

Magyar Telekom Távközlési Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
Éves Rendes Közgyűlés

JEGYZŐKÖNYV

a Magyar Telekom Távközlési Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 1013 Budapest, Krisztina krt. 55.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041928) 2017. április 7-én délelőtt 11 óra 04 perc kezdettel a Magyar Telekom Nyrt. székházában (1013 Budapest, I. kerület, Krisztina krt. 55.; Tölösi Konferencia Központ) tartott Éves Rendes Közgyűléséről.

A Közgyűlés megtartásának módja: személyes jelenléttel.

Jelen vannak: a mellékelt jelenléti ív szerint.

Christopher Mattheisen: Jó napot kívánok Hölgyeim és Uraim! Köszöntöm a részvényeseket és a meghívottakat. 11.04 órakor megnyitom a Közgyűlést. A Közgyűlés megtartására személyes jelenléttel, a Közgyűlésen történő döntéshozatallal kerül sor.

Tájékoztatom a Közgyűlést, hogy az Alapszabály szerint a szavazás számítógépes eljárással, a szavazatok összesámlálása elektronikus úton történik. A szavazás eredményét a kijelzőn megjelenő összesámolt szavazatok alapján állapítom meg. Felkérem a KELER Zrt. részéről jelen levő **Borókné Matus Judit** úrnőket, ismertesse a gépi szavazás lényegét, és a szavazás módját.

Borókné Matus Judit: Jó napot kívánok! Borókné Matus Judit vagyok a közgyűlés lebonyolításában és a regisztráció elvégzésében közreműködő KELER Zrt. képviselője. Röviden bemutatom a szavazási rendszert és a szavazások lebonyolításában közreműködőket: Rákos Sándor, Pataki Dávid, Petrás Tibor.

A regisztráció során Önök egy vezeték nélküli, rádiófrekvenciás szavazógépet kaptak, amelyen minden részvényesnek az egyedi szavazatszám szerepel. Ennek megfelelően kérem, hogy a szavazógépre vigyázzanak, azt másnak ne adják oda. A szavazógépet a közgyűlés megkezdésekor egy tetszőleges gomb megnyomásával lehet aktiválni. Szavazni az 1-es, 2-es, 3-as gomb megnyomásával lehet: 1-es gomb az IGEN, a 2-es gomb a NEM, a 3-as gomb pedig a TARTÓZKODÁS szavazat leadására szolgál. Minden egyes szavazást a közgyűlés elnöke fog elrendelni és a szavazatok a szavazás kezdetét jelző hangjelzést követő 20 másodperc alatt lehet leadni a szavazást lezáró hangjelzésig.

A szavazás megkezdését követően kérem, nyomják meg a szavazókészülék választásuknak megfelelő 1-es, 2-es vagy 3-as gombját, majd engedjék el. A gomb megnyomásával egyidejűleg a készülék kijelzőjén a leadott szavazatok gombszáma fog megjelenni, majd a szám eltűnése jelzi, hogy a szavazórendszer fogadta a szavazatot és azt visszaigazolta a szavazókészüléknek. Fontos: a gombot nem szabad lenyomva tartani, illetve, hogy a többszöri gombnyomás esetén a rendszer mindig az utolsónak leadott szavazatot rögzíti!

A szavazás lezárását követő pár másodpercen belül a kijelzőn, valamint az elnök úr előtt elhelyezett monitoron megjelenik a szavazás eredménye. A leadott szavazatokon túlmenően megjelenítésre kerül a le nem adott szavazatok száma is. A közgyűlés elnöke természetesen szóban is ismertetni fogja a szavazás végeredményét. Szeretném felhívni a figyelmüket, hogy a szavazati arányokat a rendszer 2 tizedes jegyre kerekíti, ezért előfordulhat, hogy pl. 1 db „nem” szavazat esetében a kiírásra kerülő szavazati arány 0,00% lesz. Természetesen minden egyes szavazat regisztrálásra kerül és a közgyűlés jegyzőkönyvében is rögzítve lesz.

Most pedig javaslom, hogy tartsunk egy próbaszavazást. Kérem a hangjelzést. Nyomjanak meg egy tetszőleges gombot a készülék aktiválásához és ezután szavazzanak. A szavazás lezárult és megjelent az eredmény. Amennyiben nem a jelzett módon működik a készülékük, kérem szóljanak, és rögtön kicseréljük azt.

Amennyiben bármilyen kérdésük van a szavazórendszerrel kapcsolatban, kérem most tegyék fel azokat. Köszönöm, jó munkát és sikeres közgyűlést kívánok!

Christopher Mattheisen: Köszönöm szépen.

A Társaság által kibocsátott részvények száma: 1.042.742.543 darab, amelyből a szavazati joggal nem rendelkező saját részvények száma: 77.335 darab.

A szavazásra jogosító részvények össz-szavazatszám: 1.042.665.208 darab.

A regisztráció során 10 óra 30 percig megjelent részvényesek össz-szavazatainak száma: **675.885.126 darab** (amely százalékban **64,82%**).

A regisztráció alapján megállapítom, hogy a Közgyűlés határozatképes, mert azon a leadható szavazatok több mint felét képviselő szavazásra jogosult részvényes személyesen, vagy képviselője útján jelen van. A Társaságnak átadott meghatalmazások alapján megállapítom, hogy a képviselők törvényesen képviselik a részvényeseket.

Megállapítom, hogy a Közgyűlés összehívása a törvényi rendelkezéseknek és az Alapszabályban foglaltaknak megfelelően, szabályosan történt, a közgyűlési hirdetmény 2017. március 3-án közzétételre került.

