

Tisztelt Részvényesek!

A Pannon Váltó Nyrt. Igazgatósága az alábbiakban teszi közzé a 2011. április 27-n 11.00 órakor tartandó közgyűléséhez kapcsolódó tájékoztató anyagokat és határozati javaslatokat:

1. napirendi pont

Határozati javaslat:

A közgyűlésszámú igen szavazattal (alaptőke%), számú nem szavazattal (alaptőke %) és számú tartózkodás mellett (alaptőke %) elfogadta az Igazgatóság beszámolóját a 2010. üzleti évről, a cég vagyoni helyzetéről, üzletpolitikájáról.

2. napirendi pont

A Pannon Váltó Nyrt Igazgatósága által elfogadásra javasolt számviteli törvény szerinti 2010. évi egyedi éves beszámolójának főbb adatai:

	A tétel megnevezése / Denomination	Előző év Prev.year	Mód. Cor.	Tárgyév Cur.year
a	b	c	d	e
A.	Befektetett Eszközök / FIXED ASSETS	2 413 402		2 481 670
I.	IMMATERIÁLIS JAVAK / INTANGIBLE ASSETS			
II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK / TANGIBLE ASSETS	675 498		705 566
	1. Ing. és a kapcs. vagyoni é. jogok / Land and b. & rel. conc. and rights	633 320		659 443
	2. Műszaki ber., gépek, járművek / Technical eq., machinery & vehicles	33 017		28 192
	3. Egyéb ber., felszerelések, járművek / Other eq., fittings and vehicles	7 934		13 531
	4. Tenyészállatok / Breeding stock			
	5. Beruházások, felújítások / Capital WIP, renovations	1 227		4 400
	6. Beruházásokra adott előlegek / Advance payments on Capital WIP			
	7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése / Revaluation of tangible assets			
III.	BEF. PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK / FINANCIAL INVESTMENTS	1 737 904		1 776 104
	1. Tartós részesedés kapcs. váll.-ban / Long term inv. in rel. companies	1 737 904		1 776 104

	A tétel megnevezése / Denomination	Előző év Prev.year	Mód. Cor.	Tárgyév Cur.year
a	b	c	d	e
B.	Forgóeszközök / Current Assets	549 695		391 406
I.	KÉSZLETEK / INVENTORIES			
II.	KÖVETELÉSEK / RECEIVABLES	293 982		184 304
	1. Követelések árusz.-ból és szolg.-ból / Receivables from customers	11 370		14 370
	2. Köv.-ek kapcs. váll.-sal szemben / Receivables from related customers	226 645		143 386
	3. Köv.-ek e. rész.-i v.--ban l. váll.-sal szemben / Receivables from rel. co.			
	4. Váltókövetelések / Bills receivable			
	5. Egyéb követelések / Other receivables	55 967		26 548
III.	ÉRTÉKPAPÍROK / SECURITIES	244 352		202 218
	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban / Investment in related company			
	2. Egyéb részesedés / Other shares and investments	23 839		20 606
	3. Saját részvények, saját üzletrészek / Own shares bought back	172 838		178 534
	4. Forg.-i célú hv-t meg. ő értékpapírok / Bonds bought for resale	47 675		3 078
IV.	PÉNZESZKÖZÖK / LIQUID ASSETS	11 361		4 884
	1. Pénztár, csekkek / Cash in hand, cheques	1 315		298
	2. Bankbetétek / Bank deposits	10 046		4 586
C.	AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK / ACCRUED & DEF. ASSETS	31 392		5 540
	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása / Revenue accrued	31 392		5 474
	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása / Costs deferred			66
	3. Halasztott ráfordítások / Deferred expenses			
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN / TOTAL ASSETS	2 994 489		2 878 616
D.	Saját tőke / D. Shareholders' equity	2 283 282		2 240 801
I.	Jegyzett tőke / I. Issued capital	1 750 000		1 750 000
	ebből / of which:			
	a) visszavásárolt részesedés névértéken / owners' share repurchased			
II.	Jegyzett, de még be nem fizetett tőke / Issued but unpaid capital (-)			
III.	Tőketartalék / Capital reserve	343 818		343 818
IV.	Eredménytartalék / Accumulated profit reserve	162 215		10 929
V.	Lekötött Tartalék / Limited reserve	186 987		178 031

VI.	Értékelési tartalék / Evaluation reserve		
VII.	Mérleg szerinti eredmény / Balance-sheet profit or loss figure	-159 738	-41 977
E.	Céltartalékok / Provisions		

A Felügyelő Bizottság és az Audit Bizottság a Társaság 2010. december 31-re készített beszámolójának elfogadását javasolja a Közgyűlésnek.

