

## KÖZGYŰLÉSI JEGYZŐKÖNYV

amely készült a Cg. 01-10-043483 számon bejegyzett **EST MEDIA Vagyonkezelő Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** (1036 Budapest, Lajos u. 74-76.) 2013. április 29-én 11 órakor tartott éves rendes, megismételt Közgyűlésén.

### **A Közgyűlés helye:**

A Társaság 1037 Budapest, Bokor u. 1-3-5. szám alatti irodája.

### **Jelen vannak:**

A Társaság részvényesei, illetve meghatalmazottaik, az Igazgatóság képviselői, továbbá a meghívottak, a mellékelt jelenléti ív szerint.

Dr. Balázs Csaba az Igazgatóság nevében megnyitja a megismételt Közgyűlést, és átadja a szót dr. Perger Gábor jogtanácsosnak.

Dr. Perger Gábor tájékoztatja a megjelenteket, hogy a 10 órakor tartott Közgyűlés nem volt határozatképes, mivel azon 182.500 szavazat, azaz a szavazatok 0,92 százaléka volt képviselve.

A Társaság alaptőkéje 19.796.337 darab, 200,-Ft névértékű, „A” sorozatba tartozó törzsrészvényből áll. A jelenléti ív szerint a megjelent részvényesek 487.967 darab törzsrészvényt képviselnek. A szavazatokat tekintve ezért számszerűen az összes 19.796.337 szavazatból 487.967 szavazat van képviselve, amely a szavazatok 2,46 százalékanak felel meg.

Dr. Perger Gábor tájékoztatja a megjelenteket, hogy a megismételt Közgyűlés a megjelent részvényesek által képviselt szavazati hányadra tekintet nélkül a meghirdetett eredeti napirendi pontokban és csakis azokban határozatképes.

A Közgyűlés levezető elnökéül saját személyét javasolja. Tájékoztatja a jelenlévőket, hogy a Közgyűlésről jegyzőkönyvet kell felvenni, melyet egy részvényesnek hitelesítenie kell, továbbá választani kell szavazatszámllálót is. Javasolja, hogy a Közgyűlésen a szavazás nyíltan, a szavazójegy felmutatásával történjék.

Felkéri dr. Honos Krisztina jogi előadót a jegyzőkönyv vezetésére, a jegyzőkönyv hitelesítésére Pankotai Csaba részvényest, a szavazatok számlálására pedig Leskó Nórát, a Társaság munkavállalóját, amely felkérést az érintettek elfogadnak.

Miután más javaslat nincs, kéri, hogy aki egyetért, nyílt szavazással, szavazójegye felemelésével jelezze.

**1/2013. (04. 29.) sz. határozat**

A Közgyűlés levezető elnöknek dr. Perger Gábort, jegyzőkönyvvezetőnek dr. Honos Krisztinát, jegyzőkönyv hitelesítőnek Pankotai Csaba részvényest, szavazatszámológónak Leskó Nórát egyhangúlag, ellenszavazat és tartózkodás nélkül megválasztja, illetve szavazási módként a nyílt, szavazójegy felmutatásával történő szavazást meghatározza.

A levezető elnök megköszöni a bizalmat, és rátér a napirend előtti további ügyrendi kérdésekre. Tájékoztatja a megjelenteket, hogy a Közgyűlésről írásos jegyzőkönyv készül, amely a Társaság irodájában lesz megtekinthető, illetve a közzétételi helyeken közzétételre is kerül.

A Közgyűlés érdemi határozatai közzétételre kerülnek a Társaság és a Budapesti Értéktőzsde honlapján, valamint a [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) weboldalon. A Közgyűlés írásos anyagai, előterjesztései a Közgyűlés helyszínén kiosztásra kerültek.

