

EST MEDIA

AZ EST MEDIA VAGYONKEZELŐ NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG TÁJÉKOZTATÓJA SZERZŐDÉSKÖTÉSEKRŐL

Az **EST MEDIA Vagyonkezelő Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** (1117 Budapest, Hauszmann Alajos u 3., Cg. 01-10-043483) ezúton teszi közzé az alábbiakat.

I. Az EST MEDIA Nyrt. kizárólagos tulajdonában álló **EMG Médiacsoport Korlátolt Felelősségű Társaság** (korábbi cégnevén EST Media Group Vagyonkezelő Korlátolt Felelősségű Társaság, 1036 Budapest, Lajos u. 74-76., Cg. 01-09-885471, a továbbiakban EMG) az EMG-t finanszírozó UniCredit Bank Hungary Zrt. hozzájárulásától függően 2011. április 15-én az alábbi ügyleteket kötötte.

Az EMG megállapodott arról, hogy értékesíti a NeoFM-et üzemeltető **FM1 Kommunikációs és Kulturális Zártkörűen Működő Részvénytársaság** (1036 Budapest, Lajos u. 74-76., Cg. 01-10-046502) 25 százalékos részesedését a többségi tulajdonos **FM1 FRIENDS Korlátolt Felelősségű Társaság** (1125 Budapest, Istenhegyi út 67., Cg. 01-09-943935) részére és ezzel egyidejűleg a két cég teljeskörű, a részesedés 120 millió forintos vételárát is magában foglaló elszámolási megállapodást is kötött egymással. Az EMG és az FM1 Zrt. megszüntették a NeoFM reklámidejének értékesítésére, illetve a különféle adminisztratív szolgáltatásokra vonatkozó megállapodásaikat is.

A fenti ügyletek következtében a cégcsoport - a reklámpiac teljesítményétől függően 8,5 és 10 milliárd forint közötti tartományban várt - konszolidált árbevétele a NeoFM-hez kapcsolódó, 1,5 milliárd forint körüli összeggel várhatóan csökken majd, ugyanakkor a tranzakciónak - a rádiós tevékenység és a sales tevékenység várhatóan veszteséges volta miatt - az üzemi szintű eredményességre előreláthatóan nem lesz kihatása.

ESTMEDIA

II. A Társaság - figyelemmel azon közgyűlési napirendi pontban megjelent részvényesi igényre is, amely a rövid távú üzemi eredményesség elérését és növelését helyezi előtérbe a hosszú távú perspektívában értelmezhető, szélesebb alapokon nyugvó, de rövid távon ráfordításokkal járó sokelemű portfólió üzemeltetésével szemben - megkezdi a cégcsoport reorganizációját, és az elkövetkező időszakban a cégcsoport egészét érintő reorganizációs tervet készít.

A Társaság a reorganizációval azt célozza, hogy a rövid vagy közép távon eredménytermelésre nem képes tevékenységek és a központi adminisztráció lehetőségeihez képest történő leépítésével egy stabil üzemi eredmény termelésére képes, működésében könnyen finanszírozható termékstruktúrát és szervezetet állítson fel. A reorganizáció első lépésére a fenti I. pont szerint az országos rádiós tevékenység körében került sor, ahol a magyarországi rádiós reklámpiac csökkenése miatt sem a rádiós tevékenység szintjén, sem a rádiós értékesítési tevékenység szintjén (ahol értelmezhető eredmény csak a rádiós költségszintet megközelítő vagy meghaladó rádiós árbevétel termelése után keletkezne) a 2011-es évben ésszerűen nem várható eredményes működés. Ennek megfelelően, mivel sem a befektetés, sem a sales tevékenység nem felel meg a fenti eredményességre vonatkozó kritériumoknak, a Társaság az értékesítés, illetve a tevékenység leépítése mellett döntött.

A reorganizáció magában foglalja a cégcsoport finanszírozásának újrastrukturálását a jelenlegi finanszírozókkal egyeztetve, ideértve annak a 300 millió forintos, rövid lejáratú kölcsönnek a meghosszabbítását is, amely - ahogy azt korábban már közzétettük - a Sziget Kft. megvásárlását célzó akvizíciós folyamat során 2010. november 29-i esedékességgel teljesített vételárrész egyik forrása volt.

Felhívjuk a figyelmet, hogy tekintettel arra, hogy a reorganizáció folytatása a tevékenység fenti eredményességi kritériumoknak

EST MEDIA

megfelelő további szűkítését is magában hordozza, a cégcsoport konszolidált árbevétele az év során tovább csökkenhet. A finanszírozás átstrukturálása kapcsán előfordulhat, hogy a Sziget Kft. akvizíciójára irányuló tranzakció további folytatása korlátokba ütközik majd.

III. A reorganizációs folyamat további lépéseiről - amelynek a 2011. április 29-i éves rendes közgyűlés döntése értelmében része lehet a 9. napirendi pontban részvényesi indítvánnyal javasolt intézkedési terv is - külön tájékoztatásokat teszünk majd közzé.

IV. A jelen tájékoztatásban foglaltak nem adnak teljes képet az EST MEDIA Nyrt. tevékenységéről és a jövőben tervezett lépéseiről, sem a Társaság és leányvállalatai eredményeiről, terveiről, piacairól, a tevékenységet érintő kockázatokról és egyéb körülményekről. A jelen tájékoztatás a jövőre vonatkozó kijelentéseket is tartalmaz. Azon megállapítások, melyek nem múltbeli eseményekre vonatkoznak (azaz a véleményünkre és várakozásainkra vonatkozó kijelentések), jövőre vonatkozóak. Ezen kijelentések a jelenlegi terveken, becsléseken és előrejelzéseken alapulnak, tehát nem lenne helyes ezen kijelentésekre a kellő mértéket meghaladó módon támaszkodni. A jövőre vonatkozó kijelentések azon időpontbeli állapoton alapulnak, amelyben ezen állítások elhangzanak, a Társaság nem vállal kötelezettséget arra nézve, hogy a kijelentések bármelyikét új információk vagy jövőbeli események alapján a továbbiakban nyilvánosan frissítse, módosítsa.

Budapest, 2011. április 16.

EST MEDIA Nyrt.