

JEGYZŐKÖNYV

Készült: a FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési Rt. (székhelye: 1037 Budapest, Montevideo u. 3/a.) 2004. április 28-án 10.00 órai kezdettel tartott évi rendes közgyűléséről.

A közgyűlés helye: Uránia Nemzeti Filmszínház
(1088 Budapest, Rákóczi út 21.)

Jelen vannak: a Társaság részvényesei a mellékelt jelenléti ív szerint.

Közgyűlés elnöke Dr. Csányi Gábor, az Igazgatóság Elnöke

Dr. Csányi Gábor az Igazgatóság elnöke köszönti a Társaság és az Igazgatóság nevében a meghívottakat a FORRÁS Rt. tőzsdei bevezetését követő első rendes közgyűlésén. Bemutatja a pulpituson ülő munkatársakat: Dr. Lontai Mária jogi képviselő, Zeitvogel János az Igazgatóság tagja, Pélyi Mária vezérigazgató-helyettes, gazdasági igazgató, Reményik Kálmán a Felügyelő Bizottság elnöke. Köszönti továbbá a Társaság könyvvizsgálóját Brázai Miklóst (BRIKON Kft.).

A közgyűlés megnyitását követően bejelenti, hogy az Alapszabály 26. pontja alapján a Társaság Igazgatósága az Igazgatóság elnökét Dr. Csányi Gábort javasolta a közgyűlés elnökének megválasztani. Erről rövidesen szavazni kell, azonban előzetesen néhány technikai kérdéstről ad tájékoztatást.

A **jegyzőkönyv vezetésére** az Alapszabály 26. c.) pontja alapján kinevezi Alscherné Nagy Évát.

Tájékoztatja a közgyűlést, hogy a részvényesek, illetve képviselőik meghatalmazásaikat az Igazgatóság részére átadták, illetve képviseleti jogukat az Alapszabály 27. és 29. pontjában meghatározott módon igazolták.

A regisztráció alapján a közgyűlésen megjelent részvényesek az „A” sorozatú részvényesek együttesen 4.094.368 számú szavazattal rendelkeznek, amely az összes szavazati joggal rendelkező részvény 81,98 %-át jelenti. „B” és „C” típusú részvényesek letéti igazolást nem tettek le, ezért nem vesznek részt a közgyűlésen.

Megállapítja, hogy az Igazgatóság a közgyűlést szabályszerűen hívta össze, a közgyűlés időpontját és helyszínét 2004. március 22-én tette közzé a részvénytársaság hirdetményi lapjaiban (Magyar Tőkepiac, Napi Gazdaság, Magyar Nemzet, Népszabadság), a Budapesti Értéktőzsde honlapján, továbbá írásban értesítette az Alapszabály 25. (1) pontjában meghatározott személyeket és szervezeteket, a Társaság Igazgatóságát, Felügyelő Bizottságát, Könyvvizsgálóját, a BÉT Rt.-t, a KELER Rt.-t, továbbá a PSZÁF-ot.

Az Alapszabály 26. pontja értelmében a részvényeseknek elsőként meg kell választani a Közgyűlés elnökét, továbbá szavazni kell a szavazat számlálók és a jegyzőkönyv hitelesítő részvényesek személyéről.

A **szavazás módjáról** a közgyűlés technikai lebonyolításáért felelős Noldex Rt. képviselője, Kató György úr ad szóban tájékoztatást a közgyűlésen szavazati joggal rendelkező részvényesek számára a szavazás menetéről, amely számítógépes, elektronikus szavazat számláló berendezés működéséről.

Közgyűlés elnöke

Megköszöni Kató úr tájékoztatását, megkérdezi, hogy a szavazással kapcsolatban van-e valamilyen kérdésük a részvényeseknek? Megállapítja, hogy kérdés nem érkezett.

Az Igazgatóság Dr Csányi Gábort javasolta a **közgyűlés elnökének megválasztani**, megkérdezi, van-e más jelöltje a részvényeseknek? Megállapítja, hogy más jelölt nincsen.

Kéri, hogy szavazzanak a részvényesek a közgyűlés elnöke személyéről. A szavazás érvényességéhez egyszerű szótöbbség szükséges.

(SZAVAZÁS)

1/2004. (IV.28.) sz. Közgyűlési Határozat:

A Közgyűlés Dr Csányi Gábort a közgyűlés elnökévé megválasztja.

Szavazatszám: 4.094.368 Igen, 0 Nem, 0 Tartózkodott. Szavazati arány: 100 %.

Mindezek után javasolja a közgyűlésnek, hogy a **szavazatszámoló bizottság tagjait** az Alapszabály 26.b.) és 31. pontjai alapján válassza meg. Előzetes egyeztetés történt, tekintettel arra, hogy az Alapszabály speciális szabályokat tartalmaz, azaz mind a szavazatszámoló bizottság, mind pedig a jegyzőkönyv hitelesítője csak részvényes lehet. Ismerteti azon részvényesek, illetve meghatalmazottak személyét, akik előzetesen a szavazatszámoló bizottságba a részvételt vállalták. 1. Tamás Tibor (a Bartolus-Invest Vagyonkezelő Rt. részvényes meghatalmazottjaként), 2. Kádárné Bruckner Jolán, 3. Ádám Zsigmond.

Megkérdezi a részvényeseket, van-e valakinek más jelöltje a szavazatszámoló bizottsági tagságra? Megállapítja, hogy más jelöltek nincsenek.

Kéri, hogy szavazzanak a részvényesek a javaslatról, a **2.** sorszámú szavazás következik. A szavazás érvényességéhez egyszerű szótöbbség szükséges.

(SZAVAZÁS)

2/2004. (IV.28.) sz. Közgyűlési Határozat:

A Közgyűlés 1. a Bartolus-Invest Vagyonkezelő Rt. részvényes meghatalmazottjaként Tamás Tibort 2. Kádárné Bruckner Jolánt és 3. Ádám Zsigmondot a szavazatszámoló bizottság tagjává megválasztja.

Szavazatszám: 4.094.368 Igen, 0 Nem, 0 Tartózkodott. Szavazati arány: 100 %.

A közgyűlési **jegyzőkönyv hitelesítőjének** javasolja megválasztani az Alapszabály 26. b.) pontja alapján 1. Az ÁPV Rt. képviselőjét Márton Noémi és 2. az ARAGO Befektetési Holding Rt. képviselőjében Sasinszki Ágnes részvényesi meghatalmazottakat.

Megkérdezi a részvényeseket, hogy a jegyzőkönyv hitelesítők személyére eltérő javaslatuk van-e? Megállapítja, hogy más személyi javaslat nem érkezett.

Kéri, hogy szavazzanak a jegyzőkönyv hitelesítők személyéről. A **3.** sorszámú szavazás következik. A szavazás érvényességéhez egyszerű szótöbbség szükséges.

(SZAVAZÁS)

3/2004. (IV.28.) sz. Közgyűlési Határozat:

A Közgyűlés 1. az ÁPV Rt. képviseletében Márton Noémit és 2. az ARAGO Befektetési Holding Rt. képviseletében Sasinszki Ágneszt jegyzőkönyv hitelesítőnek megválasztja.

Szavazatszám: 4.082.755 Igen, 0 Nem, 11.613 Tartózkodott. Szavazati arány: 99,72 %

Közgyűlés elnöke:

A technikai kérdéseket követően megkezdik a tartalmi kérdések tárgyalását.

A közgyűlés összehívásáról szóló hirdetményben 9. napirendi pont jelent meg.

Felhívja a közgyűlés figyelmét, hogy az Alapszabály 73. pontja értelmében bizonyos napirendek tárgyalásához minősített részvétel és minősített szavazati arány szükséges. A napirendi pontok közül ilyen a 3., 4., 5. és 8. napirendi pont. 3. napirendi pont: Az Igazgatóság tagjainak járó tiszteletdíj megállapítása; 4. napirendi pont: A Felügyelő Bizottság tagjainak járó tiszteletdíj megállapítása; 5. napirendi pont: A könyvvizsgálónak járó tiszteletdíj megállapítása; 8. napirendi pont: Jogszabályi változás miatt az Alapszabály kötelező módosítása. Tekintettel arra, hogy ezen napirendi pontok tekintetében a szavazati joggal rendelkező részvények legalább 90%-át képviselő részvényes személyesen, illetve közokiratban vagy teljes bizonyító erejű magánokiratban meghatározott képviselő útján kell biztosítsa a jelenlétét, és a szavazáshoz a jelenlévő szavazati joggal rendelkező részvényesek 90 %-a igennel szavazzon.

A határozatképesség megállapításánál már megállapításra került, hogy az Alapszabály ezen határozatképességi és szavazattöbbségi szabályai nem érvényesülhetnek, ezért e napirendi pontok tekintetében érvényes határozat nem hozható.

