

EST MEDIA

**AZ EST MEDIA VAGYONKEZELŐ
NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG „CS.A.”
TÁJÉKOZTATÓJA HITELEZŐKNEK TETT
EGYEZSÉGI AJÁNLATRÓL**

Az **EST MEDIA Vagyonkezelő Nyilvánosan Működő Részvénytársaság „cs.a.”** (1012 Budapest, Logodi u. 49., Cg. 01-10-043483) ezúton teszi közzé, hogy a Társaság folyamatban lévő csődeljárásban a mai napon 2017. szeptember 19-re összehívta a második hitelező tárgyalást, melyre megküldte a hitelezői részére az átdolgozott egyezségi javaslatát is.

I. Hitelezői igények

A Társasággal szemben a csődeljárás során alulírott napig benyújtott és nyilvántartásba vett hitelezői igény mindösszesen 1.200.896.754 forint. Emellett a Társasággal szemben mindösszesen 90.947.049 forint összegű, moratórium alá nem eső követelés áll fenn.

II. Moratórium alá nem eső követelések rendezése

A Társaság a moratórium alá nem eső tartozásait az eszközei értékesítéséből befolyt bevételekből kívánja fedezni. Ugyanakkor azok egy részét, 11.217.330,54 forintot képviselő jogosultak követelését tőkekonverzió útján rendezné, feltéve, hogy a lenti III. pont szerinti csődegyezés létrejön. Ezen tőkekonverzió során az érintett követelések jogosultjai követeléseiket teljes egészében nem pénzbeli hozzájárulásként a Társaság rendelkezésére bocsátanák és cserébe új kibocsátású, 0,78 forint névértékű, „A” sorozatú törzsrészvényeket kapnának. A részvénykibocsátás névértéken – azaz 0,78 forintos kibocsátási árfolyamon – történne, ezáltal a moratórium alá nem tartozó tartozások ezen részének tőkekonverziója során a tervek szerint összesen 14.381.193 darab törzsrészvény kerülne kibocsátásra.

ESTMEDIA

III. A Társaság egyezségi javaslata

A Társaság – mivel likvid eszközeit a moratórium alá nem eső tartozások és a csődeljárás költségeire fordítja, egyéb aktív vagyona pedig elhanyagolható mértékű – a hitelezők csődeljárásban nyilvántartásba vett követelésállományát részvénykibocsátással kívánja rendezni.

Ennek során a Társaság azt javasolja a hitelezőknek, hogy engedjék el követelésük járulékait, valamint a tőkeösszeg 97,45 százalékát, a fennmaradó 2,55 százalékát pedig – amely a jelenleg nyilvántartásba vett követelések figyelembevételével 30.622.857,72 forintnak felel meg – névértéken konvertálják tőkévé. Amennyiben a hitelezők ezt az ajánlatot elfogadják, a részükre összesen 39.260.074 darab, egyenként 0,78 forint névértékű, 0,78 forint kibocsátási értékű, „A” sorozatú törzsrészvény kerülne kibocsátásra, amelyek a Társaság jelenlegi „A” sorozatú törzsrészvényeivel mindenben azonos jogokat biztosítanak.

A fentiek számviteli hatásaként a Társaság 2017. június 30-i állapot szerinti mintegy mínusz 4,42 milliárd forint mértékű saját tőkéje pozitív tartományba, az előzetes számítások szerint 60 millió forint körüli értékre emelkedne és elérné a felemelt, az előzetes számítások szerint mintegy 81,3 millió forintos jegyzett tőke kétharmadát, azaz a javasolt csődegyezés egyúttal a törvény által előírt saját tőke / jegyzett tőke arányt is helyreállítaná.

IV. A Társaság reorganizációs terve

A Társaság meggyőződése, hogy a kötelezettségek megszűnése és a saját tőke helyzet rendezése megteremti annak előfeltételeit, hogy tárgyalásokat kezdjen olyan potenciális befektetők vagy tevékenységek bevonásáról, akik/amelyek számára a Társaság tőkepiaci jelenléte és eddig ki nem aknázott tartalékai lehetőségeket hordoznak. A Társaság a múltban már több alkalommal változtatta meg tevékenysége fókuszterületét, és nemzetközi példák is ismertek csődeljáráson átment nyilvános társaságok átvételére és tevékenységbéli megújítására. Egy

ESTMEDIA

ilyen befektetési folyamat - amennyiben az a Társaságban történő tulajdonszerzés útján történne - minden valószínűség szerint azzal járna, hogy az átvevő személy(ek) a Tpt. szerinti nyilvános vételi ajánlatot kellene, hogy tegyen(ek).

A Társaság menedzsmentje ugyanakkor kiemeli, hogy a fentiekben írtakról jelenleg semmilyen befektetővel nincsen megállapodás, és egyelőre érdemi tárgyalások sincsenek folyamatban. A csődegyezés ugyanis előfeltétele annak, hogy a Társaság érdeklődő és potenciális befektetőket/befektetéseket kutasson fel és velük/azokról tárgyalásokat folytasson.

V. Részvényesi kockázatok

A Társaság ismételten felhívja a T. Részvényesek figyelmét, hogy amennyiben az átdolgozásra került fenti csődegyezési javaslatot - azaz tőkekövetelésük 97,45 százalékának elengedését és a fennmaradó rész részvénné konvertálását - a Társaság hitelezői végül nem fogadják el és/vagy az illetékes bíróság azt nem hagyja jóvá (és a Társaság azt a későbbiekben sem tudja sikeresen átdolgozni, a hitelezőkkel elfogadtatni és a bírósággal jóváhagyatni), **úgy a csőd eljárás a jogszabályok értelmében automatikusan felszámolási eljárásba fordul át, ami a Társaság részvényeinek tőzsdei kivezetéséhez és a Társaság működésének megszűnéséhez vezetne.**

Ugyanakkor a sikeres csődegyezés a fenti II. és III. pontokban részletezettek szerint azzal járna, hogy a jelenlegi mintegy 51,9 millió darab törzsrészvény mellé további mintegy 53,6 millió darab új törzsrészvény kerülne kibocsátásra, 0,78 forintos árfolyamon. (A részvénykibocsátásról szóló döntés a csődegyezséget jóváhagyó végzés jogerőre emelkedését követő 45 munkanapon belül kerülne meghozatalra, míg a részvények a cégbírósági bejegyzéstől számított 90 napon belül kerülnének kibocsátásra.)

VI. Figyelemfelhívás

ESTMEDIA

A fentiekben írtak csupán a Társaság jövőbeli terveit mutatják be, amelyek megvalósulása bizonytalan jövőbeli, a Társaság hatókörén kívüli eseményektől függ. Ennek megfelelően nem lenne helyes ezen kijelentésekre a kellő mértéket meghaladó módon támaszkodni. Az itt ismertetett tervek ismert és nem ismert kockázatokat, bizonytalanságot és olyan tényezőket is jeleznek, amelyek következtében a Társaság tényleges lépései vagy lehetőségei alapvetően eltérhetnek az ott leírtaktól. Erre figyelemmel elképzelhető, hogy az ismertetett tervek adott esetben egyáltalán nem vagy lényegesen kedvezőtlenebb feltételek mentén valósulnak meg.

Budapest, 2017. szeptember 4.

EST MEDIA Nyrt. „cs.a.”