Tájékoztatja a Közgyűlést, hogy a napirendi pontok megegyeznek a hirdetményekben közzétett napirendi pontokkal, amelyek az alábbiak:

1. Az Igazgatóság jelentése a 2012. üzleti évről.
2. A Felügyelő Bizottság jelentése.
3. Az Audit Bizottság jelentése.
4. A könyvvizsgáló jelentése.
5. Az Igazgatóság indítványa a mérleg szerinti eredménnyel kapcsolatban.
6. A 2012. évi jelentés elfogadása, javaslat a Közgyűlésnek a mérleg (konszolidált mérleg) jóváhagyására, és rendelkezés a mérleg szerinti eredményről.
7. A felelős társaságirányítási jelentés elfogadása.
8. A Társaság székhelyének módosítása.
9. Könyvvizsgáló választása, díjazásának megállapítása.
10. Az Alapszabály módosítása a Társaság székhelyének módosítására, valamint felügyelő bizottsági tag korábbi lemondására figyelemmel.
11. Az egységes szerkezetű Alapszabály elfogadása.

A levezető elnök tájékoztatja a Közgyűlést, hogy a szavazójegyek felemelésével az 1-8., valamint a 11. napirendi pontok tárgyában egyszerű többségű, míg a 9-10. napirendi pont tárgyában háromnegyedes többségű szavazással hozható érdemi határozat.

Az Igazgatóság előterjesztésével egyezően javasolja, hogy a Közgyűlés az 1-7. napirendi pontokat összevontan tárgyalja, azzal hogy azokban önálló határozatok kerüljenek meghozatalra.

Ezt követően kérdés és hozzászólás hiányában a levezető elnök szavazást rendel el a napirend elfogadása tárgyában.

## 2/2013. (04. 29.) sz. határozat

A fenti napirendet, az 1-7. napirendi pontok összevont tárgyalására tett indítvánnyal együtt, a Közgyűlés egyhangúlag, ellenszavazat és tartózkodás nélkül elfogadja.

### **Összevontan tárgyalt 1-7. napirendi pontok**

A levezető elnök röviden ismerteti az írásban kiosztott anyagban foglaltakat, és felhívja a figyelmet, hogy az Igazgatóság a 6. napirendi ponthoz kapcsolódóan módosította a korábban közzétett határozati javaslatát. Erre tekintettel az Igazgatóság az EST MEDIA cégcsoport 2012. évi, IFRS szerint konszolidált beszámolóját 3.617.833eFt mérlegfőösszeggel, -5.391.467eFt adózott vállalkozási eredménnyel, 2.105.357eFt saját tőke összeggel és 3.959.267eFt jegyzett tőke összeggel, a Társaság 2012. évi egyedi éves beszámolóját 2.072.289eFt mérlegfőösszeggel, -7.721.782eFt mérleg szerinti eredménnyel, 1.750.712eFt saját tőke összeggel és 3.959.267eFt jegyzett tőke összeggel javasolja elfogadni. A számok a határozati javaslatokban korábban közzétettekhez képest változtak. A konszolidációba bevont társaságok egyedi zárásai véglegesítése során felmerült néhány, elhanyagolható mértékű korrekción túl két tétel módosította jelentős mértékben az eredményt. Az egyik a követelésekre elszámolt 133 millió forintos értékvesztés, amely rontotta az üzemi eredményt, de adózás előtti eredmény szintjén már eliminálódott a hatása, mivel az árbevétel és az egyéb ráfordítást csökkentette az IFRS szabályok alkalmazása miatt. Erre az IFRS átsorolásra minden évben csak a konszolidált kiegészítő melléklet elkészítése során kerül sor. A másik tétel az év végi részesedés értékelés során a konszolidációba teljeskörűen bevont leányvállalatokra a konszolidált mérlegben korábban kimutatott üzleti vagy cégértékre elszámolt 2.154 millió forint terven felüli értékcsökkenési leírás, amely az egyéb ráfordítás soron jelenik meg, így összhatásában az üzemi eredményt nem érinti. Az Igazgatóság indítványozza továbbá, hogy a Közgyűlés a tőkehelyzet rendezésének szükségességére figyelemmel kötelezze az Igazgatóságot, hogy nyolc napon belül hívja össze a Társaság Közgyűlését a tőkehelyzet rendezését célzó napirenddel. A Társaság Felügyelő Bizottsága és Audit Bizottsága javasolja a Közgyűlésnek a beszámoló elfogadását.

A levezető elnök megkérdezi dr. Balázs Csaba igazgatósági elnököt, hogy kívánja-e szóban kiegészíteni az Igazgatóság előterjesztésében foglaltakat.

