020	- 53.185
100.00%	314.89	429,905	259.23	613,414	70.38	20,390	1,063,709
105.00%	330.63	21,495	272.19	30,671	73.90	1,020	53,185

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2014. december 31-én végződő évre  
Minden adat eFt-ban, kivéve ha másképp van jelölve.

Az alábbi táblázat szemlélteti a Csoport árfolyam-érzékenységét 2013. december 31-re vonatkozóan:

A Csoport devizában fennálló monetáris eszközeinek és monetáris kötelezettségeinek nyilvántartási értéke 2013. év végén az alábbiak szerint alakult devizában bemutatva:

Eszközök:

Devizanem	Részvények	Kamatkozó értékpapírok	Pénzpiaci alapok	Derivatív ügyletek	Letéti számla	Összesen devizában
EUR	54 167	549 423	0	0	1 186 278	1 789 868
USD	218 989	696 897	625 957	107 846	157 397	1 807 086
RON	356 895	0	0	0	0	356 895
JPY	0	0	0	5 592 500	0	5 592 500

Érzékenység vizsgálat:

2013	Árfolyam EUR/Ft	Hatás eFt-ban	Árfolyam USD/Ft	Hatás eFt-ban	Árfolyam RON/Ft	Hatás eFt-ban	Árfolyam JPY/Ft	Hatás eFt-ban	Összesített hatás a tárgyévi eredményre eFt-ban
95,00%	282,06	-26 571	204,89	-19 487	62,98	-1 183	1,95	-574	-47 815
100,00%	296,91	531 430	215,67	389 734	66,29	23 659	2,05	11 488	956 311
105,00%	311,76	26 571	226,45	19 487	69,60	1 183	2,16	574	47 815

## Kamatláb kockázat

A kamatláb kockázat annak a kockázata, hogy bizonyos pénzügyi eszközök és kötelezettségek jövőbeni pénzáramlásai a piaci kamatláb változásának hatására ingadoznak.

A piaci kamatláb változásának a Társaság a 2013. szeptember 20-án kibocsátott átváltoztatható kötvények esetében van kitéve, melyek után évente június 1-én infláció + 4,5% kamatot fizet.

## Érzékenységvizsgálat

Az infláció 50 bázispontos elmozdulása az alábbi változást eredményezné a Csoport eredményességére vonatkozóan:

2014. december 31-re vonatkozóan:

Kamat mértéke	5,5%	6,0%	6,5%
Fizetendő kamat:	26 683	29 087	31 491

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2014. december 31-én végződő évre  
Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

## Likviditási kockázat

A likviditási kockázat annak kockázata, hogy a Csoport nem lesz képes megfelelni pénzügyi kötelezettségeinek. A likviditási kockázat kezeléséért az igazgatóság felelős. A Csoport a likviditási kockázat kezelését a tartalékok és tartalékoltt hitelevélteli lehetőségek megfelelő szinten tartásával, a tervezett és tényleges cash-flow adatok folyamatos nyomon követésével, valamint a pénzügyi eszközök és kötelezettségek lejaratainak egyeztetésével végzi.

2014. december 31.	Lejárt	1 éven belül esedékes	1-5 között esedékes	5 éven túl esedékes	Összesen	Ebből kamat
Tartós kötelezettség kötvénykibocsátásból	0	21 896	87 584	1 629 066	1 738 546	1 300 625
Beruházási és fejlesztési hitelek	0	592	2 369	26 655	29 616	5 923
Szállítók és egyéb kötelezettségek	0	41 714	0	0	41 714	0
Adókötelezettségek	0	7 961	0	0	7 961	0
<b>Pénzügyi kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>72 163</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 817 838</b>	<b>0</b>

2013. december 31.	Lejárt	1 éven belül esedékes	1-5 között esedékes	5 éven túl esedékes	Összesen	Ebből kamat
Tartós kötelezettség kötvénykibocsátásból	0	24 686	94 057	1 876 098	1 994 840	1 501 130
Szállítók és egyéb kötelezettségek	0	837	0	0	837	0
Adókötelezettségek	0	14 135	0	0	14 135	0
<b>Pénzügyi kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>39 657</b>	<b>0</b>	<b>1 876 098</b>	<b>2 009 812</b>	<b>0</b>

## Hitelezési kockázat

A hitelezési kockázat annak a kockázatát fejezi ki, hogy az adós nem teljesíti szerződéses kötelezettségeit, amely pedig pénzügyi veszteséget eredményez a Csoport számára.