A könyvvizsgáló a Társaság 2010. december 31-re készített számviteli törvény szerinti beszámolójához korlátozás nélküli 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 2010. 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 2010. 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 2010. évi egyedi beszámolójáról.

A közgyűlés számú igen szavazattal (alaptőke%), számú nem szavazattal (alaptőke %) és számú tartózkodás mellett (alaptőke %) a könyvvizsgáló, a Felügyelő Bizottság és az Audit Bizottság előterjesztésének megfelelően elfogadta társaság a 2010. évi éves egyedi beszámolóját, ennek keretében a 2010. december 31. napjára készített mérleget és vagyonkimutatást.

A közgyűlés a társaság egyedi mérleg szerinti mérlegfőösszegét 2.878.616 E. Ft. összegben, mérleg szerinti eredményét -41.977 E. Ft. összegben jóváhagyta.

3. napirendi pont

A Pannon Váltó Nyrt. Igazgatósága által elfogadásra javasolt 2010. évi konszolidált beszámoló főbb adatai:

				adatok eFt-ban in Thousands HUF		
A tétel megnevezése / Denomination				Előző év	Mód	Tárgyév
				Prev.year	Cor.	Cur.year
a	b			c	d	e
A.	Befektetett Eszközök			2 144 654		2 149 040
I.	IMMATERIÁLIS JAVAK					
II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK			1 990 534		1 988 583
	1	Ing. és a kapcs. vagyoni é. jogok		1 906 880		1 890 674
	2	Műszaki ber., gépek, járművek		33 017		28 192
	3	Egyéb ber., felszerelések, járművek		49 410		53 857
	4	Tenyészállatok				
	5	Beruházások, felújítások				11 460
	6	Beruházásokra adott előlegek		1 227		4 400
	7	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése				
III.	BEF. PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK			154 120		160 457
	1	Tartós részesedés kapcs. váll.-ban		130 517		129 717
	7	Tőkekonszolidációs különbözet leányvállalataikból		23 603		30 740

A tétel megnevezése / Denomination				Előző év	Mód.	Tárgyév
				Prev.year	Cor.	Cur.year
a	b			c	d	e
B.	Forgóeszközök			903 231		873 854
I.	KÉSZLETEK					405
	5.	Áruk				405
	6.	Készletre adott előlegek				
II.	KÖVETELÉSEK			111 613		93 150
	1.	Követelések árusz.-ból és szolg.-ból		18 709		19 684
	2.	Köv.-ek kapcs. váll.-sal szemben		1 202		22 589
	3.	Köv.-ek e. rész.-i v.--ban l. váll.-sal szemben				
	4.	Egyéb követelések		91 494		50 877
	5.	Konsz-ból adódó áthúzódó TAO követelés		208		
III.	ÉRTÉKPAPÍROK			778 132		759 998
	1.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban				
	2.	Egyéb részesedés		23 839		20 606
	3.	Saját részvények, saját üzletrészek		706 618		736 314
	4.	Forg.-i célú hv-t megt.-ő értékpapírok		47 675		3 078
IV.	PÉNZESZKÖZÖK			13 486		20 301
	1.	Pénztár, csekkek		1 683		456
	2.	Bankbetétek		11 803		19 845
C.	AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK			34 059		2 568
	1.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása		33 947		2 493
	2.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása		112		75
	3.	Halasztott ráfordítások				

	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	3 081 944	3 025 462
--	--------------------------	------------------	------------------