Felkérem **Máthé Balázs** urat, a Társaság jogi és társasági ügyekért felelős vezérigazgató-helyettesét, hogy ismertesse a Közgyűlés lebonyolításának főbb eljárási szabályait.

Máthé Balázs: A Közgyűlés helyszínéül szolgáló Tölösi Konferencia Központba kizárólag a regisztráció során átvett karszalag használatával lehetséges a belépés. Szünet vagy ismételt belépés alkalmával a karszalagot újból fel kell mutatni a biztonsági őröknek.

A Közgyűlésen a részvényesi jogok gyakorlására, különösen a szavazati jog gyakorlására az a személy jogosult, akinek a nevét a Közgyűlés kezdőnapját megelőző második munkanapon, 2017. április 5-én a részvénykönyv tartalmazza. Azon személyek, akik a Közgyűlés előtt, a regisztráció során részvény tulajdonukat a nevükre szóló értékpapír-számla kivonattal igazolják, de nevük a részvénykönyvben nem szerepel, a Közgyűlésen részt vehetnek, de részvényesi jogaikat nem gyakorolhatják.

A részvényesek az egyes napirendi pontokhoz kapcsolódó előterjesztéseket, az azokra vonatkozó felügyelőbizottsági jelentést, és a határozati javaslatokat előzetesen tanulmányozhatták a Társaság és a Budapesti Értéktőzsde honlapján, a KELER Zrt.-nél, illetve a Közgyűlés kezdetét megelőzően itt a helyszínen a közgyűlési kiadványban.

A közgyűlési hirdetményben közzétett napirend kiegészítésére vonatkozó javaslat vagy a napirenden szereplő vagy arra felveendő napirendi ponttal kapcsolatos határozattervezet nem érkezett az Igazgatósághoz. További napirendi pont felvételére a jelen Közgyűlésen sincs lehetőség, mert nincs jelen valamennyi részvényes.

A Közgyűlés magyar nyelven zajlik, egyúttal Társaságunk magyar-angol, illetve angol-magyar nyelvű nem hivatalos szinkrontolmácsolást biztosít. Felhívjuk Tisztelt Részvényeseink figyelmét, hogy az 1. napirendi pont angol nyelven kerül ismertetésre.

A Közgyűlés napirendi pontjaihoz az a részvényes vagy a részvényesi képviselő azt követően jogosult hozzászólni, hogy részére a szót a Közgyűlés Elnöke megadta. Felszólalni csak mikrofon használatával a Közgyűlés napirendi pontjaihoz kapcsolódóan van lehetőség, egyéb esetben az Elnök megvonja a szót. Kérjük, szíveskedjék felszólalása előtt nevét és a szavazókészülék előlapján feltüntetett számot közölni továbbá a mikrofont a felszólalás teljes terjedelme alatt használni, mert tolmácsolásra és jegyzőkönyvezésre csak a mikrofonba mondott szöveg kerül.

Chris Mattheisen: Köszönöm. A felszólalások időtartamát részvényesenként és felszólalásonként 3 percben állapítom meg. Kérem, hogy az ésszerű időgazdálkodás érdekében ezt valamennyi napirendi pontnál vegyék figyelembe. A Közgyűlés tervezett tartama körülbelül két óra.

A Közgyűlésen elhangzottakról a Társaság hangfelvételt készít. Ismertetem a vonatkozó határozati javaslatot:

„A Közgyűlés hozzájárul a Közgyűlésen elhangzottak hangfelvételen történő rögzítéséhez.”

Kérdezem a Tisztelt Részvényeseket, hogy ezzel kapcsolatban kérdésük vagy észrevételük van-e?

A határozathozatalhoz szükséges szavazati arány: egyszerű többség. A javaslatot szavazásra bocsátom.

A szavazás eredménye: a Közgyűlés a határozatot a szavazatszámoló berendezés által jelzett és a jegyzőkönyvben rögzített szavazatszámmal, azaz 669 495 561 db (98,99%) igen, 650 db (0,00%) nem, 1 190 789 db (0,18%) tartózkodik aránnyal fogadta el. (Alaptőkéhez viszonyított szavazati arányok: Igen: 64,205260%, Nem: 0,000062%, Tartózkodik: 0,114198%; az érvényesen leadott szavazatok által képviselt részvények, azaz az érvényesen leadott összes szavazat száma: 670 687 000 db, és az ezek által képviselt alaptőke-részesedés: 64,319520%.)

Megállapítom, hogy a Közgyűlés 1/2017 (IV.7.) számú Közgyűlési határozattal a javaslatot elfogadta.

Christopher Mattheisen: Javaslom, hogy a Közgyűlés elnökének személyét a Közgyűlés még a napirendi pontok érdemi tárgyalása előtt fogadja el. A vonatkozó igazgatósági előterjesztés alapján az Igazgatóság Christopher Mattheisent javasolja a Közgyűlés elnökének megválasztani.

A határozathozatalhoz szükséges szavazati arány: egyszerű többség. A javaslatot szavazásra bocsátom.

A szavazás eredménye: a Közgyűlés a határozatot a szavazatszámoló berendezés által jelzett és a jegyzőkönyvben rögzített szavazatszámmal, azaz 675 136 378 db (99,82%) igen, 103 db (0,00%) nem, 1 190 686 db (0,18%) tartózkodik aránnyal fogadta el. (Alaptőkéhez viszonyított szavazati arányok: Igen: 64,746220%, Nem: 0,000010%, Tartózkodik: 0,114188%; az érvényesen leadott szavazatok által képviselt részvények, azaz az érvényesen leadott összes szavazat száma: 676 327 167 db, és az ezek által képviselt alaptőke-részesedés: 64,860418%.)