Dr. Balázs Csaba elmondja, hogy nem kívánja szóban kiegészíteni az Igazgatóság előterjesztésében foglaltakat

A levezető elnök megkérdezi dr. Serényi Iván könyvvizsgálót, hogy kívánja-e szóban kiegészíteni a jelentésében foglaltakat.

Dr. Serényi Iván könyvvizsgáló elmondja, hogy a Társaság év közben négy alkalommal gyorsjelentéssel számol be a Társaság tevékenységéről és teszi közzé a közbenső eredményeit, erre épül az éves beszámoló. Az EST MEDIA Nyrt-ben a könyvvizsgálat korlátozásmentes záradékot adott figyelemfelhívások mellett. Ebben a könyvvizsgálat rögzítette a Társaság -7.721.782e Ft veszteségét (adózott eredményét). A könyvvizsgáló figyelemfelhívása tartalmazza

a következőket. A Társaság saját tőkéje a jegyzett tőke 44,22 százaléka, a Társaság tőkevesztése folyamatos. A vállalkozás folytatása elvének érvényesülése a jövőben veszélybe kerülhet, amennyiben a 2011-ben megkezdett reorganizációs folyamat nem jár sikerrel (pótlólagos forrásbevonás). A Társasággal szemben több, vagyont terhelő kötelezettség keletkezett a likviditási helyzet következtében. Elmondja továbbá, hogy az EST MEDIA Nyrt. konszolidált beszámoló készítésére kötelezett, amely a IFRS szabályok szerinti metodikát követi, ennek keretében a két külföldi cég kivételével valamennyi konszolidációba bevont vállalat egyedi könyvvizsgálattal alátámasztott, a két külföldi vállalat hatása nem volt jelentős. Megjegyzéseink a figyelemfelhívások tekintetében mind az egyedi, mind a konszolidált állapotban megegyeztek: tőkerendezéshez kapcsolódó döntések szükségessége, konszolidációs körbe történő forrásbevonás, a vállalkozás folytatásában a 2013-ra vonatkozó üzleti elképzelések, vagyont terhelő kötelezettségek figyelembe vétele a tervezés során. Ez alapján javasoljuk a beszámoló elfogadását.

Ezt követően a levezető elnök a napirendi pontokban a vitát megnyitja.

Háncs Péter részvényes elmondja, hogy amikor elkezdte vásárolni a papírokat, nem tudta elképzelni, hogy ekkora veszteség éri. A névértékváltozás következtében megváltozott részvényeinek darabszáma.

Dr. Balázs Csaba elmondja, hogy akkor igény mutatkozott az összevonásra, ezzel a társaság veszteséget nem okozhatott.

Sallai-Balogh Sándor részvényes előadja, hogy a névérték-összevonáskor minden részvényes letizedelődött, a tőzsde - ha működik - beárazza a részvényt, csökkent a papír értéke, és ez azért tudott megtörténni, mert teret adtak a papír esésének.

Dr. Balázs Csaba elmondja, hogy nem az összevonás járult hozzá a papír csökkenéséhez, hanem a piaci események.

Háncs Péter részvényes hozzáfűzi, hogy az 1000,-Ft-os névérték után a 200,-Ft-os névértékre leszállításkor érte veszteség a részvényeseket, és megkérdezi, hogy a Társaság miért nem tett ez ellen.

Dr. Balázs Csaba elmondja, hogy matematikailag lehetetlen volt ez ellen tenni, majd Pankotai Csaba hozzáteszi, hogy ez utóbbi esetben alaptőke-leszállítás történt, a piac eseményei alakították a részvény árfolyamát. Dr. Balázs Csaba elmondja, hogy a gazdasági válság hatása alatt, 2009-ben országos rádiópályázatot nyert a cégcsoport, így további bővüléssel próbálta a Társaság a gazdasági válság hatásait kiküszöbölni, azonban tavaly a bank sem hitelezte tovább ezt a tevékenységet.

Sallai-Balogh Sándor részvényes hangsúlyozza a névérték változtatás negatív hatásait a részvényesekre nézve.

Dr. Balázs Csaba elmondja, hogy a Társaság a piaci folyamatokat követte, nem a kisorosztványesek helyzetét kívánta nehezíteni.

