

## KÖZZÉTÉTEL

A **FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság** (1113 Budapest, Bartók Béla út 152., Cg. 01-10-043872) Igazgatósága, a gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény (Gt.) 304. § (1) bekezdésének rendelkezése alapján – figyelemmel a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.) rendelkezéseire is - ezúton hozza nyilvánosságra a Társaság 2011. április 28. napjára összehívott évi rendes közgyűlésén megtárgyalandó napirendi ügyekre vonatkozó tényeket, adatokat és javaslatokat.

A Társaság alaptőkéje 9.000.001.000 Ft, amely összesen 9.000.001 db, egyenként 1.000 Ft névértékű, névrre szóló, dematerializált részvényből áll.

Az alaptőkét alkotó részvények összesítése részvényfajták, részvényosztályok- és sorozatok szerint, beleértve a leadható szavazatok számát is:

<b>részvényfajta</b>	<b>részvényosztály</b>	<b>sorozat</b>	<b>darab</b>	<b>a részvény alapján leadható szavazat száma</b>
törzs		”A” 1.000 Ft névértékű	5.000.000	1.000 Ft/1 szavazat
elsőbbségi	osztalékelsőbbségi	”B” 1.000 Ft névértékű, min. 5%-os osztalék, szavazati jogot kizáró	4.000.000	0
		”C” 1.000 Ft névértékű, fix 1% osztalék, szavazati jogot kizáró	1	0
<b>összesen:</b>			<b>9.000.001</b>	<b>5.000.000</b>

A Társaság jelen közzététel időpontjában saját részvénnel nem rendelkezik, ezáltal nincs olyan részvény amely alapján szavazati jogot nem lehet gyakorolni.

A hatályos Alapszabály rendelkezése szerint a közgyűlés akkor határozatképes, ha a szavazásra jogosító részvények által megtestesített szavazatok több mint felét képviselő részvényes jelen van.

A közgyűlésen megtárgyalandó napirendi pontok, az előterjesztések rövid összefoglalása, valamint az igazgatóság határozati javaslatai az alábbiak:

### **1. napirendi pont:**

**A 2010. üzleti évre vonatkozó, és a számviteli törvény szerinti éves beszámoló elfogadása; döntés az adózott eredmény felhasználásáról; határozat az igazgatóság által előterjesztendő, és a BÉT Felelős Társaságirányítási Ajánlásai alapján készült felelős társaságirányítási jelentésről;**

**a.) a 2010. üzleti évre vonatkozó, és a számviteli törvény szerinti éves beszámoló, és az eredmény felosztása**

A Társaság Igazgatósága által a Közgyűlés számára elfogadásra javasolt és a magyar számviteli elvek szerint a 2010. december 31.-ei fordulónapra elkészített éves beszámoló lényeges adatai a következők:

<b>Adatok E Ft-ban</b>	<b>2009.12.31</b>	<b>2010.12.31</b>
Befektetett eszközök	10 991 179	18 877 943
Forgóeszközök	10 073 257	2 927 260
Aktív időbeli elhatárolások	10 153	99 375
<b>Eszközök összesen</b>	<b>21 074 589</b>	<b>21 904 578</b>
Saját tőke	19 209 113	19 017 206
Céltartalékok	0	0
Kötelezettségek	1 857 225	2 676 510
Passzív időbeli elhatárolások	8 251	210 862
<b>Források összesen</b>	<b>21 074 589</b>	<b>21 904 578</b>
Értékesítés nettó árbevétele	204 532	184 506
Üzemi (üzleti) tevékenység	-87 941	-320 426
Pénzügyi műveletek eredménye	-1 048 925	371 367
Szokásos vállalkozási eredmény	-1 136 866	50 941
Rendkívüli eredmény	33 801	-42 849
Adózás előtti eredmény	-1 103 065	8 092
Adózott eredmény	-1 113 031	8 092
Mérleg szerinti eredmény	-1 113 031	8 092*

\* az Igazgatóság osztalékjavaslatának figyelembe vételével, a közgyűlés által jóvá még nem hagyott értékben

#### **Határozati javaslat:**

”Az igazgatóság javasolja, hogy a közgyűlés a Társaság 2010. üzleti évre vonatkozó és a számviteli törvény szerinti éves beszámolóját az írásbelivel egyező adatokkal fogadja el.