	A tétel megnevezése / Denomination	Előző év	Mód.	Tárgyév
		Prev.year	Cor.	Cur.year
a	b	c	d	e
D.	Saját tőke	2 136 260		2 078 887
I.	Jegyzett tőke	1 750 000		1 750 000
II.	Jegyzett, de még be nem fizetett tőke			
III.	Tőketartalék	355 978		355 978
IV.	Eredménytartalék	-91 971		-310 040
V.	Lekötött Tartalék	306 029		297 073
VI.	Értékelési tartalék			
VII.	Mérleg szerinti eredmény	-249 246		-59 910
VIII.	Leányvállalati saját tőke változás /(+/-)			
IX.	Konzolidáció miatti változások (+/-)			
	Adósságkonszolidálás különbözetéből			
	Közbenső eredmény különbözetéből			
X.	Külső tagok, más tulajdonosok részesedése	65 470		45 786
E.	Céltartalékok			
	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre			
	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre			
	3. Egyéb céltartalék			

A Felügyelő Bizottság és az Audit Bizottság a Társaság 2010. december 31-re készített konszolidált beszámolójának elfogadását javasolja a Közgyűlésnek.

A könyvvizsgáló a Társaság 2010. december 31-re készített konszolidált beszámolójához korlátozás nélküli 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 2010. 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 2010. 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 2010. évi tevékenységéről, a társaság konszolidált beszámolója vizsgálatáról.

A közgyűlés számú igen szavazattal (alaptőke%), számú nem szavazattal (alaptőke %) és számú tartózkodás mellett (alaptőke %) a könyvvizsgáló, a Felügyelő Bizottság és az Audit Bizottság előterjesztésének megfelelően elfogadta társaság a 2010. évi Éves konszolidált beszámolóját, ennek keretében a 2010. december 31. napjára készített konszolidált mérleget és vagyonkimutatást.

A közgyűlés a társaság konszolidált mérleg szerinti mérlegfőösszegét 3.025.462 E. Ft. összegben, mérleg szerinti eredményét -59.910 E. Ft. összegben jóváhagyta.

4. napirendi pont

Az Igazgatóság javaslata az, hogy a 2010. évre a Társaság ne fizessen osztalékot. A Felügyelő Bizottság és az Audit Bizottság egyetért az Igazgatóság azon javaslatával, hogy a 2010. 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 2010. évre nem fizet osztalékot.

5. napirendi pont

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 Nyrt. méretű társaság számára teljeskörűen nem alkalmazhatóak. 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 Vállalat irányítási előírások egy részét a Társaság esetében nagyrészt betarthatatlannak tartja. A Társaság az elmúlt egy évben 77 tájékoztatást tett közzé és döntően a bejelentésre okot adó eseményt követő 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 2010. évre készített Felelős Társaságirányítási Jelentését.

6. napirendi pont

7. napirendi pont

A Társaság Igazgatóságának javaslata az, hogy a közgyűlés a Társaság **Igazgatóságának tagjaivá** válassza meg 2011. május 1-től 2013. április 30-ig terjedő időtartamra:

Szlávik Lászlót (an.: Keresztesi Éva, 2040. Budaörs, Beregszászi u. 53.) és
Jakab Gábort (an.: Ury Mária, 2040. Budaörs, Esztergályos u. ½).

A Társaság Igazgatóságának javaslata az, hogy a közgyűlés a Társaság **Igazgatóságának tagjává** válassza meg 2011. július 1-től 2013. április 30-ig terjedő időtartamra:

Dr. Scheuer Gyulát (an.: Zsidy Mária, 1031. Budapest, Zaránd u. 41.).

Határozati javaslatok:

A közgyűlés számú igen szavazattal (alaptőke%), számú nem szavazattal (alaptőke %) és számú tartózkodás mellett (alaptőke %) Szlávik Lászlót (an.: Keresztesi Éva, 2040 Budaörs, Beregszászi u. 53.) 2011. május 1-től 2013. április 30-ig terjedő időtartamra megválasztja a társaság Igazgatóságának tagjává.

A közgyűlés számú igen szavazattal (alaptőke%), számú nem szavazattal (alaptőke %) és számú tartózkodás mellett (alaptőke %) Jakab Gábort (an.: Ury Mária, 2040. Budaörs, Esztergályos u. ½). 2011. május 1-től 2013. április 30-ig terjedő időtartamra megválasztja a társaság Igazgatóságának tagjává.