Mindezekre tekintettel ismerteti a fennmaradó öt **közgyűlési napirendet:**

1. A számviteli törvény szerinti 2003. évi éves beszámoló megvitatása, elfogadása, döntés az adózott eredmény felhasználásáról.
 - (a) Az Igazgatóság beszámolója a Társaság 2003. évi üzleti tevékenységről, jelentése a számviteli tv. szerinti éves beszámolóról és eredmény kimutatásról, indítványa az eredmény felhasználására;
 - (b) A Felügyelő Bizottság jelentése a Társaság 2003. évi éves beszámolójáról;
 - (c) A Könyvvizsgáló jelentése a Társaság 2003. évi éves beszámolójáról;
 - (d) Döntés a Társaság számviteli törvény szerinti 2003. évi éves beszámolójáról, valamint az adózott eredmény felhasználásáról.
2. A számviteli törvény szerinti 2003. évi konszolidált éves beszámoló megvitatása, elfogadása.
 - (a) Az Igazgatóság beszámolója a Társaság 2003. évi konszolidált éves beszámolójáról;
 - (b) A Felügyelő Bizottság jelentése a Társaság 2003. évi konszolidált éves beszámolójáról;
 - (c) A Könyvvizsgáló jelentése a Társaság 2003. évi konszolidált éves beszámolójáról;
 - (d) Döntés a Társaság számviteli törvény szerinti 2003. évi konszolidált éves beszámolójáról.
3. Igazgatósági tag választása.
4. A Felügyelő Bizottság ügyrendjének elfogadása.
5. Egyebek.

Tájékoztatja továbbá a részvényeseket, hogy a Gt. 230 §. (2) bekezdésben előírt időponton belül (a meghívó közzétételétől számított 8 nap) a napirend kiegészítésére nem érkezett részvényesi indítvány, továbbá az Alapszabály 24. pontja szerint a közgyűlés a meghirdetett

napirenden nem szereplő ügyben csak akkor hozhat döntést, ha valamennyi szavazati joggal rendelkező részvényes jelen van, és ahhoz egyhangúan hozzájárul. Mindezekre tekintettel új napirend felvételére nincs mód.

A napirenddel kapcsolatban megkérdezi a részvényeseket, hogy van-e hozzászólásuk, észrevételük? Megállapítja, hogy észrevétel nem érkezett.

A 4. sorszámú szavazás következik, a napirend elfogadásáról. A szavazás érvényességéhez egyszerű szótöbbség szükséges.

4/2004. (IV.28.) sz. Közgyűlési Határozat:

A Közgyűlés az éves rendes közgyűlés napirendjét elfogadja.

Szavazatszám: 4.094.368 Igen, 0 Nem, 0 Tartózkodott. Szavazati arány: 100 %.

Közgyűlés elnöke:

Tájékoztatja a Megjelenteket, hogy amennyiben a közgyűlés folyamán kérdést, vagy észrevételt kívánnak tenni, úgy mobil mikrofon áll rendelkezésükre. Az Alapszabály 30. pontja értelmében „a részvényes észrevételei nem térhetnek el a megjelölt napirendi ponttól, és felszólalása nem tarthat tovább 2 (kettő) percnél. A közgyűlés elnöke megadja a szót az ilyen módon felszólalásra jelentkezőknek, és megengedheti, hogy azok tovább szóljanak.”

Tekintettel a jelenlévők létszámára, ilyen időmegtörítésre remélhetőleg nem lesz szükség.

Eddig ügyrendi kérdéseket tárgyalt a közgyűlés, megkezdik az **1. napirend** részletes tárgyalását.

A számviteli törvény szerinti beszámolóinak és az Igazgatóság, valamint a Felügyelő Bizottság jelentésének lényeges adatait a részvénytársaság a hirdetőményeinek közzétételére vonatkozó alapszabályi rendelkezések szerint, a közgyűlést megelőzően legalább tizenöt nappal, 2004. április 13. napjától nyilvánosságra hozta és a részvényeseknek betekintésre rendelkezésre bocsátotta a részvényesi irodában, valamint a közgyűlés helyszínén is rendelkezésre állnak az írásbeli előterjesztések és határozati javaslatok nyomtatott példányai. A kivetítőn a részvényesek nyomon követhetik a határozati javaslatokat is.

Az 1. sz. napirend kapcsán a közgyűlésnek meg kell tárgyalnia a FORRÁS Rt. számviteli törvény szerinti 2003. évi éves beszámolóját és dönteni kell annak elfogadásáról, illetve az adózott eredmény felhasználásáról.

Ezen napirendi ponton belül a meghívó szerint négy alpont van:

- (a) Az Igazgatóság beszámolója a Társaság 2003. évi üzleti tevékenységről, jelentése a számviteli tv. szerinti éves beszámolóról és eredmény kimutatásról, indítványa az eredmény felhasználására;
- (b) A Felügyelő Bizottság jelentése a Társaság 2003. évi éves beszámolójáról;
- (c) A Könyvvizsgáló jelentése a Társaság 2003. évi éves beszámolójáról;
- (d) Döntés a Társaság számviteli törvény szerinti 2003. évi éves beszámolójáról, valamint az adózott eredmény felhasználásáról.

Kéri, hogy az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság, valamint a Könyvvizsgáló jelentése és beszámolója után tegyék meg észrevételeiket, illetve tegyék fel kérdéseiket.

Az 1/a. napirendi pont tárgyalása következik.

Felkéri Zeitvogel János urat, az Igazgatóság tagját, hogy ismertesse a Társaság Igazgatóságának 2003. évi üzleti tevékenységéről szóló jelentést.

Zeitvogel János, az Igazgatóság tagja

Köszönti a Közgyűlést! Az Igazgatóság által elfogadott 2003. évi Üzleti jelentését kivonatossan ismerteti, ideértve a Társaság 2003. évi részvény kárpótlási jegy csere lebonyolítást, majd a sikeres tőzsdei bevezetést. Mindamelllett a Társaság céljai között szerepelt, és fő feladata között tartotta számon, hogy az ÁPV Rt.-től az apportként kapott két befektetési csomagot felmérje, megtegye a hasznosítási javaslatokat.

A Társaság portfóliójának összetételét – portfólió elemenként - a kivetítőn megjelent ábrákon szemlélteti.

Közgyűlés elnöke:

Köszöni a tájékoztatást.

Felkéri Pélyi Mária úrhölgyet a Társaság vezérigazgató helyettesét, gazdasági igazgatót, hogy a naprendhez szóbeli kiegészítést és a prezentációt nyújtson.

Pélyi Mária, a Társaság vezérigazgató helyettese, gazdasági igazgató

Köszönti a Tulajdonosokat, valamint a FORRÁS Rt. 2003. évi rendes Közgyűlésén megjelenteket! Reméli, hogy a magyar számviteli szabványok szerint összeállított és – a törvényi kötelezettségnek megfelelően – időben a Tulajdonosok rendelkezésére bocsátott 2003. évi Éves beszámoló és Üzleti jelentés megfelelő segítséget adott Társaság lezárt üzleti évének áttekintéséhez.

Az Igazgatóság beszámolójában elhangzottakon túlmenően kiemel egy – két, a FORRÁS Rt. vagyon- és eredményalakulására meghatározó befolyást jelentő eseményt, adatot.

A FORRÁS Rt. a 2003. évi mérlegét az SzTv. 1. sz. mellékletének „A” változata szerint készítette el. A mérleg fő számai a kivetítőn láthatók.

Közgyűlés elnöke:

Köszöni a tájékoztatást.

Az 1/b. napirendi pont tárgyalása következik.

Felkéri a Felügyelő Bizottság elnökét, Reményik Kálmánt, hogy ismertesse a Felügyelő Bizottság jelentését a Társaság 2003. évi éves beszámolójáról.

Reményik Kálmán, a Felügyelő Bizottság elnöke:

Köszönti a részvényeseket és a megjelentek. Tájékoztatja a részvényeseket, hogy a Felügyelő Bizottság a FORRÁS Rt. 2003. évi éves beszámolóját a közgyűlésnek elfogadásra javasolja.

Közgyűlés elnöke:

Köszöni a tájékoztatást.

Az 1/c. napirendi pont tárgyalása következik.

Felkéri a részvénytársaság könyvvizsgálóját Brázai Miklós urat, hogy ismertesse a könyvvizsgálói jelentés főbb megállapításait.

Brázai Miklós, a Társaság könyvvizsgálója:

Köszönti a közgyűlést, a részvényeseket!