Az igazgatóság javasolja, hogy a közgyűlés határozata alapján a Társaság az eredménytartalék terhére összesen 200.000.010 Ft-ot fordítson osztalékfizetésre, amelyre csak az osztalékelsőbbbségi részvényesek jogosultak a részvényeikhez fűződő, és az Alapszabályban rögzített jogosultságuk alapján. Ennek megfelelően a „B” sorozatú osztalékelsőbbbségi részvények tulajdonosait részvényenként 50 Ft (5 %), a „C” sorozatú osztalékelsőbbbségi részvény tulajdonosát pedig 10 Ft (1 %) osztalék illeti meg.”

Az osztalékfizetés kezdő napjáról az igazgatóság határoz, amelyről a Társaság honlapján közleményt jelentet meg. A közlemény megjelenése és az osztalékfizetés kezdő napja között legalább 10 munkanapnak kell eltelnie. Osztalékra az a részvénye jogosult, aki az osztalékfizetésekor a Társaság részvénykönyvében részvényesként szerepel.

#### **b.) Felelős Társaságirányítási Jelentés és Nyilatkozat a Felelős Társaságirányítási Ajánlásokban foglaltaknak való megfelelésről**

Az Igazgatóság jelen hirdeteménnyel egyidejűleg külön közleményben közzéteszi jelentését közgyűlési előterjesztésként a „Felelős Társaságirányítási Jelentés és Nyilatkozat a Felelős Társaságirányítási Ajánlásokban foglaltaknak való megfelelésről”, az 1. napirendi ponthoz kapcsolódó előterjesztés írásbeli anyagaként.

#### **Határozati javaslat:**

Az igazgatóság javasolja, hogy a közgyűlés határozatával fogadja el az Igazgatóság által - a Budapesti Értéktőzsde Felelős Társaságirányítási Ajánlásai alapján – elkészített, a felügyelő bizottság, valamint az audit bizottság által jóváhagyott, és a 2010. üzleti évben követett felelős társaságirányítási gyakorlatot összefoglaló jelentést és nyilatkozatot.

#### **2. napirendi pont:**

**A 2010. üzleti évre vonatkozó, és a számviteli törvény szerinti konszolidált/összevont éves beszámoló elfogadása;**

A Társaság Igazgatósága által a Közgyűlés számára elfogadásra javasolt, és a nemzetközi számviteli standardoknak (IAS/IFRS) megfelelő számviteli elvek szerint összeállított, 2010 december 31-i éves összevont (konszolidált) beszámoló lényeges adatai a következők:

<b>Adatok E Ft-ban</b>	<b>2009.12.31</b>	<b>2010.12.31</b>
Forgóeszközök	15 926 145	9 946 368
Befektetett eszközök	15 041 943	26 656 478
Biológiai eszközök	2 131 072	1 970 122
<b>Eszközök összesen</b>	<b>33 099 160</b>	<b>38 572 968</b>
Rövid lejáratú kötelezettségek	5 786 658	9 755 675
Céltartalékok	352	2 767
Hosszúlejáratú kötelezettségek	3 746 585	4 575 381
Külső tagok részesedése	2 043 847	1 994 810
Saját tőke	21 521 718	22 244 335
<b>Források összesen</b>	<b>33 099 161</b>	<b>38 572 968</b>
Értékesítés nettó árbevétele	7 010 712	4 719 752
Üzemi (üzleti) tevékenység	-25 204	104 868
Pénzügyi műveletek eredménye	-1 014 443	2 126 340
Szokásos vállalkozási eredmény	-1 039 647	2 231 208
Adózás előtti eredmény	<b>-1 039 647</b>	<b>2 231 208</b>
Mérleg szerinti eredmény	<b>-1 121 629</b>	<b>1 796 993</b>

#### **Határozati javaslat:**

**Az igazgatóság javasolja, hogy a közgyűlés a Társaság 2010. üzleti évére vonatkozó, nemzetközi számviteli standardoknak (IAS/IFRS) megfelelő számviteli elvek szerint összeállított és a számviteli törvény szerinti konszolidált éves beszámolóját az írásbelivel egyezően fogadja el.**

