

**Tisztelt Részvényesek!**

**A Pannon Váltó Nyrt. Igazgatósága az alábbiakban teszi közzé a 2015. április 30-n 9.00 órakor tartandó közgyűléséhez kapcsolódó tájékoztató anyagokat és határozati javaslatokat:**

**1. napirendi pont**

**Az Igazgatóság jelentése a Társaság 2014. évi üzleti tevékenységéről, üzletpolitikájáról, vagyoni helyzetének alakulásáról;**

**Határozati javaslat:**

*A közgyűlés .....számú igen szavazattal (alaptőke .....%), ..... számú nem szavazattal (alaptőke ..... %) és ..... számú tartózkodás mellett (alaptőke .... %) elfogadta az Igazgatóság beszámolóját a 2014. üzleti évről, a cég üzleti tevékenységéről, üzletpolitikájáról és vagyoni helyzetéről.*

## 2. napirendi pont

**Döntés a Társaság 2014. évi számviteli törvénynek megfelelően elkészített egyedi éves beszámolójának (HAR) elfogadásáról, a Felügyelő Bizottság, az Audit Bizottság és a könyvvizsgáló vonatkozó jelentésének ismertetése;**

A Pannon Váltó Nyrt. Igazgatósága által elfogadásra javasolt számviteli törvény szerinti 2014. évi egyedi éves beszámolójának főbb adatai (E. Ft-ban):

<b>Befektetett eszközök</b>	1 518 864
Immateriális javak	0
Tárgyi eszközök	51 681
Befektetett pénzügyi eszközök	1 467 183
<b>Forgóeszközök</b>	914 744
Készletek	678 351
Követelések	34 249
Értékpapírok	181 957
Pénzeszközök	20 187
Aktív időbeli elhatárolások	507
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	2 434 115
Saját tőke	1 806 821
Jegyzett tőke	1 750 000
Tőketartalék	343 818
Eredménytartalék	-195 816
Lekötött tartalék	180 850
Mérleg szerinti eredmény	-272 031

Céltartalékok	0
Kötelezettségek	627 294
Hosszú lejáratú kötelezettségek	488 750
Rövid lejáratú kötelezettségek	138 544
Passzív időbeli elhatárolások	0
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>2 434 115</b>

Üzleti eredmény	-24 848
Pénzügyi műveletek eredménye	-247 145
Szokásos vállalkozási eredmény	-271 993
Rendkívüli eredmény	0
Adózás előtti eredmény	-271 993
Adózott eredmény	-272 031
<b>MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY</b>	<b>-272 031</b>

A Felügyelő Bizottság és az Audit Bizottság a Társaság 2014. december 31-re készített beszámolójának elfogadását javasolja a Közgyűlésnek.

A könyvvizsgáló a Társaság 2014. december 31-re készített számviteli törvény szerinti beszámolójához könyvvizsgálói jelentést adott ki.

#### Határozati javaslatok

*A közgyűlés ..... számú igen szavazattal (alaptőke .....%), ..... számú nem szavazattal (alaptőke ..... %) és .... számú tartózkodás mellett (alaptőke ..... %) elfogadta a Felügyelő Bizottság jelentését a társaság 2014. évi tevékenységéről, a társaság éves egyedi beszámolója vizsgálatáról.*

*A közgyűlés ..... számú igen szavazattal (alaptőke .....%), ..... számú nem szavazattal (alaptőke ..... %) és .... számú tartózkodás mellett (alaptőke ..... %) elfogadta a könyvvizsgáló jelentését a társaság 2014. évi egyedi beszámolójáról.*

*A közgyűlés ..... számú igen szavazattal (alaptőke .....%), ..... számú nem szavazattal (alaptőke ..... %) és .... számú tartózkodás mellett (alaptőke.....0 %) elfogadta az Audit Bizottság jelentését a társaság 2014. évi egyedi beszámolójáról.*

*A közgyűlés ..... számú igen szavazattal (alaptőke .....%), ..... számú nem szavazattal (alaptőke ..... %) és .... számú tartózkodás mellett (alaptőke ..... %) a könyvvizsgáló és felügyelő bizottság előterjesztésének megfelelően elfogadta társaság a 2014. évi éves egyedi beszámolóját, ennek keretében a 2014. december 31. napjára készített mérleget és eredmény kimutatást.*

*A közgyűlés a társaság egyedi mérleg szerinti mérlegfőösszegét 2.434.115 e. Ft összegben, mérleg szerinti eredményé -272.031 e. Ft összegben jóváhagyta.*