Megállapítom, hogy a Közgyűlés 2/2017 (IV.7.) számú Közgyűlési határozattal a javaslatot elfogadta.

Elnök: Javaslom, hogy a Közgyűlés a jegyzőkönyv vezetőjének dr. Herczegh Zsolt jogtanácsost válassza meg. Javasolom továbbá, hogy a jegyzőkönyv hitelesítőjének, a Deutsche Telekom Europe B.V. képviselőjét, Anne Beever úrhölgyet válassza meg.

A határozathozatalhoz szükséges szavazati arány: egyszerű többség. A javaslatot szavazásra bocsátom.

A szavazás eredménye: a Közgyűlés a határozatot a szavazatszámoló berendezés által jelzett és a jegyzőkönyvben rögzített szavazatszámmal, azaz 675 059 204 db (99,81%) igen, 85 878 db (0,01%) nem, 1 191 342 db (0,18%) tartózkodik aránnyal fogadta el. (Alaptőkéhez viszonyított szavazati arányok: Igen: 64,738819%, Nem: 0,008236%, Tartózkodik: 0,114251%; az érvényesen leadott szavazatok által képviselt részvények, azaz az érvényesen leadott összes szavazat száma: 676 336 424 db, és az ezek által képviselt alaptőke-részesedés: 64,861306%.)

Megállapítom, hogy a Közgyűlés 3/2017 (IV.7.) számú Közgyűlési határozattal a javaslatot elfogadta.

Elnök: Javaslom, hogy a napirendi pontok tárgyalási sorrendjét a Közgyűlés a hirdetésménynek megfelelően és a kivetítőn megjelenítettek szerint fogadja el. (A napirendi pontok sorrendje a hirdetésmény és a kivetítőn megjelenítettek szerint:

1. Az Igazgatóság jelentése a Magyar Telekom Nyrt. ügyvezetéséről, a Társaság és a Magyar Telekom Csoport 2016. évi üzleti tevékenységéről, üzletpolitikájáról, vagyoni helyzetéről;
2. Döntés a Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti 2016. évi Konszolidált Éves Beszámolójának jóváhagyásáról, a Felügyelő Bizottság, az Audit Bizottság és a könyvvizsgáló vonatkozó jelentésének ismertetése;
3. Döntés a Társaság magyar számviteli törvénynek megfelelően elkészített 2016. évi egyedi Éves Beszámolójának (HAR) jóváhagyásáról, a Felügyelő Bizottság, az Audit Bizottság és a könyvvizsgáló vonatkozó jelentésének ismertetése;
4. Az Igazgatóság javaslata a 2016. évi adózott eredmény felhasználására; a Felügyelő Bizottság, az Audit Bizottság és a könyvvizsgáló vonatkozó véleményének ismertetése; döntés a 2016. évi adózott eredmény felhasználásáról;
5. Az Igazgatóság tájékoztatója a 2016. évi éves rendes közgyűlést követően megszerzett saját részvényekről; az Igazgatóság felhatalmazása Magyar Telekom törzsrészvények vásárlására;
6. Döntés a Felelős Társaságirányítási Jelentés elfogadásáról;
7. Döntés az Igazgatóság tagjainak adandó felmentvényről;
8. Igazgatósági tagok választása;
9. Döntés a Magyar Telekom Nyrt. Alapszabályának módosításáról (Az Alapszabály módosítással érintett pontjai: 1.6. A Társaság tevékenységi köre (1.6.2.); 4.3. Osztalék; 5.6. A Közgyűlés összehívása; 6.7. Az Igazgatóság tagjainak felelőssége; 7.8. Audit Bizottság (7.8.2., 7.8.4.);
10. A Felügyelő Bizottság módosított ügyrendjének jóváhagyása;
11. A Társaság Állandó Könyvvizsgálójának megválasztása, díjazásának megállapítása, valamint az Állandó Könyvvizsgálóval kötendő szerződés lényeges elemei tartalmának meghatározása.)

A határozathozatalhoz szükséges szavazati arány: egyszerű többség. A javaslatot szavazásra bocsátom.

A szavazás eredménye: a Közgyűlés a határozatot a szavazatszámiláló berendezés által jelzett és a jegyzőkönyvben rögzített szavazatszámmal, azaz 675 139 081 db (99,82%) igen, 1 650 db (0,00%) nem, 1 190 692 db (0,18%) tartózkodik aránnyal fogadta el. (Alaptőkéhez viszonyított szavazati arányok: Igen: 64,746479%, Nem: 0,000158%, Tartózkodik: 0,114188%; az érvényesen leadott szavazatok által képviselt részvények, azaz az érvényesen leadott összes szavazat száma: 676 331 423 db, és az ezek által képviselt alaptőke-részesedés: 64,860825%.)

Megállapítom, hogy a Közgyűlés 4/2017 (IV.7.) számú Közgyűlési határozattal a napirendi pontok tárgyalási sorrendjét a javaslatnak megfelelően elfogadta.

Elnök: Megnyitom az első napirendi pont tárgyalását.

1. napirendi pont

Az Igazgatóság jelentése a Magyar Telekom Nyrt. ügyvezetéséről, a Társaság és a Magyar Telekom Csoport 2016. évi üzleti tevékenységéről, üzletpolitikájáról, vagyoni helyzetéről

Elnök: Az Igazgatóság jelentése tájékoztató jellegű és határozati javaslatot nem tartalmaz. Tájékoztatom a Tisztelt Részvényeseket, hogy a kivetítésre kerülő jelentés „Ügyvezető Bizottság” c. oldala az időközben kiválasztott új humán erőforrás vezérigazgató-helyettes fényképével és nevével kiegészítésre került. Az Igazgatóság jelentését szóban, angol nyelven ismertetem.