A Felügyelő Bizottság és az Audit Bizottság megtárgyalta a közgyűlés számára készített előterjesztéseket, a 2010. évi beszámolót és 2010. évi nemzetközi számviteli standardoknak (IAS/IFRS) megfelelő számviteli elvek szerint összeállított összevont beszámolót, valamint az eredmény-felosztási javaslatot, továbbá az Igazgatóság által készített jelentést a „Felelős Társaságirányítási Jelentés és Nyilatkozat a Felelős Társaságirányítási Ajánlásokban foglaltaknak való megfelelésről”. Felügyelő Bizottság és az Audit Bizottság a törvényi kötelezettségének megfelelő ellenőrzést elvégezte, és javasolja, hogy a Közgyűlés a 2010. üzleti évre vonatkozó éves beszámolót, valamint konszolidált éves beszámolót az írásbeli adatokkal egyezően fogadja el.

#### **3. napirendi pont:**

##### **Igazgatósági tagok választása;**

Az igazgatóság a megválasztandó új igazgatósági tagok személyére vonatkozó előterjesztését a közgyűlésen ismerteti. A javaslatban az igazgatóság az új tagokat a közgyűlés napjától kezdődően a jelenlegi igazgatóság működésének még hátralévő időtartamára, azaz a 2014. évben megtartandó évi rendes közgyűlés időpontjáig, de legfeljebb a 2014. április 30. napjáig terjedő időtartamra indítványozza megválasztani.

#### **4. napirendi pont:**

##### **Az Alapszabály módosítása (az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2010. évi CLIX. törvény rendelkezései alapján szükséges változások átvezetése);**

Az egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2010. évi CLIX. törvény 2011. január 1. napjától kezdődő hatállyal módosította – többek között - a gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény (Gt.), valamint a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény rendelkezéseit, és a Társaság közgyűlése számára kötelezettséget állapított meg arra, hogy a következő, azaz az éves beszámolót elfogadó közgyűlésen az Alapszabályt úgy módosítsa, hogy az megfeleljen a módosított rendelkezéseknek.

A Gt. 304. § (2) bekezdése előírja, hogy a közgyűlésen részt venni szándékozó részvényes, illetve részvényesi meghatalmazott nevét a közgyűlést megelőző második munkanapig kell a részvénykönyvbe bejegyezni, a Tpt. 149. § pedig a tulajdonosi megfeleltetésre vonatkozó

rendeleteket módosítja. Ezek alapján az igazgatóság az Alapszabálynak a közgyűlési részvétel feltételeire vonatkozó 19.5 pontját javasolja módosítani az alábbiak szerint:

**Határozati javaslat az Alapszabály 19.5 pontjához:**

**”A közgyűlésen részt venni szándékozó részvényes, illetve részvényesi meghatalmazott nevét a közgyűlés kezdő napját megelőző második munkanapig kell a részvénykönyvbe bejegyezni.**

A közgyűlésen az a részvényes vehet részt, és részvényesi jogait az gyakorolhatja, aki a közgyűlés napja előtti második munkanapon a Társaság részvénykönyvében részvényesként szerepel. Ennek érdekében az igazgatóság a KELER ZRt.-től a közgyűlést megelőző ötödik tőzsdei napra, mint fordulónapra tulajdonosi megfeleltetést kér. A tulajdonosi megfeleltetést a KELER ZRt. a saját eljárási rendjében foglaltak szerint, a Társaság, mint kibocsátó kérelmében megjelölt időpontban hatályos adatokra nézve hajtja végre, és átadja azoknak az értékpapírszámla-tulajdonosoknak az azonosító adatait és részvényeik darabszámát akik a kibocsátó által kérelmezett időpontban a megjelölt dematerializált részvényekkel rendelkeznek, és nem rendelkeznek a részvénykönyvbe történő bejegyzés megtiltásáról, vagy nem kérték törlésüket.

Azok a részvényesek, akiknek részvénykönyvi bejegyzése a közgyűlést megelőző második munkanapig nem történt meg, részvénykönyvi bejegyzésüket már csak a közgyűlést követően kérhetik.

A részvénykönyv lezárásának napja a közgyűlés napja előtti második munkanap 18.00 óra, amely napon a részvénykönyv vezetője a részvénykönyvben szereplő valamennyi adatot törli, és egyidejűleg a tulajdonosi megfeleltetés eredményének megfelelő adatokat a részvénykönyvbe bejegyzi. A részvénykönyv vezetője úgy köteles eljárni, hogy minden törölt adat megállapítható legyen.