Háncs Péter részvényes kérdést intéz az elnökhöz: miért lépett be az EST MEDIA Nyrt. a Szigetbe? Úgy ítéli meg, hogy veszteséges vállalkozásba fektetett be a Társaság.

Dr. Balázs Csaba válaszként elmondja, hogy a Sziget fennállása során két alkalommal nem volt nyereséges, véleménye szerint a Sziget az egyetlen média brand a mai piacon, amely ilyen árbevétel-növekedést és nyereséget tud felmutatni, és elmondja, hogy még megvan a lehetőség a visszaszerzésére.

Háncs Péter részvényes megkérdezi, hogy utóbbinak van-e realitása?

Dr. Balázs Csaba elmondja, hogy ha lesz finanszírozási lehetőség, a cégcsoport vissza fogja vásárolni a Sziget részesedést. A menedzsment nem hoz értelmetlen döntéseket, nagyon konszolidált méretekben és a belföldi fogyasztással összhangban van esély erre. Kisebb lépésekkel kell haladni.

Háncs Péter részvényes megkérdezi, hogy lesz-e, aki finanszírozást fog nyújtani ehhez?

Dr. Balázs Csaba válasza, hogy ha életképes projektet tud a Társaság bemutatni, akkor igen.

Háncs Péter részvényes megkérdezi, hogy mi a véleménye az elnöknek arról, hogy az IT tagok áron alul adtak el részvényeket, befolyásolta-e ez a piacot?

Dr. Balázs Csaba válasza, hogy nem, a piacot eddig is a nagy közkezhányad befolyásolta.

Háncs Péter részvényes elmondja, hogy nem bizalomkeltő, inkább jelzés értékű lépésnek véli ezt.

Dr. Balázs Csaba úgy gondolja, hogy nem a tulajdonosi mozgások, hanem a társasági tevékenység kell, hogy befolyásolja a folyamatokat.

Sallai-Balogh Sándor részvényes megkérdezi, hogy lehet-e tudni a likvidálás okáról?

Dr. Balázs Csaba válaszában elmondja, hogy nem a közgyűlés ennek a fóruma.

Pankotai Csaba, visszatérve a Sziget akvizícióhoz kapcsolódó felvetésekhez, elmondja, hogy a befektetői pénznek egy része volt a banki hitel, a többi szakmai befektetők döntésén alapult, aki láttak fantáziát benne. Mindez egy 2007-es döntés volt más pénzügyi-gazdasági környezetben, ma ennek a döntésnek az elemzése nem hiteles. Huszon-egynéhány százalékra esett vissza a valódi gazdálkodási szektor, ebben kell helyreállítani az erős brandeket.

Dr. Balázs Csaba hozzáfűzi, hogy ötmilliárd feletti vételárat akkor fizettünk volna, ha a Sziget hozza az üzleti mutatókat. Ha meg tudtuk volna tartani a részesedésünket, akkor már a tavalyi évben kevesebbet kellett volna fizetni.

Sallai-Balogh Sándor elmondja, hogy ismeri a cégcsoport történetét, véleménye szerint egy év sem nyereséges.

Dr. Balázs Csaba elmondja, hogy amikor az Externet része volt a cégcsoportnak, nyereséges volt a Társaság.

Sallai-Balogh Sándor részvényes javasolja, hogy a kisrészvényesek felé a bizalmat vissza kell építeni, a részvény névérték mozgatóját nem javasolja a közeljövőben.

Háncs Péter megkérdezi, hogy miként látja az elnök a részvény jövőjét.

Dr. Balázs Csaba válaszában elmondja, hogy a menedzsment korábban sem kommentálta a részvényár változásait, és ehhez a jövőben is tartja magát.

Végezetül Dr. Balázs Csaba megköszöni a hozzászólásokat.

A levezető elnök további hozzászólás és kérdés hiányában szavazást rendel el az Igazgatóság által a Felügyelő Bizottság jóváhagyásával elfogadni javasolt határozatok meghozatala tárgyában.

**3/2013. (04. 29.) sz. határozat**

A Közgyűlés 412.697 igen szavazattal, 75.000 ellenszavazat mellett és tartózkodás nélkül az Igazgatóság jelentését a 2012. üzleti évről elfogadja.