A könyvvizsgálatra vonatkozó törvények és jogszabályok, elsősorban a számviteli tv., a társasági tv. és a magyar könyvvizsgálói standardok alapján elvégezték a FORRÁS Rt. 2003. évi éves jelentésének könyvvizsgálatát. A 2003. év folyamán végzett vizsgálataik, valamint a mérleg fordulónapját, illetve a mérleg zárását követő vizsgálat alapján egyértelműen megállapították, hogy a FORRÁS Rt. éves beszámolója a számviteli tv. előírásainak megfelelően került összeállításra, a mérlegben szereplő adatok a valóságnak hűen tükrözik a Társaság 2003.12.31-ei vagyoni, pénzügyi helyzetét, illetve 2003. évi gazdálkodás jövedelmezőségét. A könyvvizsgálat alapján korlátozás nélküli könyvvizsgálati záradékkal látták el a FORRÁS Rt. 2003. évi beszámolóját. Vizsgálatuk alapján javasolja a Társaság közgyűlésének, hogy a 2003. évi éves beszámolót 16.770.218 E Ft mérleg főösszeggel, valamint 503.222 E Ft-os adózott eredménnyel fogadja el. Mint az már elhangzott, a Társaság Igazgatósága azt javasolja a közgyűlésnek, hogy a 2003. évi adózott eredményből kerekítve 200 M Ft osztalék kerüljön kifizetésre a részvényesek részére. Amennyiben a közgyűlés ezt elfogadja, a Társaság 2003. évi mérleg szerinti eredménye 303.222 Ft lesz. Természetesen a közgyűlésnek joga van arra, más mértékű osztalékot fogadjon el, ebben az esetben a mérleg főösszeg a közgyűlés döntésének megfelelően módosulni fog.

Kéri a jelentés elfogadását, annak tudomásul vételét.

Közyűlés elnöke:

Köszöni a tájékoztatást.

Megkéri a részvényeseket, hogy most tegyék meg észrevételeiket, javaslatukat, határozati javaslat tervezetüket.

Kérdések:

„Jó napot kívánok! **Gáspár Csabáné** vagyok. A következőket szeretném kérdezni:

Van-e itt a hallgatóság között valaki a kárpótlási jegyre váltott Forrás részvénnel kapcsolatosan? Vagyunk tehát hárman, ha jól számoltam. Azt szeretném Önöktől kérdezni a FORRÁS Kft. tagjaként, ahová a kárpótlási jegyeimmel beléptem, hogy mit ér ma egy kárpótlási jegy? 13.000 Ft értékben van nekem, mennyit ér egy és hogy ennek most hogy áll a kontója, mert a bankban benn voltam, és azt mondták, hogy egy kárpótlási jegy az 780 Ft-ot ér.”

Közyűlés elnöke:

Elnézést kér, hogy félbeszakítja a részvényest! Arra kéri, hogy a napirendi ponthoz kapcsolódóan tegye fel kérdését. Kérdésére az Egyebek napirendi ponton belül válaszolnak.

Kérdések:

„Jó napot kívánok! **Miklós Endre** vagyok, egy részvényes. Azt szeretném megtudni, hogy – tekintettel a gyászos tőzsdei árfolyamra – miért nem javasolnak osztalékfizetést a törzsrészvényekre is? Ez lehetséges lenne az eredmények tekintetében.”

„**Dióslaki Gábor** vagyok a TEBÉSZ képviselőjében. Én lehet, hogy nem vizsgáltam eléggé meg az anyagot ha így van, kérem mondják meg, hol találom, ha nem, akkor kérnék tájékoztatást arról, hogy jelenleg a Társaság portfóliójában milyen társasági részesedések vannak? Mert folyamatosan közzétették, hogy eladtak, vettek és nem találom sehol azt, ahol az aktuális állapotot sorolnák föl. Lehet, hogy én néztem rosszul.”

„Miklós Endre: még egy kérdésem lenne: Láttuk itt, hogy az üzemi tevékenység eredménye –600 M Ft-ot meghaladó összeg. Azt szeretném megkérdezni, hogy ez részleteiben hogyan jött össze.”

Közzgyűlés elnöke:

Az első kérdésre Zeitvogel János az Igazgatóság tagja válaszol.

Válaszok:

Zeitvogel János, az Igazgatóság tagja

Miklós Endre kérdésére válaszolva, mely szerint miért nem javasolt a Társaság az „A” sorozatú törzsrészvényre osztalékfizetést. Nehéz helyzetben volt az Igazgatóság, amikor az osztalékfizetési javaslatát megfogalmazta. Az Igazgatóság csak javaslatot tesz, melyet itt a közgyűlésen a részvényesek meg is változtathatnak. Azért javasolta az Igazgatóság ezt a mértéket, mert az Alapszabály ennyit ír elő az Igazgatóság számára, illetve ennyit ír elő a „B” és „C” sorozatú részvényeknél osztalékfizetésre.

Dióslaki Gábor kérdésére a társasági részesedések 2003.12.31-i állapotnak megfelelő struktúráját kéri a kivetíteni.

„Dióslaki Gábor: Csak kérdés, mert ugye benne van elvileg a közgyűlés és a zárás közötti állapot is, hogy ezekből történt valamilyen változás ehhez képest a közgyűlés napjáig? Mert ugye ez is tartalmazza az éves anyagnak...”

Közzgyűlés elnöke:

Ez nem tartozik a napirendi pont, a 2003. évi beszámoló kérdései közé, de az Egyebek napirendi pontban válaszolnak.

„Dióslaki Gábor: Nem áll szándékomban, de vitatkozni kell Önnel, mert a kapcsolódó írásos előterjesztésben, az Üzleti jelentés egy részében benne van a változás (27. oldal 5. pont A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges gazdasági események), csak azt szerettem volna tudni, hogy ehhez az állapothoz képest van-e változás. Meg szerettem volna tudni, hogy a portfólióra vetítve ezt a kiegészítést még megtennék-e, majd pedig egy javaslatot szeretnék tenni.”

Közzgyűlés elnöke:

Köszöni a választ, felkéri Zeitvogel János, az Igazgatóság tagja megválaszolja a kérdést.

Zeitvogel János, az Igazgatóság tagja

A kérdésre válaszolva a 2004. január 01. óta történt értékesítéseket foglalja össze, illetve azokat a társasági neveket ismerteti, melyek már nem tartoznak a portfólióba.

Közzgyűlés elnöke:

Köszöni a választ.

„Miklós Endre: Nem kaptam választ arra a kérdésemre, hogy az üzemi tevékenység –600 M Ft-os eredménye miből adódott össze?”

Közzgyűlés elnöke:

Köszöni, Pélyi Mária, a társaság vezérigazgató-helyettese, gazdasági igazgató válaszolja meg a kérdést.

Pélvi Mária, vezérigazgató-helyettes, gazdasági igazgató

Kicsit részletesebben a korábbi szóbeli kiegészítéshez. Az Üzemi, üzleti tevékenység kategóriát tekintve: az egyéb bevétel 253 M Ft volt, ezzel szemben az összesen felmerült költségek és ráfordítások:

- anyag jellegű ráfordítások 216 M Ft,
- személyi jellegű ráfordítás 183 M Ft,
- értékcsökkenés 98 M Ft,
- egyéb ráfordítások 374 M Ft.

A két „összesen” számnak egyenlege az üzemi veszteség. Elmondja, hogy azért nem emelte ki így az anyagában, mert a tőzsdei társaságoknál nem jellemző az, hogy az üzemi szintű veszteség ilyen mértékű. Úgy gondolja, hogy a részvényes kérdése is erre vonatkozott. Hangsúlyozza, hogy a FORRÁS Rt. vagyonkezelési főtevékenységéből adódóan a pénzügyi műveletek eredményéből realizálja a bevételeit. A költségek közül, ha kiemelik az értékcsökkenési leírást – mely az ingatlan vagyon után jelentősen megnövekedett –, az egyéb ráfordítást – mely a HUNGALU környezetvédelmi projekt kapcsán merül fel –, csak működési, fenntartási költségek szerepelnek.

Közgyűlés elnöke:

Köszöni a választ.

Javaslatok:

„Dióslaki Gábor: Az osztalék mértékére szeretnék javaslatot tenni a TEBÉSZ nevében. Megvizsgáltuk a könyveket és a felosztható osztalék mértéke: az idei év nyeresége és az eredménytartalék alapján 10 %-os osztalékot tűztünk ki célnak, mely különböző tárgyalások alapján úgy realizálódik – információink szerint –, hogy a nagyrészvényesek is elfogadják egy 5 %-os, mind az osztalék elsőbbségi, mind a törzsrészvényekre vonatkozó javaslatot. A „C” sorozatra marad az 1 %-os javaslat.

A hivatalos javaslatom és kérem, hogy erről szavazzanak: a törzs- és az osztalék elsőbbségi részvényekre 5 – 5 % osztalékot, míg a „C” sorozatú részvényre 1 %-os osztalékot szavazzon meg a közgyűlés.

Köszönöm szépen.”

Közgyűlés elnöke:

Köszöni a javaslatot.

„Tremmer László: 10 – 10 % osztalék kifizetésére teszek javaslatot az elsőbbségi és a törzsrészvényekre egyaránt.

Köszönöm.”