### 3. napirendi pont

**Döntés a Társaság 2014. évi számviteli törvény által előírt Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti 2014. évi konszolidált éves beszámolójának elfogadásáról, a Felügyelő Bizottság, az Audit Bizottság és a könyvvizsgáló vonatkozó jelentésének ismertetése;**

A Pannon Váltó Nyrt. Igazgatósága által elfogadásra javasolt 2014. évi konszolidált beszámoló főbb adatai (E. Ft-ban):

<b>Forgóeszközök összesen</b>	441 013
Befektetett eszközök összesen	2 566 722
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	166 386
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	867 198
<b>NETTÓ ESZKÖZÖK</b>	1 974 151
Jegyzett tőke	1 750 000
Tőketartalék	425 978
Eredménytartalék(+nettó adózott eredmény)	-801 767
Visszavásárolt saját részvény	-180 850
<b>Értékelési tartalék</b>	469 050
<b>SAJÁT TŐKE</b>	1 662 411
Nem ellenőrző (leányvállalatban külső tulajdoni részesedés)	311 740
Saját tőke és külső tulajdonosi rész összesen	1 974 151

<b>BEVÉTELEK</b>	51 952
- ebből: Értékesítés nettó árbevétele	44 360
Elabé + Közvetített szolgáltatások	15 356
Működési ráfordítások	16 722

Személyi jellegű ráfordítások	14 194
Egyéb ráfordítások	29 076
Pénzügyi és értékcsökkenési leírás előtti szokásos eredmény (EBITDA)	-23 396
Értékcsökkenés és értékvesztés	7 379
<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK ELŐTTI EREDMÉNY (EBIT)</b>	<b>- 30 775</b>
<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDÉNYE</b>	<b>-247 955</b>
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>-278 730</b>
Nyereség típusú adók	802
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>	<b>-279 532</b>
Egy részvényre jutó eredmény	
Egy részvényre jutó eredmény alapértéke (EPS)	-172
Egy részvényre jutó eredmény hígított értéke	-160
A nettó eredményből:	
Anyavállalat tulajdonosaira jutó rész	-235 391
Nem ellenőrző (külső tulajdonosok) részesedésére jutó rész	-44 141
Az összes átfogó jövedelemből:	
Anyavállalat tulajdonosaira jutó rész	-235 391
Nem ellenőrző (külső tulajdonosok) részesedésére jutó rész	-44 141

A Felügyelő Bizottság és az Audit Bizottság a Társaság 2014. december 31-re készített beszámolójának elfogadását javasolja a Közgyűlésnek.

A könyvvizsgáló a Társaság 2014. december 31-re készített konszolidált beszámolójához könyvvizsgálói jelentést adott ki.

#### **Határozati javaslatok:**

*A közgyűlés ..... számú igen szavazattal (alaptőke .....%), .... számú nem szavazattal (alaptőke ..... %) és ..... számú tartózkodás mellett (alaptőke ..... %) elfogadta a Felügyelő Bizottság jelentését a társaság 2014. évi tevékenységéről, a társaság konszolidált beszámolója vizsgálatáról.*

*A közgyűlés ..... számú igen szavazattal (alaptőke .....%), .... számú nem szavazattal (alaptőke ..... %) és ..... számú tartózkodás mellett (alaptőke ..... %) elfogadta a könyvvizsgáló jelentését a társaság 2014. évi konszolidált beszámolójáról.*

*A közgyűlés ..... számú igen szavazattal (alaptőke .....%), .... számú nem szavazattal (alaptőke ..... %) és ..... számú tartózkodás mellett (alaptőke ..... %) elfogadta az Audit Bizottság jelentését a társaság 2014. évi tevékenységéről, a társaság konszolidált beszámolója vizsgálatáról.*

*A közgyűlés ..... számú igen szavazattal (alaptőke .....%), .... számú nem szavazattal (alaptőke ..... %) és ..... számú tartózkodás mellett (alaptőke ..... %) a könyvvizsgáló, Felügyelő Bizottság és Audit Bizottság előterjesztésének megfelelően elfogadta társaság a 2014. évi Éves konszolidált beszámolóját, ennek keretében a 2014. december 31. napjára készített konszolidált mérleget és eredmény kimutatást.*

*A közgyűlés a társaság konszolidált mérlegbeszámolóját 3 007 735 e. Ft eszköz forrás végösszeggel, 1 974 151 e Ft-os nettó eszközérték összeggel és -279 532 E. Ft. mérleg szerinti veszteséggel jóváhagyta.*

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

**Az Igazgatóság javaslata a 2014. évi adózott eredmény felhasználására, a Felügyelő Bizottság, az Audit Bizottság és a könyvvizsgáló vonatkozó véleményének ismertetése; döntés a 2014. évi adózott eredmény felhasználásáról;**

Az Igazgatóság javaslata az, hogy a 2014. évre a Társaság ne fizessen osztalékot. A Felügyelő Bizottság és az Audit Bizottság egyetért az Igazgatóság azon javaslatával, hogy a 2014. évre ne kerüljön osztalék kifizetésre.