Az Elnök ismerteti az Igazgatóság jelentését a Magyar Telekom Nyrt. ügyvezetéséről, a Társaság és a Magyar Telekom Csoport 2016. évi üzleti tevékenységéről, üzletpolitikájáról, vagyoni helyzetéről¹ a következő témakörökben:

¹ A szóban angol nyelven ismertett igazgatósági jelentés magyar és angol változatát a részvényesek a Közgyűlésen kivetítőkön keresztül is követhették. Az ismertett igazgatósági jelentés magyar nyelvű verziója 1. sz. mellékletként került jelen jegyzőkönyvhöz csatolásra.

- az Ügyvezető Bizottság;
- 2016-ban elnyert díjak;
- Magyarországi távközlési piac: ügyfélszám bontás;
- gazdasági környezet Magyarországon;
- 2016. évi csoport eredmények – bevételek;
- 2016. évi csoport eredmények – EBITDA;
- szabad cash flow;
- osztalék;
- 2016-os eredmények és nyilvános célkitűzések 2017-re.

Felkérem **dr. Pap László** urat, a Felügyelő Bizottság elnökét, hogy a **Felügyelő Bizottság jelentésének** e napirendi pontra vonatkozó lényegét szóban ismertesse.

dr. Pap László: Tisztelt Közgyűlés! A Felügyelő Bizottságnak a Közgyűlés számára készített jelentése teljes terjedelemben megtekinthető a közzétett anyagban, és a Tisztelt Részvényesek számára kiosztott anyagban is megtalálható. A Felügyelő Bizottság megvizsgálta az Igazgatóság jelentését a Társaság ügyvezetéséről, a Társaság és a Magyar Telekom Csoport 2016. évi üzleti tevékenységéről, üzletpolitikájáról, és vagyoni helyzetéről, és ezeket tudomásul vette.

Elnök: Köszönöm szépen. Kérdezem a Tisztelt Részvényeseket, hogy az Igazgatóság jelentésével kapcsolatban kérdésük vagy észrevételük van-e? Van egy kérdés itt.

Zelena János: Zelena János, 151-5-ös készülék. Tisztelt Igazgatóság, köszönöm a beszámolót és a beszámolót hallgatva bennem nem merült föl kérdés. Ugyanakkor az írásos kézhez vett beszámolóban a 68-69. oldalán szereplő adatokkal kapcsolatban szeretnék kérdést föltenni, feltételezem a gazdasági vezérigazgató-helyettes úrnak, Szabó János úrnak. Én kérem a részvényes társaimat is, hogy a 68-69. oldalra lapozzanak a beszámolóban, annak érdekében, hogy követhetőbb legyen a mondandóm. Tehát egy kérdésem volna mindössze: itt a 68. oldalon felsoroljuk a kapcsolt vállalkozásokkal szembeni kötelezettségeinket és hát itt látható, hogy milyen kamatozás, milyen összegű hitelek szerepelnek a kapcsolt vállalkozásoktól. És ehhez első kérdésem az volna, hogy a DT AG – a 68. oldalon látható ez – változó kamatozású hitelt nyújt 38, illetve 3, illetve 1,x összegben milliárd forintokról van szó, a kamatozás pedig 0,7, 0,28, 0,72, de nem fix, hanem változó. Tehát itt a tisztánlátást szolgálná, hogy ha tudna válaszolni a vezérigazgató-helyettes úr arra a kérdésemre, hogy a változó kamatozás tehát ebben az esetben, ahol fix kamatlábat ad meg a táblázat, azt hogyan lehet értelmezni. Mi itt a változó kamatozásnál a referencia kamat vagy a kamatfelár, vagy hogyan jön ki ez a 0,7 ami fix szám. Ez az első kérdésem. Köszönöm.

Máthé Balázs: Bocsánat, csak a jegyzőkönyv kedvéért, annyit jelzek, hogy ez a következő napirendi ponthoz tartozó kérdés, de nem látom akadályát, hogy válaszoljon a vezérigazgató-helyettes úr. Csak a jegyzőkönyvbe. Köszönöm.

Szabó János: Igen. Ez gyakorlatilag egy átlag, mivel cash-pool-ról beszélünk, a felhasznált eszköz és az éppen aktuális kamat mértékében az egész évre vonatkozóan számított átlagról van szó amikor a 0,7-ről vagy 0,28-ról beszélünk, mint változó kamat. Ezt így kell értelmezni. Míg ugye az általában a fix kamatoknál pedig a szerződéskötés pillanatában meghatározott kamat mértéke az, ami gyakorlatilag a folyamatosan a finanszírozásban megjelenik, mint kamatláb.

Zelena János: Köszönöm szépen a választ. Akkor ezek szerint a további kérdésekkel inkább a megfelelő időpontban. Köszönöm.

Elnök: Köszönöm szépen.

Pelyhe Róbert: Jó napot kívánok! Én Pelyhe Róbert vagyok, a szám az 186-8. Nekem a növekvő osztalékpolitikával kapcsolatban lenne egy kérdésem Christopher Mattheisen úrhoz. Mivel itt a közgyűlés előtt a részvényesek

meglepetten értesültek arról, hogy nem egy magasabb, illetve úgy mondom, hogy nem 25 forintnál magasabb osztalékot kapunk, tehát ugye mondjuk 40-50 forint osztalékra számítottak a részvényesek részvényenként. Ez a növekvő osztalékpolitika hosszútávon is fenntartható? Hosszútávon is számíthatunk-e, mondjuk egy ilyen tízéves viszonylatban a növekvő osztalék kifizetésekre? Ez a kérdésem egyszer. Illetve az, hogy hasonló meglepetésekre számíthatunk-e, azaz, hogy mégsem 35 vagy 40 forintos osztalék lesz jövőre, hanem mondjuk marad a 25 forintos osztalék. Köszönöm szépen.