A részvénykönyv lezárása nem korlátozza a részvénykönyvbe bejegyzett személy jogát részvényeinek a részvénykönyv lezárását követő átruházásában, és az ilyen átruházás nem zárja ki a részvénykönyvbe bejegyzett személynek azt a jogát, hogy a közgyűlésen részt vegyen és az őt, mint részvényest megillető jogokat gyakorolja.

**A közgyűlési jogok gyakorlásához nincs szükség az értékpapírszámla-vezető által kiállított tulajdonosi igazolásra.”**

A Tpt. a szabályozott piacra bevezetett részvények forgalomban tartása megszüntetésének két módját különbözteti meg: a forgalomban tartás megszüntetését valamennyi szabályozott piacon (kivezetés), és a megszüntetést egy adott piacon azzal a feltétellel, hogy a részvényt más szabályozott piacon forgalmazzák (átvezetés). A kivezetéshez és az átvezetéshez hatásköri, és garanciális jellegű eljárási szabályok kapcsolódnak, amelyek érintik az Alapszabály rendelkezéseit, illetve az Alapszabályban szabályozást igényelnek.

A kivezetés a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik, amely ebben a kérdésben csak akkor határozatképes, ha a Társaság által kibocsátott szavazásra jogosító részvények több mint felét képviselő részvényes jelen van. A közgyűlési döntés érvényességéhez a szavazatok legalább háromnegyedes többségére van szükség. A kivezetéssel kapcsolatban a többszörös szavazati jogot képviselő részvények egy szavazatot képviselnek. Az átvezetés a Tpt. új szabálya szerint igazgatósági hatáskörbe tartozik, amelyet az Alapszabály közgyűlési hatáskörbe is utalhat, azonban a Társaság Igazgatósága nem kíván eltérni a Tpt. Rendelkezésétől.

A hatályos szabályozás szerint mind a bevezetés, mind a kivezetés a közgyűlés hatáskörébe tartozik, amely a jövőben sem változna.

A fentiek alapján az igazgatóság előterjesztésében az alábbi határozati javaslatokat terjeszti a közgyűlés elé:

**Határozati javaslat az Alapszabály közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozó döntések felsorolását szabályozó 16.1 pont n.) pontjának módosításához:**

**Az igazgatóság javasolja, hogy a közgyűlés az Alapszabály 16.1 pont n.) pontjának szövegét az alábbiak szerint módosítsa:**

**”n.) döntés az egyes részvénytársaságok szabályozott piacra történő bevezetéséről és a részvény forgalomban tartásának valamennyi szabályozott piacon történő megszüntetéséről (kivezetés).”**

Ehhez kapcsolódóan módosítandó az igazgatóság hatásköre is, és azt ezt szabályozó 23. pontot ki kell egészíteni az átvezetésre vonatkozó döntés meghozatalával.

**Határozati javaslat az Alapszabálynak az igazgatóság hatásköréről és feladatairól rendelkező 23. pontja módosításához:**

**Az igazgatóság javasolja, hogy a közgyűlés az Alapszabálynak az igazgatóság hatásköréről és feladatairól rendelkező 23. pontját úgy módosítsa, hogy azt az alábbi új 23.16 ponttal egészítse ki:**

**”Amennyiben a Társaság által kibocsátott és szabályozott piacra bevezetett részvény forgalomban tartásának megszüntetésére az adott szabályozott piacon úgy kerül sor, hogy a részvényt más szabályozott piacon forgalmazzák (átvezetés) az ezzel kapcsolatos döntés meghozatalára az igazgatóság jogosult. Az igazgatóság egyben köteles a Tpt.-ben meghatározott adatokat és okiratokat megküldeni a Felügyelet, valamint a szabályozott piac részére.”**

Az igazgatóság előterjesztésében javasolja, hogy a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozó kivezetésre vonatkozó – és a fentiekben már összefoglalt - új Tpt. rendelkezéseket (a kivezetésre vonatkozó döntéshez kapcsolódó speciális határozatképességi szabály, a határozat érvényességéhez szükséges szavazattöbbség, a többszörös szavazati jog gyakorlásának korlátozása, a kivezetésre és az átvezetésre vonatkozó döntésekhez fűződő tájékoztatási kötelezettség, a részvényes eladási joga) az Alapszabálynak a közgyűlés működését szabályozó rendelkezéseinek módosításával vezesse át az alábbiak szerint:

A hatályos szabályozás szerint a határozatképtelenség miatt megismételt közgyűlés minden, az eredeti napirenden szereplő ügyben határozatképes.