**4/2013. (04. 29.) sz. határozat**

A Közgyűlés 412.697 igen szavazattal, 75.000 ellenszavazat mellett és tartózkodás nélkül a Felügyelő Bizottság jelentését a 2012. üzleti évről elfogadja.

**5/2013. (04. 29.) sz. határozat**

A Közgyűlés 412.697 igen szavazattal, 75.000 ellenszavazat mellett és tartózkodás nélkül az Audit Bizottság jelentését a 2012. üzleti évről elfogadja.

**6/2013. (04. 29.) sz. határozat**

A Közgyűlés 412.697 igen szavazattal, 75.000 ellenszavazat mellett és tartózkodás nélkül az AUDIT-SERVICE Kft. képviselőjében eljáró dr. Serényi Iván könyvvizsgáló könyvvizsgálói jelentését a 2012. üzleti évről elfogadja.

**7/2013. (04. 29.) sz. határozat**

A Közgyűlés 412.697 igen szavazattal, 75.000 ellenszavazat mellett és tartózkodás nélkül akként dönt, hogy az Igazgatóság javaslatának megfelelően a Társaság egyedi mérleg szerinti veszteségét elhatárolja.

**8/2013. (04. 29.) sz. határozat**

A Közgyűlés 412.697 igen szavazattal, 75.000 ellenszavazat mellett és tartózkodás nélkül az EST MEDIA cégcsoport 2012. évi, IFRS szerint konszolidált beszámolóját 3.617.833eFt mérlegfőösszeggel, -5.391.467eFt adózott vállalkozási eredménnyel, 2.105.357eFt saját tőke összeggel és 3.959.267eFt jegyzett tőke összeggel, a Társaság 2012. évi egyedi éves beszámolóját 2.072.289eFt mérlegfőösszeggel, -7.721.782eFt mérleg szerinti eredménnyel, 1.750.712eFt saját tőke összeggel és 3.959.267eFt jegyzett tőke összeggel, valamint az Igazgatóság előterjesztése szerinti tartalommal elfogadja.

A Közgyűlés a tőkehelyzet rendezésének szükségességére figyelemmel kötelezi az Igazgatóságot, hogy nyolc napon belül hívja össze a Társaság Közgyűlését a tőkehelyzet rendezését célzó napirenddel.

#### **9/2013. (04. 29.) sz. határozat**

A Közgyűlés 412.697 igen szavazattal, 75.000 ellenszavazat mellett és tartózkodás nélkül az Igazgatóság felelős társaságirányítási jelentését a 2012. üzleti évről elfogadja.

#### **8. napirendi pont**

A levezető elnök az Igazgatóság indítványának megfelelően javasolja a Közgyűlésnek, hogy módosítsa a Társaság székhelyét. Az Igazgatóság a Társaság új székhelyeként a 1037 Budapest, Bokor u. 1-3-5. számot javasolta.

Ezt követően kérdés és hozzászólás hiányában a Közgyűlés meghozza a következő határozatot:

#### **10/2013. (04. 29.) sz. határozat**

A Közgyűlés egyhangúlag 487.697 igen szavazattal, ellenszavazat és tartózkodás nélkül módosítja a Társaság székhelyét. A Társaság új, 2013. április 29-től hatályos székhelye 1037 Budapest, Bokor u. 1-3-5.

#### **9. napirendi pont**

A levezető elnök az Igazgatóság indítványának és az Audit Bizottság véleményének megfelelően javasolja, hogy a Közgyűlés a Társaság könyvvizsgálójának válassza meg a 2013. üzleti évre, a 2014. évi rendes közgyűlés napjáig, de legkésőbb 2014. április 30-ig terjedő hatállyal, 120.000,-Ft + ÁFA havi díjazás mellett az **AUDIT-SERVICE Könyvszakértő, Adó- és Vezetési Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaságot** (1022 Budapest, Bimbó u. 3., Cg. 01-09-078084, nyilvántartási szám: 001030), amelynek nevében a Részvénytársaság könyvvizsgálatát **dr. Serényi Iván** könyvvizsgáló (1025 Budapest, Zöldkő u. 4/7. szám alatti lakos, nyilvántartási szám: 003607) végezne el.