Elnök: Köszönöm a kérdést. Most a jelenlegi közgyűlésnél tudunk egy pontos választ adni, hogy milyen osztalék van a 2016-os eredményekre. Adtunk egyfajta outlook-ot, hogy milyen osztalék várható 2017-re és arról is beszéltünk, hogy milyen tényezők tudják befolyásolni ezt. Azzal, hogy milyen tényezőkkel jelöltük, hogy mi tudja befolyásolni ezt az eredményt, az még nem jelenti, hogy van egy döntés még az Igazgatóság által, az csak később tud jönni. De most, mint a cég menedzsmentje, tudunk egy előrejelzést adni, hogy mi az ami valószínű, hogy mi az ami valószínűnek fenntartható-e és milyen tényezők tudják befolyásolni ezt az eredményt. Akkor az állítás, amit már adtunk az a menedzsmentnek a kilátása, vagy valószínűsítése, az még nem jelent egy döntést, az a Board of Directors és egy jövőbeli közgyűlésnek a döntési területe. Most ebben a fórumban nem tudunk sokkal többet mondani. Van más kérdés vagy észrevétel?

Fedor Milán: Én az osztalék kapcsán csak annyit kérdeznék...

dr. Herczegh Zsolt: Elnézést, a részvényes nevét és szavazógép számát kérjük szépen.

Fedor Milán: 181-2, Fedor Milán. Én igazából az osztalék kapcsán csak annyit szeretnék kérdezni, hogy itt bennem csak annyi merül fel, hogy mi a fő részvényesnek az érdeke ugye, a 60%-os tulajdonos Deutsche Telekom-nak. Gondolom a Deutsche Telekom-nak célja, hogy akár előbb-utóbb elérje az 50 forintos osztalék kifizetését is a Magyar Telekom. Tulajdonképpen ezzel kapcsolatban így mik az előrejelzései a fő részvényesnek?

Elnök: Ha jól értem a kérdést, akkor úgy értelmezem, hogy ez egy kérdés a Deutsche Telekom szándékáról. És határozottan mi tudunk egy véleményt mondani, egy kilátást mondani, hogy hogy látja a Magyar Telekom menedzsmentje a helyzetét. Ennél többet nem tudunk érdemlegesen válaszolni. Van még egy, igen.

Zelena János: 151-5, Zelena János. Elnézését kérem, hogy visszatérek az előző napirendhez, illetve az előző kérdésemhez. Ugye az első napirendi pont az mondja, hogy a 2016. évi üzleti tevékenységről beszélünk. A 2016. évi üzleti tevékenységhez feltételezem, hogy talán mégiscsak hozzá tartozna az a néhány kérdés, ami ezek szerint a 2. napirend pontban lett volna fölteendő. De ha megengedik, akkor én föltenném most ezt a kérdést a kapcsolt vállalkozásoktól igényelt finanszírozás kapcsán, hiszen ez az üzleti tevékenységhez tartozik és akkor túllennénk ezen a dolgon. Tehát a 68., bocsánat 71. oldalon olvasható, hogy a bankhitelek kamatlábának súlyozott átlaga 2016-ban 0,95% volt. 2015-ben 1,88%. Tehát ezek vonatkoznak a bankhitelekre. Úgy gondolom ez minősülne mondjuk OECD és európai uniós és magyar szabályozás alapján is egy úgynevezett „karnyújtásnyira” levő hitel felvételi lehetőségnek a társaságunk szempontjából. Most ezzel szemben, a 70. oldalon arról tájékoztat a beszámoló bennünket, hogy a kapcsolt vállalkozásoktól, elsősorban tehát a DT AG-tól és a DTIF-től fölvevő hitelek kamatlábának súlyozott átlaga 2016-ban 3,81, 2015-ben 4,4% volt. Tehát nem szólaltam volna föl, esküszöm Önöknek, hogy ha egytized-kéttized százalék különbség lenne, de három-négyszeres különbség van a kapcsolt vállalkozásoktól fölvevő hitelek kamatlába és a Magyarországon karnyújtásnyira elérhető hitellehetőségek kamatlába között. Tehát úgy gondolom és ráadásul azt is észleltem a DTIF-nek az éves jelentését átolvasva tegnap, hogy a mi kamatlábaink azok a DTIF által más országokban levő vállalkozásoknak nyújtott hitelek kamatlába fölöttiek. Tehát itt az árázással kapcsolatban volna kérdésem, hogy mégis hogyan szolgálja ez valamennyi részvényes érdekét, a kapcsolt vállalkozásokon kívül? És hát az is észrevehető volt, hogy minél inkább közeledünk a Deutsche Telekom fő részvényesünkhöz, tehát míg a lánya olcsóbban finanszíroz bennünket Hollandiából, de ha már a fő részvényestől vesszük föl a hitelt, az még annál is drágább. Tehát itt van egy olyan, hogy úgy mondjam, átlátszó gyakorlat, vagy nevezzük transzparensnek, ami mindenképpen aggályosnak mondható a Deutsche Telekom-on kívüli részvényesek érdekei szempontjából. Köszönöm szépen.