A csoport korosított vevőállománya az alábbiak szerint alakult 2014.12.31-el, illetve 2013.12.31-el:

Megnevezés	2014. december 31.	2013. december 31.
nem lejárt vevő követelések	3 072	534
< 30 nap	-	12 664
30-60 nap	314	72
60-90 nap	1 250	-
91-180 nap	31	2 261
191-365	79	1
> 365 nap	65	1 450
<b>Összesen</b>	<b>4 811</b>	<b>16 982</b>

*Jelen jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.*

# PLOTINUS HOLDING NYRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2014. december 31-én végződő évre  
Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

## 34. Beszámolási időszakot követő lényeges események

A Csoport 2015 januárjában elhatározott tőkeemelését a Cégbíróság 2015. március 5-én bejegyezte. Ennek megfelelően a tőzsrészesvények darabszáma 628 684 darabról 728 684 darabra nőtt, az összes részvényszám 755.623 darabra emelkedett. A jegyzett tőke ezzel párhuzamosan 163.905 eFt-ról 188.905 eFt-ra nő. A Társaság Igazgatótanácsa intézkedett a részvények megkeletkeztetése illetve tőzsdei bevezetése ügyében. A részvénykibocsátás zártkörű jegyzéssel valósult meg, melynek során minden jelenlegi részvényes 100 db részvényenként 1 db új részvény lejegyzésére vált jogosulttá.

A Társaság igazgatótanácsa 2015. február 27-én döntött a kötvényei 2015. március 9. napjával történő visszahívásáról, és egyúttal kérelmezte a Kötvények tőzsdei terméklistáról való törlését. A törlés beszámoló jóváhagyásának napjáig megtörtént.

## 35. Beszámolók jóváhagyása

A Plotinus Holding Nyrt. 2014. március 24-én megtartott igazgatósági ülésén a Társaság 2014. évi, nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok (IFRS) szerint készített konszolidált éves beszámolóját 2.556.877 ezer Ft mérlegfőösszeggel és 536.180 ezer Ft teljes átfogó eredménnyel jóváhagyta.


## 36. Nyilatkozatok

Felhívjuk a figyelmet arra, hogy számos olyan fontos tényező van, amelynek hatására a tényleges eredmények lényegesen eltérhetnek a jövőre vonatkozó megállapításokban foglaltaktól.

Felelősségvállaló nyilatkozat – Az alkalmazott számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint elkészített Konszolidált éves beszámoló valós és megbízható képet ad a Plotinus Holding Nyrt. és a konszolidációba bevont vállalkozásai eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről valamint eredményéről, a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertelve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Az igazgatóság a beszámolót 2015. március 24-én jóváhagyta és közzétételre javasolta.

Budapest, 2015. március 24.

  
.....  
Zsiday Viktor  
elnök-vezérigazgató

  
.....  
Szabó Zoltán  
alelnök

## NYILATKOZAT

a Plotinus Holding Nyrt. 2012. évi konszolidált adatairól

A Plotinus Holding Nyrt. (továbbiakban „a Társaság”) a 2000. évi C. törvény előírásai szerint a nemzetközi számviteli standardoknak (IFRS) megfelelően állítja össze az összevont (konszolidált) éves beszámolóját. Az első időszak, amikor a Társaság a nemzetközi számviteli standardok szerint összeállított összevont (konszolidált) éves beszámolót elkészítette a 2013. január 1. és 2013. december 31. közötti időszakra vonatkozott. A nemzetközi számviteli standardok azonban megkövetelik, hogy az első alkalmazásnál bemutatott összehasonlító adatok (esetünkben a 2012. december 31-i mérlegadatokat és a 2012. január 1. és 2012. december 31. közötti időszakra vonatkozó eredménykimutatás adatok) is a nemzetközi számviteli standardok előírásai szerint készüljenek el (IFRS 1).

A Társaság eleget tett az előírt követelményeinek és a 2012. évi adatok megfelelnek a nemzetközi számviteli standardok előírásainak. A 2012. évi éves beszámolót másik könyvvizsgáló auditálta és könyvvizsgálói jelentése korlátozás nélküli könyvvizsgálói véleményt tartalmazott. Én a könyvvizsgálatomat a Társaság 2013. évi éves beszámolójával és összevont (konszolidált) éves beszámolóval kapcsolatban végeztem el, viszont a Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardok megkövetelik, hogy az első éves könyvvizsgálat során megbizonyosodjunk arról, hogy a nyitó egyenlegek nem tartalmaznak lényeges hibás állításokat. (510. témaszámú Nemzetközi könyvvizsgálati standard)

Alulírott Róka Nikoletta, mint a Plotinus Holding Nyrt. könyvvizsgálója nyilatkozom, hogy könyvvizsgálatomat a Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardok szerint végeztem el, így a 2012. évre vonatkozó IFRS adatok megbízhatóságának ellenőrzésénél az 510. témaszámú Nemzetközi Könyvvizsgálati Standard előírásai szerint jártam el.

Budapest, 2015. április 2.

Róka Nikoletta

Plotinus Holding Nyrt. könyvvizsgálója