Ezt követően kérdés és hozzászólás hiányában a Közgyűlés meghozza a következő határozatot:

#### **11/2013. (04. 29.) sz. határozat**

A Közgyűlés egyhangúlag, 487.697 igen szavazattal, ellenszavazat és tartózkodás nélkül úgy határoz, hogy a Társaság könyvvizsgálójának a 2013. üzleti évre, a 2014. évi rendes közgyűlés napjáig, de legkésőbb 2014. április 30-ig terjedő hatállyal, 120.000,-Ft + ÁFA havi díjazás mellett megválasztja az AUDIT-SERVICE Könyvszakértő, Adó- és Vezetési Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaságot (1022 Budapest, Bimbó u. 3., Cg. 01-09-078084, nyilvántartási szám: 001030), amelynek nevében a Részvénytársaság könyvvizsgálatát dr. Serényi Iván könyvvizsgáló (1025 Budapest, Zöldkő u. 4/7. szám alatti lakos, nyilvántartási szám: 003607) végzi el.

#### **10. napirendi pont**

A levezető elnök javasolja, hogy az Alapszabály az Igazgatóság előterjesztésében foglaltak szerint kerüljön módosításra a Társaság székhelyének módosítására, valamint Kis Andor felügyelő bizottsági tag korábbi lemondására tekintettel.

Ezt követően kérdés és hozzászólás hiányában a Közgyűlés meghozza a következő határozatokat:

#### **12/2013. (04. 29.) sz. határozat**

A Közgyűlés egyhangúlag, 487.697 igen szavazattal, ellenszavazat és tartózkodás nélkül úgy határoz, hogy a Társaság Alapszabályának I/4. pontja az alábbiak szerint módosul:

„4./ A Társaság székhelye:

1037 Budapest, Bokor u. 1-3-5.”

#### **13/2013. (04. 29.) sz. határozat**

A Közgyűlés egyhangúlag, 487.697 igen szavazattal, ellenszavazat és tartózkodás nélkül úgy határoz, hogy a Társaság Alapszabálya XI/2. pontja Kis Andor felügyelő bizottsági tag lemondására figyelemmel az alábbiak szerint módosul:

„2./ A Társaság Felügyelő Bizottságának tagjai a vonatkozó közgyűlési határozatokban megjelölt időtartamra:

Bognár Attila (1025 Budapest, Csejtei u. 14.)

Klementisz-Csikós Gábor (1147 Budapest, Fűrész u. 30-32.)

dr. Kósik Tamás (1173 Budapest, Sarlósfecske u. 8.)”

#### **11. napirendi pont**

A levezető elnök javasolja, hogy a Közgyűlés fogadja el a Társaság fenti módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt Alapszabályát.

Ezt követően kérdés és hozzászólás hiányában a Közgyűlés meghozza a következő határozatot:

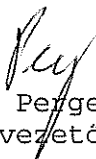
#### **14/2013. (04. 29.) sz. határozat**

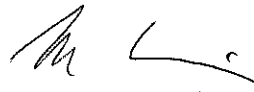


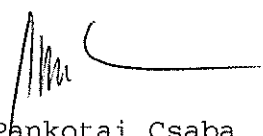
A Közgyűlés egyhangúlag, 487.697 igen szavazattal, ellenszavazat és tartózkodás nélkül elfogadja a Társaság fenti módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt, külön íven szövegezett Alapszabályát.

Más napirendi pont nem lévén a levezető elnök megköszönte a részvételt és a közgyűlést 12 óra 47 perckor bezárta.

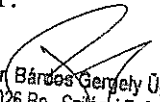
kmf.

  
dr. Péter Gábor  
levezető elnök

  
dr. Honos Krisztina  
jegyzőkönyvvezető

  
Pankotai Csaba  
jegyzőkönyv hitelesítő

Ellenjegyzem Budapesten, 2013. április 29-én:

  
Dr. Bárdos Gergely Ügyvédi Iroda  
1026 Bp., Szilágyi E. fasor 67. fsz. 4.  
Adósz.: 18260797-3-41  
Kamarai nyilv.sz.: 17443