Szabó János: Bár konkrét kérdésként nem hangzott el, de akkor egy kicsit megpróbálnám azért ezt más helyzetbe tenni, azt az értelmezését ennek a felvetésnek és ehhez vissza kell utalni arra, talán messziről elkezdve a Magyar Telekom finanszírozási politikája hogy néz ki, amit az Igazgatóság is jóváhagyott és folyamatosan nyomon is követ. Tehát itt nem csak adott esetben menedzsment döntésekről és mellette levő elvekről van szó. Alapvetően, és ez látható is, talán nem teljesen egyértelmű az anyagból és akkor ez inkább az anyag transzparenciájának a hiánya, hogy alapvetően a Magyar Telekom finanszírozásának döntő többsége hosszútávú finanszírozáson alapul és nem rövid távon. A hosszútávú finanszírozásnak pedig megvan az a kockázata, adott esetben lehetőség, és attól függ, hogy éppen melyik periódust írunk a gazdasági ciklusokban, hogy a felvett időponthoz kapcsolódnak a kamatok, és nem az aktuális időszakhoz. Főleg akkor, hogy ha láthatóan és szintén a finanszírozási elveket illetően alapvetően rögzített kamatozású hiteleket vesz fel a Magyar Telekom. Jelenleg a finanszírozásnak az átlagos időszaka 3 év körül van, 2,5-3 év között van a Magyar Telekom-nál. A felvett hitelállományok igénye. Ez azt is jelenti, hogy ha figyelembe vesszük, hogy az itt megjelenő számokban valaki visszafelé kezd el számolni, hogy mikor vettük fel a hiteleket, ahhoz kell viszonyítani, hogy abban a pillanatban piacképesek voltak-e a hitelfelvételek, és nem a mostani állapotban kell ezeket értékelni. Az is látható, hogy ahol lejáró hiteleket újrefinanszíroztunk, és innen jön ez a csökkenés, ott utána már valóban alacsonyabb kamatlábakon tudtuk ezeket a finanszírozásokat igénybe venni. Amikor egy csökkenő kamatlábú piacon vagyunk, értelemszerűen ez hátránynak tűnik, akkor a kamatlábak emelkednek. Ugyanez a kérdés, ugyanezzel a politikával szemben nem merült fel 2010 és 2013 között, mert akkor egy fordított előnye származott a cégnek ebből a helyzetből, hogy korábban rögzített kamatlábakon dolgozott. De ezt a háttér megértéséhez mindenképpen fontos elmondani és ezért ezzel a szemmel kell elsődlegesen nézni az egész környezetet. Míg az utalt, hivatkozott, 0,8-1,9-es kamatlábak azok alapvetően a rövidtávú, általában 1 éven belüli finanszírozásnak az elérhető bázispontjai és látható is, hogy ilyen tekintetben a rövid távú finanszírozásban ugyanezen a szinten van a Magyar Telekom finanszírozása is, ami egy éven belüliek. Ehhez egyetlen valós és jogos észrevételt szeretnék hozzátenni, hogy ott amennyire transzparensnek látható ez az oldal, van benne egyetlen olyan pont ami nem teljesen transzparens, hogy bizonyos hitelfelvételeknél, ahol a kamatláb elüt az éppen aktuális piaci kamatoktól, és itt pont utalnék a 68. oldalon az utolsó ilyen hitelállományra, ahol egy 5%-os hitel kamat látható. Ennek a valós jelenlegi piaci kamatlába az 1,6% és a különbségnek az a hátulütője, hogy a különbséget, azt a visszatérítést, ami a kettő között van, az nem a kamatsoron jelenik meg, hanem egyéb pénzügyi bevételben jelenik meg, ezért itt nem tudjuk elszámolni. Tehát ahol valóban a jelenlegi újrakötött elérhető kamatszinteknél lehetőség van, ott lefelé megyünk. Azt is látni kell, hogy adott esetben ez más pénzügyi soron jelenik meg ennek a bevétele és így kapjuk meg a kompenzációt a kettő között.

Elnök: Kérdés itt.

Almás Andor: Almás Andor vagyok, magánrészvényes. És igazából én azt szeretném megkérdezni ...

dr. Herczegh Zsolt: Bocsánat, a szavazógép számát kérjük szépen.

Almás Andor: Igen, 189/8.

Elnök: És egy kicsit hangosabban a mikrofonba.

Almás Andor: Igen, tehát Almás Andor vagyok, magánrészvényes 189/8-as szavazógép és egy nagyon hozzátétőleges számítást itt néztem a kapott füzetből, hogy a jövő évi tervekkel meg az ideai szabad cash-flow-val. Én úgy látom, hogy ha nem is számoljuk ezt a Crnogorski Telekom eladást, akkor is 100 milliárd forint feletti összeg fog összegyűlni 2017... 2018-ban, amikor itt ülünk majd a közgyűlésen. Akkor egy olyan cégről beszélünk, amelynek 100 milliárd forintnál több cash-flow-ja van, ha jól értem. Ugye 50 milliárd van most, 55 lenne a 2017-es terv és még hogyha az osztalékokat levonom, de hozzáadom ezt az értékesítést, akkor is 100 milliárd forint feletti összeg jön ki azt hiszem. Mit fognak csinálni ezzel a sok pénzzel? Erre vagyok kíváncsi igazából.