„A Bartolus-Invest Vagyonkezelő Rt. képviseletében Tamás Tibor: szeretnék csatlakozni azokhoz a javaslatokhoz, amelyek az eredmény felhasználását szolgálják. Egyetértek és támogatom azt a javaslatot, amely úgy szól, hogy az osztalék elsőbbségi részvényekre vonatkozóan 5 %, illetve 1 % osztalék kerüljön kifizetésre, és támogatom azt, hogy a törzsrészvények tekintetében is osztalék kerüljön kifizetésre. Azt a javaslatot tudom a Bartolus-Invest Rt. részéről támogatni, amely a törzsrészvények vonatkozásában is 5 %-os osztalék kifizetését javasolja.

Köszönöm szépen.”

Közgyűlés elnöke:

Köszöni a javaslatot.

Ismerteti azt a határozati javaslatot, amelyet elsőként szavazásra fog feltenni. Az 5. sorszámú szavazás következik. A szavazás érvényességéhez egyszerű szótöbbség szükséges.

HATÁROZATI JAVASLAT

„A Közgyűlés – megtárgyalta, és elfogadta – a Felügyelő Bizottság és a könyvvizsgáló jelentésének figyelembevételével – az Igazgatóság beszámolóját a Társaság 2003. évi üzleti tevékenységéről, valamint a FORRÁS Rt. 2003. évi éves beszámolóját 16.770.218 E Ft mérleg főösszeggel, 503.222 E Ft adózott eredménnyel.”

A határozati javaslat második fele a TEBÉSZ képviselőjének javaslatára és a Bartolus-Invest Rt. képviselőjének támogatásával tett javaslat alapján:

„A Közgyűlés elfogadja 450.000.010 Ft osztalék kifizetését oly módon, hogy az „A” sorozatú névre szóló azonos jogokat megtestesítő törzsrészcégek után részvényenként 50 Ft, azaz összesen 250.000.000 Ft, a „B” sorozatú névre szóló osztalék elsőbbségi részvények után részvényenként 50 Ft, azaz összesen 200.000.000 Ft, továbbá az egy darab „C” sorozatú, névre szóló osztalékelsőbbségi részvény után 10 Ft osztalék kerüljön kifizetésre.”

„Sasinszki Ágnes, az ARAGO Befektetési Holding Rt. képviselőjében: a szavazás egyszerűsítése érdekében lenne egy javaslatom. Ha megoldható, akkor szavazzunk először külön a mérlegről az adózott eredményig, és azután tegyük fel szavazásra az osztalék fizetésre vonatkozó módosító, illetve eredeti határozati javaslatot.”

Közgyűlés elnöke:

Köszöni az indítványt, amennyiben egyetértenek a részvényesek, így járnak el.

HATÁROZATI JAVASLAT

„A Közgyűlés – megtárgyalta, és elfogadta – a Felügyelő Bizottság és a könyvvizsgáló jelentésének figyelembevételével – az Igazgatóság beszámolóját a Társaság 2003. évi üzleti tevékenységéről, valamint a FORRÁS Rt. 2003. évi éves beszámolóját 16.770.218 E Ft mérleg főösszeggel, 503.222 E Ft adózott eredménnyel.”

Az 5. sorszámú szavazás következik. A szavazás érvényességéhez egyszerű szótöbbség szükséges.

(SZAVAZÁS)

Megállapítja, hogy a közgyűlés a határozati javaslatot

4.076.112	szavazattal,
0	ellenszavazattal,
18.256	tartózkodással,
99,55 %-os	szavazati arány mellett elfogadta.

5/2004. (IV.28.) sz. Közgyűlési Határozat:

A Közgyűlés – megtárgyalta, és elfogadta – a Felügyelő Bizottság és a könyvvizsgáló jelentésének figyelembevételével – az Igazgatóság beszámolóját a Társaság 2003. évi üzleti tevékenységéről, valamint a FORRÁS Rt. 2003. évi éves beszámolóját 16.770.218 E Ft mérleg főösszeggel, 503.222 E Ft adózott eredménnyel.

Közgyűlés elnöke:

Szavazásra teszi fel az osztalék kifizetését és mértékét a következők szerint:

HATÁROZATI JAVASLAT

„A Közgyűlés elfogadja 450.000.010 Ft osztalék kifizetését oly módon, hogy az „A” sorozatú névre szóló azonos jogokat megtestesítő törzsrészesvények után részvényenként 50 Ft, azaz összesen 250.000.000 Ft, a „B” sorozatú névre szóló osztalék elsőbbségi részesvények után részvényenként 50 Ft, azaz összesen 200.000.000 Ft, továbbá az egy darab „C” sorozatú, névre szóló osztalékelsőbbségi részesvény után 10 Ft osztalék kerüljön kifizetésre.”

A 6. sorszámú szavazás következik. A szavazás érvényességéhez egyszerű szótöbbség szükséges.

Megállapítja, hogy a közgyűlés a határozati javaslatot

4.082.701 szavazattal,
11.612 ellenszavazattal,
55 tartózkodással,
99,72 %-os szavazati arány mellett elfogadta.

6/2004. (IV.28.) sz. Közgyűlési Határozat:

A Közgyűlés elfogadja 450.000.010 Ft osztalék kifizetését oly módon, hogy az „A” sorozatú névre szóló azonos jogokat megtestesítő törzsrészesvények után részvényenként 50 Ft, azaz összesen 250.000.000 Ft, a „B” sorozatú névre szóló osztalék elsőbbségi részesvények után részvényenként 50 Ft, azaz összesen 200.000.000 Ft, továbbá az egy darab „C” sorozatú, névre szóló osztalékelsőbbségi részesvény után 10 Ft osztalék kerüljön kifizetésre.

Közgyűlés elnöke:

Szavazásra teszi fel az osztalék kifizetését és mértékét a következők szerint:

A szavazás érvényességéhez egyszerű szótöbbség szükséges.

HATÁROZATI JAVASLAT

„A Közgyűlés elfogadja 900.000.010 Ft osztalék kifizetését oly módon, hogy az „A” sorozatú névre szóló azonos jogokat megtestesítő törzsrészesvények után részvényenként 100 Ft, azaz összesen 500.000.000 Ft, a „B” sorozatú névre szóló osztalék elsőbbségi részesvények után részvényenként 100 Ft, azaz 400.000.000 Ft, továbbá az egy darab „C” sorozatú, névre szóló osztalékelsőbbségi részesvény után 10 Ft osztalék kerüljön kifizetésre.”

„Dióslaki Gábor: Kérem, hogy a közgyűlés elnöke tájékoztassa a közgyűlést, hogy abban az esetben, ha ez a javaslat is elfogadásra kerül, akkor mi legyen az eljárás. Az utolsó elfogadott javaslat él, vagy valami más döntési lehetőség van, ha sokan, sok féle szavaznak.”

Közgyűlés elnöke:

Azt a javaslatot teszi fel szavazásra, hogy a közgyűlés javasolja-e osztalékkal kapcsolatos szavazásra feltegye-e a kérdést?

„Sasinszki Ágnes, az ARAGO Rt. képviselőjében: Bár én nem vagyok jogász, de ismereteim szerint muszáj feltenni minden határozati javaslatot, függetlenül attól, hogy az elsőnél gyakorlatilag megvolt a többség.”

A Közgyűlés elnökéhez fordulva: „Dióslaki Gábor: Az is jó, ha Ön eldönti, hogy abban az esetben, ha a következő szavazás is érvényes és többséget kap, akkor az a megoldás például, hogy a legutolsó döntés lesz az aktuális döntés, amely felülírja az előzőt. Ez is megoldás, csak el kell dönteni, hogy milyen módon fog dönteni a szavazatok közül.”

Közgyűlés elnöke:

„Köszönöm szépen. Amelyik több igen szavazatot kapott, az lesz az elfogadott határozati javaslat.”

„Dióslaki Gábor: Kérem, hogy az Ön által elmondottakat a jegyzőkönyv szó szerint tartalmazza.”

Közgyűlés elnöke:

Felteszi a második határozati javaslatot szavazásra.

HATÁROZATI JAVASLAT

„A Közgyűlés elfogadja 900.000.010 Ft osztalék kifizetését oly módon, hogy az „A” sorozatú névre szóló azonos jogokat megtestesítő törzsrészesvények után részesvényenként 100 Ft, azaz összesen 500.000.000 Ft, a „B” sorozatú névre szóló osztalék elsőbbségi részesvények után részesvényenként 100 Ft, azaz 400.000.000 Ft, továbbá az egy darab „C” sorozatú, névre szóló osztalékelsőbbségi részesvény után 10 Ft osztalék kerüljön kifizetésre.”

A szavazás érvényességéhez egyszerű szótöbbség szükséges.

Megállapítja, hogy a közgyűlés a határozati javaslatot

29.923 szavazattal,
4.064.429 ellenszavazattal,
16 tartózkodással,
99,27 %-os szavazati arány mellett elvetette.

7/2004. (IV.28.) sz. Közgyűlési Határozat:

A Közgyűlés elfogadja 900.000.010 Ft osztalék kifizetését oly módon, hogy az „A” sorozatú névre szóló azonos jogokat megtestesítő törzsrészesvények után részesvényenként 100 Ft, azaz összesen 500.000.000 Ft, a „B” sorozatú névre szóló osztalék elsőbbségi részesvények után részesvényenként 100 Ft, azaz 400.000.000 Ft, továbbá az egy darab „C” sorozatú, névre szóló osztalékelsőbbségi részesvény után 10 Ft osztalék kerüljön kifizetésre.

