

ESTMEDIA

ELŐTERJESZTÉS ÉS HATÁROZATI JAVASLATOK

az **EST MEDIA Vagyonkezelő Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** (1012 Budapest, Logodi u. 49., Cg. 01-10-043483) 2016. július 18-án 11 órakor, a 1055 Budapest, Honvéd tér 10/a. II. emelet (Kaptár Zrt. irodája) alatt tartandó rendkívüli Közgyűlésére.

A Társaság Igazgatósága 2016. július 18-ra rendkívüli Közgyűlést hívott össze az alábbi napirenddel:

1. A Társaság székhelyének módosítása.
2. Az Igazgatóság tájékoztatója a Társaság tőkehelyzetének a 2015. december 31. és a Közgyűlés napja közötti időszakban a saját tőkét érintő változásairól, és amennyiben a tőkehelyzet rendezése a tájékoztató alapján még mindig szükséges, úgy a lehetséges megoldásokról, valamint – amennyiben szükséges – a Felügyelő Bizottság és/vagy az Audit Bizottság véleménye/jelentése.
3. Amennyiben a 2. napirendi pont szerinti tájékoztató szerint ez szükséges, úgy döntés a Társaság tőkehelyzetének rendezéséről, ennek keretében
 - a) döntés a Ptk. 3:270. § (2) bekezdése szerinti, a Társaságnál alkalmazható, a lenti b) és c) pontok alá nem sorolható intézkedésről; vagy
 - b) döntés a Társaság jogutód nélküli megszűnéséről (végelszámolás vagy felszámolási eljárás útján, függően az aktuális likviditási helyzettől); vagy
 - c) döntés csődeljárás kezdeményezéséről.
4. Döntés az Alapszabály módosításáról az 1. és 3. napirendi pontokra figyelemmel.
5. Az egységes szerkezetű Alapszabály elfogadása.

Előterjesztés és határozati javaslat az 1. napirendi ponthoz:

Az Igazgatóság javasolja, hogy a Közgyűlés a székhely módosításáról ne határozzon.

Előterjesztés és határozati javaslat a 2. napirendi ponthoz:

Figyelemmel arra, hogy a Társaság 2015. évi beszámolója szerint a Társaság saját tőkéje negatív, -570.536eFt volt, ezért az Igazgatóság a tőkehelyzet rendezése végett összehívta a Társaság rendkívüli közgyűlését. A 2015. december 31. óta eltelt időszakban a saját tőkét érintő hatása csak a Társaság szokásos napi működésének és a Társaság által 2014-ben kibocsátott kötvénysorozat kamatelőírásának volt (ezt mutatja a 2016. I. negyedéves gyorsjelentésben szereplő -599.195eFt saját tőke összeg). A Közgyűlésen az Igazgatóság a 2016. június 30-i fordulónapra előzetesen kalkulált saját tőke összeget is bemutatja majd.

Az Igazgatóság tájékoztatja a T. Részvényeseket, hogy üzleti lehetőség kínálkozott arra, hogy egy értékpapírügylet keretében a Társaság tulajdonában lévő EM2024 kötvények egy részét, a Közgyűlésig meghatározandó darab, egyenként tíz forint névértékű kötvényt harmadik személy részére értékesítsen. A jogügylet olyan mértékű (mintegy 800 millió forintos) egyszeri nyereséggel járna, amely rendezné a Társaság saját tőke helyzetét. A vételár egy része azonnal esedékes volna, melynek felhasználásával a Társaság az eladott mennyiségből a Közgyűlésig meghatározandó darab, egyenként tíz forint névértékű kötvényt vásárolna vissza. Az eladásból járó még fennmaradó vételár a kötvények lejáratakor (2024-ben) volna esedékes. Az ügylet azonnali saját tőkét érintő hatása a kötvények lejáratáig terjedő időszakban ellenkező előjellel – saját tőkét csökkentő hatásként – megjelenne, így, amennyiben a Társaság új fókuszterületet nem talál és azon nem kezdi meg az árbevétel- és nyereségtermelést, várhatóan 2017-ben a saját tőke ismét a negatív tartományba menne át. Ugyanakkor az ügylet megvalósulásával a Társaság egyfelől tovább kereshetné az új, értelmezhető nagyságrendű üzleti tevékenységet hozó fókuszterületét, másfelől az ügyletből eredő, a saját tőkét érintő elhúzódó negatív hatás évről-évre tervezhetővé, és ezáltal könnyebben kezelhetővé válhatna. Az ügylet, mivel nyereséget hordozna, értelemszerűen nyereségadófizetési kötelezettséggel is járna, amelyet ugyan részben ellensúlyozna a korábbi évek elhatárolt vesztesége, azonban ez így is tovább rontaná a Társaság likviditási helyzetét.

A napirendi pontban meghozni javasolt két külön határozat szövege:

„A Közgyűlés [...] igen szavazattal, [...] ellenszavazat és [...] tartózkodás mellett az Igazgatóság beszámolóját a Társaság tőkehelyzetének a 2015. december 31. és a Közgyűlés napja közötti időszakban a saját tőkét érintő változásairól elfogadja.”