**Határozati javaslat az Alapszabálynak a közgyűlés határozatképességéről rendelkező 19.9 pont második bekezdése szövegének módosításához:**

**„Amennyiben a közgyűlés nem határozatképes, a határozatképtelenség miatt megismételt második közgyűlés az eredeti napirenden szereplő ügyekben a megjelentek számára tekintet nélkül határozatképes. E szabály alól kivételt képez a szabályozott piacra bevezetett részvény forgalomban tartásának kivezetéssel történő megszüntetésére vonatkozó közgyűlési döntés, amely kérdésben a közgyűlés csak akkor határozatképes, ha a közgyűlésen a szavazatok több mint felét megtestesítő részvény tulajdonosa jelen van. E napirend tekintetében a határozatképesség számításánál a többszörös szavazati jogot megtestesítő részvények egy szavazatot képviselnek.”**

(A hatályos Alapszabály 17.1 pontja fő szabályként az egyszerű szótöbbséget írja elő az érvényes határozatok meghozatalának feltételéül. Ez alól kivételt képeznek a 17.2 alpontban felsorolt döntések, amelyekben az érvényes határozat meghozatalához legalább a szavazatok háromnegyedes többségére van szükség.)

**Határozati javaslat az Alapszabálynak az egyes közgyűlési határozatok meghozatalához szükséges szavazattöbbségre vonatkozó 17.2 pontja módosításához:**

**Az igazgatóság javasolja, hogy a közgyűlés határozatával az Alapszabály 17.2 pontjában írt felsorolást egészítse ki az alábbi g.) ponttal:**

**„g.) a Társaság által kibocsátott és a szabályozott piacra bevezetett részvény forgalomban tartásának kivezetéssel történő megszüntetése.”**

A szabályozott piacra bevezetett részvény forgalomban tartásának megszüntetésével kapcsolatos új tőkepiaci szabályok közül a Alapszabály rendelkezéseit érintő, vagy az igazgatóság megítélése szerint a részvényesek szempontjából lényeges rendelkezéseket, az igazgatóság az Alapszabály 16.3 pontjának módosítással javasolja átvezetni.

**Határozati javaslat az Alapszabály 16.3 pontja új szövegének módosításához:**

**Az igazgatóság javasolja, hogy a közgyűlés határozatával az Alapszabály 16.3 pontjának szövegét az alábbiak szerint módosítsa:**

**”A szabályozott piacra bevezetett részvény kivezetéséről, átvezetéséről szóló döntést követő munkanapon a Társaság, mint kibocsátó megküldi a Felügyelet, illetve a szabályozott piac részére**

- a.) a döntést tartalmazó határozatot,**
- b.) az érintett részvény adatait, a kivezetés, vagy az átvezetés tervezett időpontját tartalmazó nyilatkozatot,**
- c.) átvezetés esetén annak a szabályozott piacnak az elérhetőségét, amelyen a részvénnyel kereskednek.**

**A szabályozott piacra bevezetett részvény kivezetéséről szóló döntésről a kibocsátó a határozat meghozatalát követő 5 munkanapon belül értesíti a részvénykönyvben bejegyzett részvényeseket a hivatalos iratok kézbesítésére vonatkozó külön jogszabályok szerint, továbbá a Társaság honlapján, és egy országos terjesztésű napilapban közzéteszi az a.)-c.) pontjában foglaltakat.**

**A kivezetésről szóló határozat szabályozott piachoz való benyújtásától a részvény szabályozott piacról való tényleges, a kivezetéséig eltelt időtartam nem lehet rövidebb, mint hatvan kereskedési nap.**

**A kivezetésről szóló döntés közzétételétől számított hatvannapos jogvesztő határidőn belül - a közgyűlési döntést támogatók kivételével - a Társaság azon részvényese kérheti, hogy a Társaság a részvényét vegye meg tőle, akinek az adott részvényét a kivezetés közvetlenül érinti. Az eladási ajánlat nem vonható vissza. Az eladási ajánlat tárgyát képező részvények ellenértékének meghatározására a Tpt. szabályait kell irányadónak tekinteni.”**

Budapest, 2011. április 6. napján

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Igazgatósága