Szavazatszám: 29.923 Igen, 4.064.429 Nem, 16 Tartózkodott

Közgyűlés elnöke:

Köszöni a szavazást, felteszi az Igazgatóság eredeti határozati javaslatát szavazásra.

HATÁROZATI JAVASLAT

„A Közgyűlés elfogadja 200.000.010 Ft osztalék kifizetését oly módon, hogy a „B” sorozatú névre szóló osztalék elsőbbségi részesvények után részesvényenként 50 Ft, továbbá az egy darab „C” sorozatú, névre szóló osztalékelsőbbségi részesvény után 10 Ft osztalék kerüljön kifizetésre.”

A szavazás érvényességéhez egyszerű szótöbbség szükséges.

Megállapítja, hogy a közgyűlés a határozati javaslatot

0 szavazattal,
4.094.368 ellenszavazattal,
16 tartózkodással,
100 %-os szavazati arány mellett elvetette.

8/2004. (IV.28.) sz. Közgyűlési Határozat:

A Közgyűlés elfogadja 200.000.010 Ft osztalék kifizetését oly módon, hogy a „B” sorozatú névre szóló osztalék elsőbbségi részvények után részvényenként 50 Ft, továbbá az egy darab „C” sorozatú, névre szóló osztalékelsőbbségi részvény után 10 Ft osztalék kerüljön kifizetésre.

Közgyűlés elnöke:

Megállapítja, hogy a 6. sorszámú szavazás eredményeképpen a közgyűlés az osztalékkal kapcsolatban a 6/2004. (IV.28.) sz. Közgyűlési Határozat fogadta el érvényesen.

Közgyűlés elnöke

A **2. napirendi pont** keretében a közgyűlésnek meg kell tárgyalnia a FORRÁS Rt. számviteli törvény szerinti 2003. évi Összevont (konszolidált) éves beszámolóját és döntenie kell annak elfogadásáról. A napirend keretében kerül tárgyalásra:

- (a) Az Igazgatóság beszámolója a Társaság 2003. évi konszolidált éves beszámolójáról;
- (b) A Felügyelő Bizottság jelentése a Társaság 2003. évi konszolidált éves beszámolójáról;
- (c) A Könyvvizsgáló jelentése a Társaság 2003. évi konszolidált éves beszámolójáról;
- (d) Döntés a Társaság számviteli törvény szerinti 2003. évi konszolidált éves beszámolójáról.

Felkéri a részvényeseket, hogy aki kérdést, vagy észrevételt kíván tenni, azt a napirendi alpontokat követően tegye meg.

Elsőként a **2/a.** alpont tárgyalása következik. Az Igazgatóság beszámolóját a Társaság 2003. évi konszolidált éves beszámolójáról a részvényesek írásban megkapták. Felkéri Pélyi Máriát, a Társaság vezérigazgató - helyettesét, gazdasági igazgatót, hogy a naprendhez a konszolidációval kapcsolatos sajátosságokról szíveskedjék szóbeli kiegészítést és a prezentációt előadni.

Pélyi Mária, vezérigazgató - helyettes, gazdasági igazgató

A FORRÁS Rt. 2002. évben nem készített összevont (konszolidált) beszámolót, ezért konszolidált mérleg és eredménykimutatás előző évi adatokat nem tartalmaz, így összehasonlításra, a bázis időszakhoz mért változások elemzésére nincs lehetőség.

Ennek alapján a 2003. évi konszolidálás során az első konszolidálás szabályait alkalmazták az anyaguk elkészítésekor.

A FORRÁS Rt. könyveiben szereplő társasági részesedések részben befektetési, részben forgatási célúak, mint ahogyan azt a kivetítőn lehet látni. Külön látszik a kapcsolt vállalkozásokat és külön az egyéb változásokat mindkét mérleg főcsoporton belül.

A Társaság a Konszolidációs Számviteli Politikájában meghatározott alapelvekben megfelelően kerültek minősítésre a konszolidációs körbe választott társaságok. További részletes tájékoztatást ad a konszolidáció technikájáról.

Közgyűlés elnöke:

Köszöni a tájékoztatást.

A 2/b. napirendi pont tárgyalása következik.

Felkéri a Felügyelő Bizottság elnökét, Reményik Kálmánt, hogy ismertesse a Felügyelő Bizottság jelentését.

Reményik Kálmán, a Felügyelő Bizottság elnöke:

A Felügyelő Bizottság a FORRÁS Rt. 2003. évi Összevont (konszolidált) beszámolóját a közgyűlésnek elfogadásra javasolja.

Közgyűlés elnöke:

Köszöni a tájékoztatást.

A 2/c. napirendi pont tárgyalása következik.

Felkéri a részvénytársaság könyvvizsgálóját Brázai Miklós urat, hogy ismertesse a könyvvizsgálói jelentés főbb megállapításait.

Brázai Miklós, a Társaság könyvvizsgálója:

Köszönti a közgyűlést, a részvényeseket! Elvégezték a FORRÁS Rt. 2003. évi Összevont (konszolidált) jelentésének könyvvizsgálatát. A könyvvizsgálat során megállapították, hogy a konszolidációs körbe bevont vállalatok kialakítása a számviteli tv., illetve a Konszolidációs Számviteli Politika előírásainak megfelelően történt. A konszolidálás végrehajtása a számviteli tv.-ben meghatározott konszolidációs lépések szerint megvalósult. Ennek alapján úgy ítélték meg, hogy a FORRÁS Rt. 2003. évi Összevont (konszolidált) beszámolója a valóságnak hűen tükrözi a Társaság, illetve a Vállalatcsoport 2003. évi vagyoni, jövedelmezőségi és pénzügyi helyzetét. Mindezek figyelembe vételével a 2003. évi Összevont (konszolidált) beszámolóra is korlátozás nélküli könyvvizsgálói záradékot adtak ki. Vizsgálatuk alapján javasolja a Társaság közgyűlésének, hogy a FORRÁS Rt. 2003. évi Összevont (konszolidált) beszámolóját 17.916.123 E Ft mérleg főösszeggel, valamint 581.038 E Ft-os adózott eredménnyel, és miután az előzőekben a közgyűlés úgy döntött, hogy nem az Igazgatóság által eredetileg javasolt osztalékot fogadja el, ezért 451.182 E Ft osztalék figyelembe vételével 129.856 E Ft mérleg szerinti eredménnyel fogadja el.

Közgyűlés elnöke:

Köszöni a tájékoztatást. Megkéri a részvényeseket, hogy most tegyék meg észrevételeiket, javaslatukat, határozati javaslat tervezetüket.

Közgyűlés elnöke:

Mivel nincs kérdés, ismerteti a határozati javaslatot, melyet szavazásra tesz fel.

HATÁROZATI JAVASLAT

„A Közgyűlés - megtárgyalta, és elfogadta – a Felügyelő Bizottság és a könyvvizsgáló jelentésének figyelembevételével – az Igazgatóság beszámolóját és a FORRÁS Rt. 2003. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójáról 17.916.123 E Ft mérleg főösszeggel, 581.083 E Ft adózott eredménnyel, 451.182.010 Ft kifizetendő osztalékkal és 129.855.990 Ft mérleg szerinti eredménnyel.”

Elrendeli a 7. sorszámú szavazást. A szavazás érvényességéhez egyszerű szótöbbség szükséges.

(SZAVAZÁS)

Megállapítja, hogy a közgyűlés a határozati javaslatot

4.082.756	szavazattal,
0	ellenszavazattal,
0	tartózkodás
100 %-os	szavazati arány mellett elfogadta.

9/2004. (IV.28.) sz. Közgyűlési Határozat:

A Közgyűlés - megtárgyalta, és elfogadta – a Felügyelő Bizottság és a könyvvizsgáló jelentésének figyelembevételével – az Igazgatóság beszámolóját és a FORRÁS Rt. 2003. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójáról 17.916.123 E Ft mérleg főösszeggel, 581.038 E Ft adózott eredménnyel, 451.182 E Ft kifizetendő osztalékkal, 129.856 E Ft mérleg szerinti eredménnyel.