A közgyűlés számú igen szavazattal (alaptőke%), számú nem szavazattal (alaptőke %) és számú tartózkodás mellett (alaptőke %) Dr. Scheuer Gyulát (an.: Zsidy Mária, 1031 Budapest, Zaránd u. 41.). 2011. július 1-től 2013. április 30-ig terjedő időtartamra megválasztja a társaság Igazgatóságának tagjává.

8. napirendi pont.

A Társaság Igazgatóságának javaslata az, hogy a közgyűlés a Társaság **Felügyelő Bizottságának tagjaivá** válassza meg 2011. május 1-től 2013. április 30-ig terjedő időtartamra:

Pap Géza Károlyt (an.: Baross Melinda, 1131 Budapest, Madarász Viktor u. 13-15. C. ép. III/58.);

Völgyi Tamást (an.: Guzzi Magdolna, 1031 Budapest, Lőpormalom u.1.);

Dr. Makra Ágnest (an.: Sáska Ibolya, 2100 Gödöllő, Podmaniczky u. 56.).

Határozati javaslatok

A közgyűlés számú igen szavazattal (alaptőke%), számú nem szavazattal (alaptőke %) és számú tartózkodás mellett (alaptőke %) Pap Géza Károlyt (an.: Baross Melinda, 1031 Budapest, Lőpormalom u. 1.) 2011. május 1-től 2013. április 30-ig terjedő időtartamra megválasztja a társaság Felügyelő Bizottságának tagjává.

A közgyűlés számú igen szavazattal (alaptőke%), számú nem szavazattal (alaptőke %) és számú tartózkodás mellett (alaptőke %) Völgyi Tamást (an.: Guzzi Magdolna, 1031 Budapest, Lőpormalom u.1.) 2011. május 1-től 2013. április 30-ig terjedő időtartamra megválasztja a társaság Felügyelő Bizottságának tagjává.

A közgyűlés számú igen szavazattal (alaptőke%), számú nem szavazattal (alaptőke %) és számú tartózkodás mellett (alaptőke %) Dr. Makra Ágnes (an.: Sáska Ibolya, 2100 Gödöllő, Podmaniczky u. 56.) 2011. május 1-től 2013. április 30-ig terjedő időtartamra megválasztja a társaság Felügyelő Bizottságának tagjává.

9. napirendi pont

A Társaság Igazgatóságának javaslata az, hogy a közgyűlés a Társaság **könyvvizsgálójává** válassza meg 2011. május 1-től 2013. április 30-ig:

a RÉGEL Könyvvizsgáló és Pénzügyi Tanácsadó Kft-t (6500. Baja, Deák Ferenc u. 9., cg.: 03-09-108075), azzal, hogy a könyvvizsgálatért személyében felelős könyvvizsgáló **Nercz Ferenc** (an.: Braun Katalin, 6500 Baja, Szivárvány u. 87. szám alatti lakos)

Díjazása: 1.600.000 Ft.+Áfa

Határozati javaslat:

*A közgyűlés számú igen szavazattal (alaptőke%), számú nem szavazattal (alaptőke %) és számú tartózkodás mellett (alaptőke %) 2011. május 1-től 2013. április 30-ig terjedő időtartamra megválasztja a társaság könyvvizsgálójává a **RÉGEL Könyvvizsgáló és Pénzügyi Tanácsadó Kft-t** (6500. Baja, Deák Ferenc u. 9., cg.: 03-09-108075), azzal, hogy a könyvvizsgálatért személyében felelős könyvvizsgáló **Nercz Ferenc** (an.: Braun Katalin, 6500. Baja, Szivárvány u. 87. szám alatti lakos)*

A könyvvizsgáló évi díja: 1.600.000 Ft.+Áfa

10. napirendi pont.