Szabó János: A matekba most ne menjünk bele, hogy éppen mennyi marad, valamivel nekem kevesebb jön ki, de valóban de azért alapvetően, ha visszatérünk arra a bemutatott prezentációra is, amelynek a pontosan az oldalszámát – amit Chris bemutatott – elnézést, az oldalszámot így hirtelen megpróbálom idézni is akár, de azért

szó van arról, hogy a cégnek van egy eladósodottsági szintje is és ezen belül cél az, hogy az eladósodottsági szintet csökkentjük. Csak ez év elején jutottunk el arra a határ szintre, ami az eladósodottságnak a felső részét jelentette: 39,3%-os szintre sikerült lecsökkenteni ezt az eladósodottságot, ami az osztalékpolitikánk alapja is, ez alapján fizetünk osztalékot, ha ezen a sávon belül vagyunk. Szeretnénk elkerülni azt a helyzetet, hogy hosszútávon, gyakorlatilag nagy mértékű elugrások legyenek ebből a sávból és adott esetben ez rossz hatással legyen hosszútávon az osztalékpolitika alapjára is. Tehát ebben a tekintetben ebből a szabad készpénzből mindenképpen feladat az is, hogy valamilyen szinten a hitelszolgáltatásban is teljesítsünk és csökkentjük ezt a hitelállományt. Emellett azért folyamatosan vannak üzleti lehetőségek vagy kockázatok, amelyekre valamilyen szinten azért erőforrásokat tartalékolni kell. Tehát amikor abban gondolkozunk, hogy mi történik a felhalmozott vagy megtermelt szabad készpénzzel, akkor itt nem csak osztalékban kell gondolkozni, hanem ezekben az egyéb tényezőkben is kell gondolkoznunk.

Elnök: Még egy kérdés.

Zelena János: Zelena János, 151-5. Szabó vezérigazgató-helyettes úr előző kérdésemre adott válaszára szeretnék annyiban reagálni, hogy ha megnézzük újra azt a táblázatot, Ön azt állította, hogy mindig az aktuális felvételi időponthoz alkalmazkodnak a kamatok és hát ezért megtévesztő lehet első látásra egy-egy szám látványa itt a táblázatban. De az is kiderül a táblázatból, hogy ha összevetjük, csak következtetni lehet rá, hogy a 2015-ös évben, az elmúlt évben a 69. oldalon még nem szerepel a DTIF-től a 42 milliárd 237 milliós hitel, amely ennek alapján kikövetkeztethető, hogy 2016-ban lett fölvéve és ez 5,45% euró kamatozása ez a hitel, fix kamat 2021. júliusig. A korábbi DTIF hitel az pedig 2,26, az ennél korábbi, 2,26%-os euró hitel is van. Tehát épp a piaci folyamatok vagy a pénzügyi kamatok, vagy hitelkamatok nemzetközi trendjével ellentétes, erre hívnám fel a szíves figyelmét és ezért az Ön válaszát, ne haragudjon, de nem tudom elfogadni. Hiszen 5,45%-on 2016-ban fölvenni ekkora euró hitelt, magyar bankszektortól kényelmesen megtehető lett volna. Engedje meg, hogy megjegyezzem, hogy 2 évvel ezelőtt föl hívtam, nagyobb magyar, OTP-nél és FHB-nél részvényesként az ottani menedzsment figyelmét a Magyar Telekom-nál rejlő finanszírozási lehetőségekre, és hát Csányi elvtárs... Csányi úr is megerősítette, hogy hát akkor majd a Telekom-mal fölveszik a kapcsolatot abban az ügyben, hogy esetleg olcsóbb finanszírozást biztosítson. Ez a magyar bankszektor érdeke. Egyébként az a véleményem, hogy előbb-utóbb erre a transzferárazásra hát valószínűleg a NAV is fel fog figyelni és annak nem biztos, hogy jó vége lesz. Lehet, hogy fogunk kapni egy hatalmas pofont. Én csak óvom Önöket, hogy ne szaladjunk ilyenbe bele. Köszönöm.

Szabó János: Köszönöm szépen. Szeretnék visszautalni az előzőekben elmondottakra. Személy szerint én hívtam fel a figyelmet kimondottan pont erre az egy hitel sorra és jeleztem azt, hogy itt valóban félrevezető az a szám, ami látható. Hiszen ennek a hitelnek, hitelszerződésnek van egy másik része, ami egy olyan visszatérítést jelent, hogy a valós hitel, és még egyszer megismétlem ezt a számot: hitelkamatláb 1,6%, ahhoz képest, ahogy megjelenik a jelentésben ez az 5,45%. Csak az ehhez kapcsolódó visszatérítés az más pénzügyi bevételi soron jelenik meg, ezért nem tudjuk itt megjeleníteni, mert azzal ellentmondanánk a számviteli szabályoknak.

Elnök: Köszönöm. Amennyiben nincs más észrevétel, folytatjuk a 2. napirendi ponttal.

2. napirendi pont

Döntés a Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti 2016. évi Konszolidált Éves Beszámolójának jóváhagyásáról, a Felügyelő Bizottság, az Audit Bizottság és a könyvvizsgáló vonatkozó jelentésének ismertetése

Felkérem **Máthé** urat, ismertesse az előterjesztés bevezetőjét.

Máthé Balázs: A Számviteli törvényben előírtak szerint a Társaságnak éves beszámolót, illetve anyavállalatként konszolidált éves beszámolót is kell készíteni, amelyet a Közgyűlés hagy jóvá. Ennek megfelelően elkészült a Társaság 2016. évi Konszolidált Éves Beszámolója a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint, amelynek tervezete közzétételre került az Alapszabályban megjelölt közzétételi helyeken. A beszámolót a

PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. auditálta. A Társaság a Közgyűlés által jóváhagyott beszámolót a jogszabályokban meghatározottak szerint helyezi letétbe, illetve teszi közzé.