3. napirendi pont

Közgyűlés elnöke

Tájékoztatja a részvényeseket, hogy a Társaság elnök-vezérigazgatója 2003. december 15. napján elhunyt. A Társaság Igazgatósága pályázatot írt ki a vezérigazgatói munkakör betöltésére. Az Alapszabály 57. pontja értelmében a vezérigazgató a Társaság igazgatóságának tagja is egyben. A halálesetre való tekintettel az Alapszabály 73. és 74. pontjának a határozatképességre és a szavazás érvényességére vonatkozó rendelkezéseit nem kell alkalmazni. Tehát a határozatképesség és a szavazás érvényességére az egyszerű szótöbbség is elegendő. A pályázatra 26 pályamunka érkezett, az Értékelő Bizottság a Társaság Igazgatósága és Felügyelő Bizottsága tagjaiból állt, három forduló volt, a végén egy személyes meghallgatással. Ezt követően az Értékelő Bizottság döntött a pályázat nyerteséről, majd a Társaság Igazgatósága 42/2004.(04.20.). sz. Igazgatósági Határozatával hozott döntést arról, hogy a FORRÁS Rt. Igazgatósága javasolja a közgyűlésnek, hogy válassza meg az Igazgatóság tagjának Palkó Péter urat 2004. április 28. napjától a megválasztást követő ötödik üzleti évet lezáró közgyűlés időpontjáig, de legfeljebb az adott üzleti év 120. napjáig.

Palkó Péter 51 éves, szakközgazdász diplomával rendelkezik, finanszírozási és ingatlanszakértő, jelenleg a HVB Leasing ingatlan üzletág cégvezetője. 1993. és 1998. között az MKB érdekltségébe tartozó MKB Pénzügyi Lízing és Pénzügyi Rt.-nél dolgozott. Ezt megelőzően Budapest főváros nemzetközi kapcsolatai fejlesztésében tevékenykedett. Angol és német nyelven tárgyaló képes, szakmai tapasztalatokkal rendelkezik a pénzügyi szektor mellett a vállalat átvilágítás, reorganizáció és a tulajdonosi képviselet területén is.

Kéri a részvényeseket, hogy ezzel kapcsolatban kérdéseiket, észrevételeiket tegyék meg. Palkó úr itt tartózkodik a teremben.

Kérdések:

„Sasinszky Ágnes, az ARAGO Befektetési Holding Rt. képviselője: Tekintettel arra, hogy új vezérigazgató kerül a cég élére és azt hiszem, hogy minden tulajdonos számára elég értékes befektetést bízunk rá, azt gondolom, hogy az elhangzott ismertetésen kívül szeretnék vele megismerkedni egy kicsit közelebbről. Azt nem mondom, hogy személyesen, de talán egy kicsit többet tudni róla, nem vitatva természetesen az Igazgatóság a munkáját és kétségbe vonva azt, hogy pártatlanul és a legmegfelelőbb személyt választották erre a pozícióra. Szeretnék néhány kérdést feltenni Palkó úrnak:

- Hogyan szerzett tudomást a vezérigazgatói pályázatról?
- Az előző pozícióiban milyen főbb feladatok ellátásával bízták meg?
- Milyen ambíciói és elképzelései vannak a FORRÁS Rt. jövőjére vonatkozóan, nem sértve ezzel az üzleti titkokat?”

Közgyűlés elnöke

Köszöni a kérdéseket. Megkéri Palkó Péter urat, hogy válaszoljon a feltett kérdésekre.

Válaszok:

Palkó Péter: részletes választ ad a részvényesi kérdésre.

Közgyűlés elnöke

Köszöni a választ.

Bartolus-Invest Vagyonkezelő Rt. képviselője Tamás Tibor: „Szeretném egyfelől rögzíteni, hogy nincs okom kételkedni abban, hogy – ahogy hallottuk – a beérkezett 26 pályázat értékelését az Értékelő Bizottság teljes alaposággal és felelősséggel végezte el, másfelől szeretném rögzíteni azt, hogy a hallottak alapján megismerve Palkó Péter úr eddigi életpályáját szeretném jelezni a Bartolus Invest Rt. képviselőjében, hogy bizalommal tekintünk / tekintek az Ő potenciális FORRÁS Rt.-beli tevékenységére. Szeretném jelezni a közgyűlésnek, hogy a Bartolus-Invest Rt. képviselőjében az Ő megválasztását támogatni fogom.”

Közgyűlés elnöke

A 8. szavazás következik, elfogadásához egyszerű szótöbbség szükséges.

HATÁROZATI JAVASLAT

„A Közgyűlés megválasztja az Igazgatóság tagjának Palkó Péter urat 2004.04.28-tól a megválasztást követő ötödik üzleti évet lezáró Közgyűlés időpontjáig, de legfeljebb az adott üzleti év 120. napjáig.”

(SZAVAZÁS)

Megállapítja, hogy a közgyűlés a határozati javaslatot

4.082.701	szavazattal,
0	ellenszavazattal,
11.667	tartózkodás
99,72 %-os	szavazati arány mellett elfogadta.

10/2004. (IV.28.) sz. Közgyűlési Határozat:

A Közgyűlés megválasztja az Igazgatóság tagjának Palkó Péter urat 2004.04.28-tól a megválasztást követő ötödik üzleti évet lezáró Közgyűlés időpontjáig, de legfeljebb az adott üzleti év 120. napjáig.

4. napirendi pont

Közgyűlés elnöke

A 4. napirendi pont tárgyalása következik, mely a Felügyelő Bizottság Ügyrendjének jóváhagyása. Az Alapszabály 22. (p) pontja alapján a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik a Felügyelő Bizottság Ügyrendjének jóváhagyása, amely a Társaság nyilvánossá

válását követően hatályba lépett Alapszabály rendelkezéseinek megfelelően került elkészítésre.

A részvényesek a közgyűlést megelőzően kézhez kapták írásban a Felügyelő Bizottság Ügyrendjének teljes szövegét, amely a Társaság honlapján is megtekinthető volt 2004. április 13.-tól.

Kérdezi a részvényeseket, igénylik-e 10 perces szünet elrendelését a dokumentum elolvasására, illetve tegyék fel kérdéseiket a napirenddel kapcsolatosan. A részvényesek nem igénylik szünet elrendelését, ezért felteszi a Felügyelő Bizottság Ügyrendjét szavazásra. Ismerteti a vonatkozó határozati javaslatot.

HATÁROZATI JAVASLAT

„A Közgyűlés elfogadja a FORRÁS Rt. Felügyelő Bizottságának Ügyrendjét, amely a közgyűlési jegyzőkönyv 1. sz. mellékletét képezi.”

Elrendeli a **9.** sorszámú szavazást. A szavazás érvényességéhez egyszerű szótöbbség szükséges.

(SZAVAZÁS)

Megállapítja, hogy a közgyűlés a határozati javaslatot

4.098.368	szavazattal,
0	ellenszavazattal,
0	tartózkodással,
100 %-os	szavazati arány mellett elfogadta.

11/2004. (IV.28.) sz. Közgyűlési Határozat:

A Közgyűlés elfogadja a FORRÁS Rt. Felügyelő Bizottságának Ügyrendjét, amely a közgyűlési jegyzőkönyv 1. sz. mellékletét képezi.

Közgyűlés elnöke

Az egyik részvényes jelezte, hogy az igazgatósági tag megválasztásánál az összeférhetlenségről nem szavaztak a részvényesek, Ezért kéri, hogy a közgyűlés hozzon új határozatot. Ismerteti az igazgatósági tag megválasztásával kapcsolatos határozatot még egyszer, egy kiegészítéssel. A 10/2004. (IV.28.) sz. Közgyűlési Határozat:

„A Közgyűlés megválasztja az Igazgatóság tagjának Palkó Péter urat 2004.04.28-tól a megválasztást követő ötödik üzleti évet lezáró Közgyűlés időpontjáig, de legfeljebb az adott üzleti év 120. napjáig.”

Továbbá a Gt. 25 §(1)-e alapján hozzájárulását adja Palkó Péter úr a HVB-Leasing Atlantis Kft. ügyvezető igazgatói tisztségéhez és a Jetpack Kft.-beni társasági tagságához.

„Dióslaki Gábor, a TEBÉSZ képviselője: Elnézést, az lett volna a problémám, hogy nem hangzott el, hogy van összeférhetlenség, tehát, hogy fent fogja tartani vagy mi..., ezért nem értettem, hogy miről akarunk szavazni, de így akkor világos és visszavontam. Köszönöm szépen.”

Közgyűlés elnöke

Ha több kérdés nincs, felteszi szavazásra a határozati javaslatot.

Köszönöm szépen.

HATÁROZATI JAVASLAT

„A Közgyűlés a 10/2004. (IV.28.) sz. Közgyűlési Határozatot kiegészíti azzal, hogy a Közgyűlés a Gt. 25 § (1) alapján hozzájárulását adja Palkó Péter úr HVB-Leasing Atlantis Kft. ügyvezető igazgatói tisztségéhez és a Jetpack Kft.-beni társasági tagságához.”

(SZAVAZÁS)

Megállapítja, hogy a közgyűlés a határozati javaslatot

4.064.430	szavazattal,
18.256	ellenszavazattal,
11.682	tartózkodással,
99,27 %-os	szavazati arány mellett elfogadta.

12/2004. (IV.28.) sz. Közgyűlési Határozat:

A Közgyűlés a 10/2004. (IV.28.) sz. Közgyűlési Határozatot kiegészíti azzal, hogy a Közgyűlés a Gt. 25 § (1) alapján hozzájárulását adja Palkó Péter úr HVB-Leasing Atlantis Kft. ügyvezető igazgatói tisztségéhez és a Jetpack Kft.-beni társasági tagságához.