A Társaság Igazgatóságának javaslata az, hogy a Gt-nek a 2010. évi CLIX. tv-nyel történt módosítására tekintettel a Társaság alapszabályában a következő módosítások történjenek:

a./ A Társaság alapszabálya 9.3. pontjának első bekezdése az alábbiak szerint módosuljon:

Minden részvényes jogosult a közgyűlésen részt venni, felvilágosítást kérni, észrevételt és indítványt tenni, szavazati jogot biztosító részvény alapján szavazni, az alábbiak szerint:

- a részvényes a társaság által a Gt. 297. § (2) bekezdése alapján a közgyűlés napját öt munkanappal megelőző időpontra kezdeményezett tulajdonosi megfeleltetés alapján a részvénykönyvben szerepel;

- az előzőek szerinti tulajdonosi megfeleltetés alapján a közgyűlésen részt venni szándékozó részvényes, vagy a részvényesi meghatalmazott nevét a közgyűlés kezdő napját megelőző második munkanapig a részvénykönyvbe be kell jegyezni.

b./ A Társaság alapszabálya 10.8. pontjának első bekezdése az alábbiak szerint módosuljon:

10.8. A közgyűlésen való részvétel és szavazás feltétele, hogy a részvényes, illetve a részvényesi meghatalmazott nevét a Társaság részvénykönyve a 9.3. pont rendelkezéseinek megfelelően tartalmazza.

Határozati javaslat:

A közgyűlés számú igen szavazattal (alaptőke%), számú nem szavazattal (alaptőke %) és számú tartózkodás mellett (alaptőke %) elfogadja, hogy a Társaság alapszabályának 9.3. pontjának első bekezdése az alábbiak szerint módosul:

Minden részvényes jogosult a közgyűlésen részt venni, felvilágosítást kérni, észrevételt és indítványt tenni, szavazati jogot biztosító részvény alapján szavazni, az alábbiak szerint:

- a részvényes a társaság által a Gt. 297. § (2) bekezdése alapján a közgyűlés napját öt munkanappal megelőző időpontra kezdeményezett tulajdonosi megfeleltetés alapján a részvénykönyvben szerepel;

- az előzőek szerinti tulajdonosi megfeleltetés alapján a közgyűlésen részt venni szándékozó részvényes, vagy a részvényesi meghatalmazott nevét a közgyűlés kezdő napját megelőző második munkanapig a részvénykönyvbe be kell jegyezni.

A közgyűlés számú igen szavazattal (alaptőke%), számú nem szavazattal (alaptőke %) és számú tartózkodás mellett (alaptőke %) elfogadja, hogy a Társaság alapszabályának 10.8. pontjának első bekezdése az alábbiak szerint módosul:

10.8. A közgyűlésen való részvétel és szavazás feltétele, hogy a részvényes, illetve a részvényesi meghatalmazott nevét a Társaság részvénykönyve a 9.3. pont rendelkezéseinek megfelelően tartalmazza.

11. napirendi pont.

Az Igazgatóság javaslata a saját részvény vásárlásával kapcsolatosan a következő:

A közgyűlés az Igazgatóság által teljesített saját részvény vásárlásokat tudomásul veszi és jóváhagyja. Az Igazgatóság jogosult jelen határozat meghozatalát követő 18 hónapon belül 1.000,-Ft névértékű saját részvényt vásárolni. A közgyűlés az Igazgatóság által megvásárolható saját részvények számát nem korlátozza. Az Igazgatóság a saját részvényeket legalább a névérték 100 %-ának és legfeljebb 170 %-ának megfelelő áron vásárolhatja meg.

Határozati javaslat:

A közgyűlés számú igen szavazattal (alaptőke%), számú nem szavazattal (alaptőke %) és számú tartózkodás mellett (alaptőke %) az Igazgatóság által teljesített saját részvény vásárlásokat tudomásul veszi és jóváhagyja, ide értve az Igazgatóság által a saját részvények vásárlására meghatározott irányadó árat is. Az Igazgatóság jogosult jelen határozat meghozatalát követő 18 hónapon belül 1.000,-Ft névértékű saját részvényt vásárolni. A közgyűlés az Igazgatóság által megvásárolható saját részvények számát nem korlátozza. Az Igazgatóság a saját részvényeket legalább a névérték 100 %-ának és legfeljebb 170 %-ának megfelelő áron vásárolhatja meg.

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: 124.642 db.

Saját részvények száma a mai napon: 124.642 db.

Budapest, 2011. április 5.

Pannon Váltó Nyrt. Igazgatósága