#### **Határozati javaslat:**

*A közgyűlés ..... számú igen szavazattal (alaptőke .....%), .... számú nem szavazattal (alaptőke ..... %) és ..... számú tartózkodás mellett (alaptőke ..... %) úgy határoz, hogy a társaság 2014. évre nem fizet osztalékot.*

## **5. napirendi pont**

### **Döntés a Felelős Társaságirányítási Jelentés elfogadásáról;**

A Felelős Vállalatirányítási Jelentést a tőzsdei szabályzatok illetve a Gazdasági Társaságokról szóló tv. követelik meg a Társaságtól, ugyanakkor annak tartalma olyan önkéntes betartáson alapuló követelményeket fogalmaz meg, amelyek egy Pannon-Váltó méretű társaság számára nem alkalmazható. Ezért a társaság ügyvezetése mindenkor a részvényesek leggyorsabb úton történő tájékoztatása mellett tesz hitet illetve az átláthatóságot rendkívül fontosnak tekinti és törekszik is annak biztosítására, de a javasolt Vállalatirányítási előírások mindegyikét a Társaság esetében nagyrészt betarthatatlannak tartja. A Társaság az elmúlt egy évben 30 tájékoztatást tett közzé és azt döntően egy napon belül. Az Igazgatóság javaslata az, hogy a Közgyűlés fogadja el a Felelős Társaságirányítási Jelentést.

### **Határozati javaslat:**

*A közgyűlés ..... számú igen szavazattal (alaptőke .....%), .... számú nem szavazattal (alaptőke ..... %) és ..... számú tartózkodás mellett (alaptőke ..... %) elfogadja a társaság 2014. évre készített Felelős Társaságirányítási Jelentését.*

## 6. napirendi pont

**Döntés az Igazgatóság tagjainak adandó felmentvény megadásáról;**

**Határozati javaslat:**

*A közgyűlés ..... számú igen szavazattal (alaptőke .....%), .... számú nem szavazattal (alaptőke ..... %) és ..... számú tartózkodás mellett (alaptőke ..... %) az Igazgatóság tagjainak a felmentvényt megadja.*

**7. napirendi pont.**

**Saját részvény vásárlásával kapcsolatos döntések 7. napirendi pont**

**8. napirendi pont.**

**Felügyelő Bizottsági tagok választása**

*A közgyűlés ..... számú igen szavazattal (alaptőke .....%), .... számú nem szavazattal (alaptőke ..... %) és ..... számú tartózkodás mellett (alaptőke ..... %) ..... (.....) 2015. május 1-től 2016. április 30-ig terjedő időtartamra megválasztja a társaság Felügyelő Bizottságának tagjává.*

**9. napirendi pont.**

**Audit Bizottsági tag választása**

*A közgyűlés ..... számú igen szavazattal (alaptőke .....%), .... számú nem szavazattal (alaptőke ..... %) és ..... számú tartózkodás mellett (alaptőke ..... %) ..... (.....) 2015. május 1-től 2016. április 30-ig terjedő időtartamra megválasztja a társaság Audit Bizottságának tagjává.*

## 10. napirendi pont.

### Az alapszabály módosítása

A Pannon Váltó Nyrt. Igazgatósága a Pannon Váltó Nyrt. Alapszabályában az alábbi módosítást javasolja (a módosítások *dőlt vastag* betűvel szerepelnek):

### Határozati javaslat:

*A közgyűlés ..... számú igen szavazattal (alaptőke .....%), .... számú nem szavazattal (alaptőke ..... %) és ..... számú tartózkodás mellett (alaptőke ..... %) elfogadja, hogy a Társaság alapszabályának 12/A/1. pontjának első mondata az alábbiak szerint módosul:*

*12/A/1. A Társaságnál **háromtagú** Audit Bizottság működik.*

## **11. Egyebek**

**12. Az összehívás időpontjában meglévő részvények és szavazati jogok számára vonatkozó összesítések**

A Társaság részvényeinek száma : 1.750.000 db.

Szavazati joggal rendelkező részvények száma : 1.750.000 db.

Saját részvények száma az összehívás időpontjában : 129.385 db.

Saját részvények száma a mai napon : 129.385 db.

Budapest, 2015. április 9.

Pannon Váltó Nyrt. Igazgatósága