5. napirendi pont

Közgyűlés elnöke

Az 5. Egyebek napirendi pont tárgyalása következik. Kéri a részvényeseket, hogy tegyék fel kérdéseiket.

Kérdések:

„Dióslaki Gábor, a TEBÉSZ képviselője: Bocsánat, lehet, hogy én nem figyeltem, de az Alapszabály kérdésköre kimaradt? „,

Válaszok:

Közgyűlés elnöke: Az Alapszabály kérdésköre kimaradt, hiszen annál a napirendi pontnál, ahol megszavazták a napirendet, ismertette, hogy az Alapszabály módosításánál a 90 %-os határozathozatali és szavazattöbbségi szabályt kell alkalmazni és a közgyűlésen a részvényesek 81,89 %-a van jelen.

„Dióslaki Gábor, a TEBÉSZ képviselője: Akkor jó, a többi napirendi pontra emlékeztem, erre nem emlékeztem, akkor elnézést. Akkor csak – ha lehet – az Egyebeknél szeretném felhívni egy olyan hibára a figyelmet, ami az Alapszabály módosítás kérdéskörében lenne, ha erre lenne mód, kvázi tájékoztatásként, hogy legközelebbre esetleg – hogyha nem koncepció volt – ez ne legyen ez probléma. Van az Alapszabály módosításban egy olyan mondat a 9.11 oldalon, amelyik a saját részvény vásárlásról szól és a vastag betűs rész után van egy olyan szövegszerkezet, hogy „ebben az esetben a Társaság saját részvény vásárlásának feltétele, hogy a saját tőke alatti árfolyamon vásárolja”. Ez ugye annak idején, amikor a Forrás kibocsátás volt, nagyon komoly vita volt közöttünk és az ÁPV Rt. között, hogy ez bekerüljön, és ebben a szövegösszefüggésben ez egy olyan változtatás lett volna, amelyik gyakorlatilag két részre bontja, hogy mikor és milyen árfolyamon lehet saját részvényt vásárolni. Az itt nevezett igazgatósági hozzájárulás az Igazgatóság nagyobb veszély esetén történő elhárításánál csak ezen az árfolyamon vásárolhat, míg ebben a szövegszerkezetben minden más esetre ez nem vonatkozna. A kérdés az volt, hogy ez szándékos koncepció volt, vagy

véletlen elírás ebben az esetben. Köszönöm. Nem tudom, érthető-e, amit próbáltam elmondani.”

Közzgyűlés elnöke: Felkérem Dr. Lontai Máriát a FORRÁS Rt. jogi képviselőjét a válaszadásra.

Dr. Lontai Mária, a FORRÁS Rt. jogi képviselője: Elnézést kér, így elsőre csak azt tudja mondani, hogy a közzétett vastag betűs rész az, ami a Gt. szerint kötelezően bekerült az Alapszabály módosítás tervezetbe, a többi az benne volt az eredeti szövegű Alapszabályba, a legjobb tudomása szerint. Össze kell hasonlítani az eredeti és a változott szöveget. Ezen tudomása szerint nem változtatott.

„Dióslaki Gábor, a TEBÉSZ képviselője: Ott van mellette a másik oldalon az eredeti szöveg, akkor nyilván Ön vagy a kolleganői csinálták. Az „ebben az esetben” fogalomkör nem volt benne, tehát nem választotta szét, hogy az Igazgatóság mentés céljával vásárol saját részvényt, vagy pedig általános közgyűlési felhatalmazás van saját részvény vásárlásra. Mert ez a szöveg, amit itt most nem szavazunk, de megjelent, eben az esetben most két részre bontaná, ami ad absurdum azt jelentené, hogy ha az Igazgatóság menti a céget, akkor akár saját részvényt akár saját tőke érték felett is vásárolhatna. Amire most nem térnék ki, hogy egyéb problémákat is felvetne a mi részünkről.”

Dr. Lontai Mária, a FORRÁS Rt. jogi képviselője: Elképzelhető, hogy a módosítás tervezet elkészítésénél hibás szöveg került a tervezetbe.

„Dióslaki Gábor, a TEBÉSZ képviselője: A másikban pedig benne van, hogy „ebben az esetben”. Mivel hogy ez benne van, minden egyéb esetet kivesz ez alól a kötelezettség alól. Tehát az eredetiben általános értékben határozta meg ezt a fajta kvázi ársávot, hogy hol vásárolhat és hol adhat el. Az új pedig csak egy bizonyos esetre teszi ezt kötelezővé, minden más esetre lehetőség van bárhol bármit...”

Dr. Lontai Mária, a FORRÁS Rt. jogi képviselője: Köszöni a figyelem felhívást. Össze fogják hasonlítani a szövegeket, ugyanakkor kijelenti, hogy egyéb változtatási javaslat, ok és cél, mint a módosított Gt. szövegének az Alapszabályba történő felvétele, nem volt. Megköszöni, hogy elolvasta.

„Dióslaki Gábor, a TEBÉSZ képviselője: Én is köszönöm szépen! Akkor felhívtam a figyelmet rá.”

Közzgyűlés elnöke:

Egyebek napirendi pontnál egyéb kérdés?

Kérdés:

„Gáspár Csabáné: A következőket szeretném kérdezni: Például – nem vagyok jártas az ilyen ügyekben, ezt előre bocsátom – nem rég volt MOL részvény kibocsátás 10 vagy 15 E Ft-ért, amit lehetett venni, januárban. Lehetett vásárolni OTP Bankban MOL részvényt. Érdeklődnék, hogy Önöknek egy részvénye – ha én vásárolni szeretnék – mibe kerül? Mennyit ér mos a Forrás részvény? „

Közzgyűlés elnöke:

Köszönik a kérdést. A FORRÁS Rt. tőzsdei szakértőjét, Dr. Kovács Kálmánt kéri válaszadásra.

„Gáspár Csabáné: Elég, ha csak egy számot mond, hogy ne bonyolítsuk az ügyet.”

„Dr. Kovács Kálmán, a FORRÁS Rt. vagyonkezelési igazgatója: Tisztelt Hölgyem! A MOL részvény forgalomba hozatala az ÁPV Rt. részéről került, tehát az ÁPV Rt. adta el nyilvános forgalomba hozatal keretében, meghatározott egy árat.”

„Gáspár Csabáné: Erre vagyok kíváncsi, hogy a FORRÁS-nál mi az ár?”

Dr. Kovács Kálmán, a FORRÁS Rt. vagyonkezelési igazgatója: A Társaság részvényei a tőzsdén forognak és a befektetők határozzák meg az árat. 600 – 700 – 800 Ft, a kereslet – kínálat függvénye, hogy mennyi most pillanatnyilag a Forrás részvény árfolyama. Tehát ha Ön el akar adni részvényt tőzsdén keresztül, bemegy egy brókerhez és felajánlja értékesítésre. Amennyiért a másik oldalon a vevők megveszik, annyiért tudja Ön eladni. Ez független a FORRÁS Rt.-től, nem a Társaság adja el a Forrás részvényeket, hanem Ön, illetve a másik oldal.

„Gáspár Csabáné: Köszönöm szépen, én ezt ki is húztam. Oda szeretnék kilyukadni, hogy a kárpótlási jegyekért váltottam én Forrás részvényt. Ezek olyan alacsony kategóriába tartoznak, hogy én szeretném azt javasolni, hogy visszafizessék vagy adják vissza a kárpótlási jegyet, mert úgy jobban járunk, mert az most 1.000 Ft, és eddig meg ez 600 Ft. Mert ha bemegyek a bankba és ami nekem van, azért én kapok 7.000 Ft-ot, abból levonnak 3.000 Ft kezelési költséget és ideadnak 4.000 Ft-ot. Én úgy veszem észre, hogy a Forrás részvény a kárpótlási jegyekkel nem foglalkozik. Itt nincs gyarapodás, csak mínusz van. Plussz még hozzá jön az a bizonyos 500 Ft, amit levonnak. Tehát a végén odalyukadunk, hogy ez két teleknyi rész lett volna anno. Ezt az állam szépen így megburcsázta, kínjukba idecsapták a bankokhoz és ez így alakult. De hát ez így tovább nem maradhat, mi szeretnénk valamit nyerni, mert itt engem az nem érdekel, hogy a Cora vagy a Tesco, itt milliók forognak, de nekünk meg az a kis pénz is pénz. Erre mit tetszik mondani? Mit várhatunk ezután? Vagy visszakérjük a kárpótlási jegyeket.”

Dr. Kovács Kálmán, a FORRÁS Rt. vagyonkezelési igazgatója: Ismerteti a kárpótlási jegy részvénycseréi elvi folyamatát. Jelenleg a Társaság Igazgatóságának nincs módja arra, hogy árfolyam karbantartási céllal saját részvényt vásároljon.