„A Közgyűlés [...] igen szavazattal, [...] ellenszavazat és [...] tartózkodás mellett hozzájárul ahhoz, hogy a Társaság [a Közgyűlésig meghatározandó] darab, egyenként tíz forint névértékű, a Társaság által kibocsátott, HU0000354964 ISIN-kódú, „EM 2024” megnevezésű kötvényt [...],-Ft vételáron értékesítsen, olyan feltételek mellett, hogy a vételár egy része azonnal esedékes, amelynek felhasználásával a Társaság az eladott mennyiségből [a Közgyűlésig meghatározandó] darab kötvényt visszavásárol, a még fennmaradó vételár pedig a kötvények lejáratakor (2024-ben) válik esedékessé.”

Előterjesztés és határozati javaslat a 3. napirendi ponthoz:

Arra az esetre, ha az Igazgatóság által a 2. napirendi pontban meghozni javasolt második határozat a Közgyűlés által elfogadásra kerül, de az ott meghatározott jogügylet valamely okból megghiúsul, vagy ha az Igazgatóság által a 2. napirendi pontban meghozni javasolt második határozat a Közgyűlés által nem kerül elfogadásra, az Igazgatóság indítványozza, hogy a Közgyűlés biztosítson három

hónapos határidőt az Igazgatóság részére arra, hogy olyan befektetőt találjon, aki a tőkehelyzet rendezéséhez szükséges eszközöket a Társaság rendelkezésére bocsátja, arra az esetre pedig, amennyiben az Igazgatóság ezirányú erőfeszítései sikertelenek maradnak, hatalmazza fel az Igazgatóságot, hogy (a) kezdeményezze a Társaság jogutód nélküli megszűnését - az aktuális likviditási helyzettől függően - végelszámolás vagy felszámolási eljárás útján, vagy (b) kezdeményezze csődeljárás megindítását. Amennyiben az Igazgatóság végelszámolás kezdeményezése mellett dönt, úgy a Közgyűlés hatalmazza fel évégett újabb közgyűlés összehívására az Igazgatóságot, amennyiben pedig felszámolási eljárás vagy csődeljárás kezdeményezése mellett dönt, úgy ezen eljárások megindításához a Közgyűlés a hozzájárulását már most megadná. A napirendi pont tárgyában javasolt határozat szövege:

„A 2. napirendi pontban javasolt határozat elvetésére tekintettel / a 2. napirendi pontban megszavazott jogügylet megghiúsulása esetére [a 2. napirendi pontban hozott határozat szerint véglegesítendő] a Közgyűlés [...] igen szavazattal, [...] ellenszavazat és [...] tartózkodás mellett a Közgyűlés napjától számított három hónapos határidőt biztosít az Igazgatóság részére olyan tőkebefektető felkutatására, aki a tőkehelyzet rendezéséhez szükséges eszközöket a Társaság rendelkezésére bocsátja.

Arra az esetre, amennyiben az Igazgatóság tőkebefektető felkutatására irányuló erőfeszítései eredménytelenek maradnak, a Társaság Közgyűlése felhatalmazza az Igazgatóságot arra, hogy (a) kezdeményezze a Társaság jogutód nélküli megszűnését - az aktuális likviditási helyzettől függően - végelszámolás vagy felszámolási eljárás útján, vagy (b) kezdeményezze csődeljárás megindítását.

Amennyiben az Igazgatóság végelszámolás kezdeményezése mellett dönt, úgy a Közgyűlés felhatalmazza az Igazgatóságot arra, hogy a Társaság végelszámolásának elrendelése végett újabb Közgyűlést hívjon össze.

Amennyiben az Igazgatóság felszámolási eljárás kezdeményezése mellett dönt, úgy a Közgyűlés - mint legfőbb szerv - a csődeljárásról és felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény 23. § (1) bekezdése szerint előzetesen hozzájárul és egyetért azzal, hogy a Társaság felszámolási eljárást kezdeményezzen önmaga ellen, és felhatalmazza a Társaság Igazgatóságát a kérelem és mellékletei elkészítésére és előterjesztésére, valamint a Társaság teljes körű képviselésére a felszámolási eljárásban.

Amennyiben az Igazgatóság csődeljárás kezdeményezése mellett dönt, úgy a Közgyűlés - mint legfőbb szerv - a csődeljárásról és felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény 8. § (1) bekezdése szerint előzetesen hozzájárul és egyetért azzal, hogy a Társaság csődeljárás lefolytatására irányuló kérelmet nyújtson be a Fővárosi Törvényszékhez, és felhatalmazza a Társaság Igazgatóságát a kérelem és mellékletei elkészítésére

és előterjesztésére, valamint a Társaság teljes körű képviselőjére a csődeljárásban.”

Előterjesztés és határozati javaslat a 4. napirendi ponthoz:

Az Igazgatóság javasolja, hogy a Közgyűlés a napirendi pontot - figyelemmel az 1. napirendi ponthoz tett előterjesztésre - ne tárgyalja.

Előterjesztés és határozati javaslat az 5. napirendi ponthoz:

Az Igazgatóság javasolja, hogy a Közgyűlés a napirendi pontot - figyelemmel az 1. napirendi ponthoz tett előterjesztésre - ne tárgyalja.

Budapest, 2016. június 27.

EST MEDIA Nyrt.