„Gáspár Csabáné: De hát ezen a kárpótlási jegyen vásárolt Forrás részvényen nincsen semmi haszon. Semmi nincsen. Ez úgy áll, hogy még rosszabb, mint volt.”

Dr. Kovács Kálmán, a FORRÁS Rt. vagyonkezelési igazgatója: A Társaság bemutatta, hogy milyen eredményeket tud elérni ...

„Gáspár Csabáné: De hát ezzel nem foglalkoznak, a dolognak ezzel a részével! Itt a kárpótlási jegyre vásárolt Forrás részvényt meg sem említik.”

Dr. Kovács Kálmán, a FORRÁS Rt. vagyonkezelési igazgatója: Az ÁPV Rt. volt az eladó, és Ő vonta be ezeket a kárpótlási jegyeket, a Társaságtól független ez az adásvételi ügylet.

„Gáspár Csabáné: Róka fogta csuka, csuka fogta róka! A kárpótlási jegyeket az állam szépen kiburcsázta! Kár, hogy nincs egy televízió itt, aki ezt fölvenné! Egy köztes cég, meg minden, mindenhova küldik az embert és elmegy a pénz a semmibe. Kérjük a pénzünket vagy a kárpótlást vagy a földet!”

Közügyülés elnöke.

Köszöni, további kérdés?

„Miklós Endre: Végül is azzal kapcsolatban, amit a hölgy mondott: ez nem egy vélemény, hanem több ezer ember véleménye, és ezzel kapcsolatban lenne nekem egy gondolatom, amit esetleg rövidre lehetne zárni. Ha Önök ezzel foglalkoznának, ha nem csak a Társaság gazdálkodását figyelnék, hanem a tőzsdei ár alakulását is, ami valahol végül is erkölcsi kötelességük. Nem tudom, hogy nem lehetne-e valamilyen lépéseket tenni annak érdekében, hogy a tőzsdei árfolyamot egy kicsit javítani, ami az elsőbbségi részvények esetében harmada annak az értéknek, ami a saját tőke érték, a törzsrészvények esetében pedig a felét sem éri el. Gondolkodtak-e már valamilyen megoldáson, ami lehet esetleg saját részvény vásárlás, vagy valamilyen egyéb dolog.

A másik dolog: nem tudom, hogy az ÁPV Rt. részéről van-e itt valaki, de ezen is csodálkozom, ugyanis ők azok, akik eladták ezeket a részvényeket a kisbefektetőknek. Most nem nagyon hallottam az ő részükről semmilyen olyan javaslatot, amely arra irányult, hogy ezeknek a részvényeknek az árfolyamát némileg karbantartsák, pedig ez nekik is erkölcsi kötelességük lenne, hiszen 1.740 Ft-on számolták be annó a kárpótlási jegyet, tehát nem látom az igyekezetet, pedig van szavazatuk, amivel némileg befolyásolhatnák az erre irányuló lépéseket. Köszönöm.”

Közügyülés elnöke.

Köszöni, egyéb kérdés?

„Kádárné Bruckner Jolán vagyok. Hallottam, hogy az ÁPV Rt. újból piacra fog dobni Forrás részvényt. Tehát, hogy még mindig van kárpótlási jegy kint, és annak a bevonására újból a Forrás részvény bizonyos részeit – nem tudom, hogy az egészet vagy amennyi csak elfogy – fogja felhasználni. Hogy itt elhangzott, vannak emberek azért, akik nem igazán vannak tisztában a tőzsdei ármozgásokkal. Hogyha azt veszem, hogy annak idején első körben Pick részvény esetén, ugyan ott osztalékot ugyancsak nem fizettek, de amikor el lehetett adni a Pick részvényt – az 1.000 Ft-ért vettett 10.000 Ft fölött – senki nem mondta, hogy bocss, ez még sem jó. Vagy a Biogál részvélynél amikor a Teval befagyasztotta és névérték alatt váltotta vissza a részvényeket... Szóval volt itt néhány anomália! Az ember egyszer vesz, egyszer nyer, ezt bizony nagyon nehéz embereknek elfogadni, akik biztos bank által garantált százalékokhoz vannak szokva. Tehát én azt szeretném megtudni, hogy ha az ÁPV Rt. újból Forrás részvényt ad el, akkor ez milyen hatással lehet vagy lesz-e egyáltalán a Társaság gazdálkodására, esetleg megint alaptőkét emelnek, hogy erre lesz-e befolyása, illetve, hogy a tőzsdei árfolyamra lehet-e befolyással ez?”

Közügyülés elnöke.

Köszöni és válaszában elmondja, hogy ez itt a FORRÁS Rt. közgyűlése, tehát ezeket a kérdéseket nyilván adott fórumon az ÁPV Rt.-nek kell majd esetlegesen feltenni. Az, hogy az ÁPV Rt. mit tervez, mit nem tervez, olyan szinten ismeri a FORRÁS Rt. is, ahogyan azt a részvényesek felvetették, tehát újsághír szintjén. A tőzsdei árfolyammal kapcsolatban azt válaszolja, hogy az Igazgatóság meg fogja vizsgálni, hogy az árfolyam karbantartás érdekében milyen lépéseket tud megtenni.

„Miklós Endre: Végül is a kérdésem Önökhöz szól, hogy mivel ugye Önöknek a részvényesek érdekeit kell képviselni, a részvényesek érdeke pedig többek között az, hogy a részvényük minél nagyobb értéket képviseljen. Akkor Önökhöz szól a kérdésem, hogy terveznek-e valamilyen lépéseket, hogy a részvényesi értéket növeljék, illetve, hogy magát a tőzsdén jegyzett értékpapíroknak az árát is növeljék?”

Zeitvogel János, az Igazgatóság tagja: A kérdés az két irányú: tehát a részvények értékének növelésén dolgoznak folyamatosan, a másik része az, hogy ez mennyire tükröződik a részvények árfolyamában. A részvény árfolyamot nem a FORRÁS Rt. alakítja, hogyha ilyen igény van a részvényesek részéről, akkor az Igazgatóság meg tudja vizsgálni azokat a lehetőségeket, amivel tudna élni a részvények árfolyamának karbantartása érdekében.

„Dióslaki Gábor, a TEBÉSZ képviselője: Köszönöm szépen. Először is szeretném megköszönni a vagyionkezelő úrnak, de kár, hogy későn szólt, hogy mi határozzuk meg az árfolyamot! Ezt nekünk nem mondta senki, pedig én szívesen meghatároznám! A kereslet és a kínálat esetleg meghatározza, de az nem mi vagyunk, és nem a kisorészvényesek külön vagy egy – egy részvényes. Én egy konkrét javaslatot szeretnék tenni az Igazgatóság felé árfolyam karbantartással kapcsolatban. Tisztában vagyunk azzal, hogy a Társaság közgyűlésén a nagyrészvényesek döntő szavazati hányaddal rendelkeznek, ezért nyilván nélkülük nem lehet semmilyen olyan határozatot elfogadni, még akkor sem, ha azt mi szeretnénk. Ezért konkrétan azt kérem az Igazgatóságtól, hogy vegye föl a kapcsolatot a nagyrészvényesekkel és az Ő bevonásukkal próbáljon meg olyan árfolyam karbantartási technikát saját részvény vásárlási lehetőséget végigtárgyalni, ami számukra is elfogadható. Itt nyilván gondolok arra, hogy a tőkepiacon van az úgynevezett 33 %-os határ, amelyiket szinte bármelyik nagyrészvényes átléphet és akkor kötelezettségei keletkeznének, tehát nyilvánvalóan nekik is át kell gondolni, hogy hogyan éri ez meg nekik és hogyan nem. Ezért kérem, hogy ebbe a saját részvényvásárlási koncepció kidolgozásba vonja be a nagyrészvényeseket és a lehető leghamarabb – amikor erről sikerül egységes döntésnek születni – akkor egy közös állásponttal jöjjen a közgyűlés elé, amit nyilvánvalóan a kisorészvényesek ez esetben már örömmel fognak fogadni. Köszönöm szépen.”

Zeitvogel János, az Igazgatóság tagja: Köszöni Dióslaki úr javaslatát, álláspontja szerint az Igazgatóság nevében vállalhatja, hogy ezt a kezdeményezést kellőképpen „körüljárják” és próbálják megtalálni azt a megoldást, ami mind a nagyrészvényesek mind a kisorészvényesek érdekeit megfelelően képviseli.

Közgyűlés elnöke.

Köszöni, egyéb kérdés hiányában a mai közgyűlés végére ért, megköszöni a részvételt, a közgyűlést ezennel bezárja.

k.m.f.

Sasinszki Ágnes
ARAGÓ Befektetési Holding Rt.
részvényes képviselőjében
Hitelesítő

Márton Noémi
ÁPV Rt.
részvényes képviselőjében
Hitelesítő

Dr. Csányi Gábor
Közgyűlés elnöke

Alscherné Nagy Éva
Jegyzőkönyvvezető