Elnök: Felkérem **dr. Pap László** urat, a Felügyelő Bizottság elnökét, hogy a **Felügyelő Bizottság jelentésének** e napirendi pontra vonatkozó lényegét szóban ismertesse.

dr. Pap László: A Felügyelő Bizottság az Audit Bizottság és az Állandó Könyvvizsgáló bevonásával megvizsgálta az Igazgatóság által a Közgyűlés elé terjesztendő, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti 2016. évi Konszolidált Éves Beszámolót és az Igazgatóság annak jóváhagyására vonatkozó javaslatát. A Felügyelő Bizottság véleménye szerint a Konszolidált Éves Beszámoló megfelel a törvényi előírásoknak, annak tartalmával a Felügyelő Bizottság egyetért. A Felügyelő Bizottság az Igazgatóság és az Audit Bizottság javaslatának megfelelő mérleg főösszeggel és adózott eredménnyel javasolja a Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti elkészített 2016. évi Konszolidált Éves Beszámolóját a Közgyűlésnek jóváhagyásra.

Elnök: Köszönöm szépen. Felkérem **dr. Illéssy János** urat, az Audit Bizottság elnökét, hogy az **Audit Bizottság jelentésének** e napirendi pontra vonatkozó lényegét szóban ismertesse.

dr. Illéssy János: Köszönöm Elnök úr. Tisztelt Közgyűlés! Engedjék meg, hogy a jelentés lényegét én is olvassam, hogy szabatos legyen. Az Audit Bizottságnak a Közgyűlés számára készített jelentése teljes terjedelemben megtekinthető a közzétett anyagban, és a Tisztelt Részvényesek számára kiosztott anyagban is megtalálható volt. Az Audit Bizottság áttekintette és véleményezte az Igazgatóság által a Felügyelő Bizottság és a Közgyűlés elé terjesztendő Nemzetközi Pénzügyi Beszámolói Standardok (IFRS) szerinti 2016. évi Konszolidált Éves Beszámolót, az Igazgatóság annak jóváhagyására vonatkozó javaslatát, továbbá meghallgatta a Könyvvizsgáló vonatkozó véleményét. Az Audit Bizottság éves tevékenysége és a Könyvvizsgálói vélemény alapján a Konszolidált Éves Beszámoló tartalmával és a javaslattal egyetért, és előterjesztette azt a Felügyelő Bizottság részére. Az Audit Bizottság javasolja a Felügyelő Bizottságnak, hogy a Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti 2016. évi Konszolidált Éves Beszámolójának tartalmával értsen egyet, a Közgyűlésnek pedig javasolja a Konszolidált Éves Beszámoló jóváhagyását 1.175.529 millió Ft mérleg főösszeggel, illetve 57.223 millió Ft adózott eredménnyel. Köszönöm szépen.

Elnök: Köszönöm szépen. Felkérem **Balázs Árpád** urat, a Könyvvizsgáló képviselőjét, hogy a **Könyvvizsgálói Jelentés** lényegét e napirendi pontra vonatkozóan szóban ismertesse.

Balázs Árpád: Köszönöm szépen! Tisztelt Közgyűlés! Balázs Árpád vagyok, a PricewaterhouseCoopers Kft. munkatársa, a Magyar Telekom Nyrt. bejegyzett, kijelölt könyvvizsgálója. A PricewaterhouseCoopers elvégezte a Magyar Telekom Csoport 2016. évi konszolidált éves beszámolójának a könyvvizsgálatát. A jelentést cégünk képviselőjeként jómagam, mint bejegyzett kijelölt könyvvizsgáló és a jelenlévő Armin Krug úr irtuk alá. A vonatkozó könyvvizsgálati standardok változása következtében a korábbi évekhez képest a jelentés struktúrája és tartalma is változott, bővebb információt tartalmaz. A jelentés teljes terjedelmében megtalálható a kiosztott anyagban, ezért most csak a vélemény rész lényegét ismertetem: Véleményünk szerint a konszolidált éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Magyar Telekom Távközlési Nyrt. és leányvállalatai 2016. december 31-én fennálló konszolidált vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időpontban végződő üzleti évre vonatkozó konszolidált jövedelmi helyzetéről és konszolidált cash-flow-járól az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban foglaltakkal összhangban. A konszolidált üzleti jelentés a konszolidált éves beszámoló adataival összhangban van, és a konszolidált üzleti jelentés a számviteli törvény előírásaival összhangban készült. Mindezek alapján a beszámolót a közgyűlés számára elfogadásra javasoljuk. Köszönöm.

Elnök: Köszönöm szépen. Kérdezem a Tisztelt Részvényeseket, hogy kérdésük vagy észrevételük van-e a jelen napirendi ponthoz?

Zelena János: Zelena János 151-5-ös, és már csak egyetlen kérdésem volna, hogy melyik soron látható az a bevétel, amely a visszatérítés címén jelentkezik, ha meg tudná mondani a gazdasági vezérigazgató-helyettes úr

vagy a könyvvizsgáló úr és milyen jogcímen kapunk visszatérítést azt ha még lenne olyan kedves elárulni, hogy az az 5,45%-os euró hitel kamat végül a visszatérítéseknek köszönhetően 1,6-ra csökkent. Köszönöm.

Szabó János: Ahogy a korábbi válaszomban is elmondtam, egyéb pénzügyi bevételek soron található meg és felhívnam a figyelmet, hogy a 90. oldalon van egy tranzakció kapcsolt vállalkozásokkal sor is, ahol nem részletezetten, hiszen nem soronként adjuk meg a beszámolóban minden tételt egyesével, de látható is, hogy a DT AG-val szemben nem csak kötelezettségeink, hanem bevételeink is vannak. Tehát mint társult vállalkozások kapcsán bevételekkel is rendelkezünk a DT AG-val szemben is és ezen belül megtalálható konszolidáltan. [Részvényesi kérdésre válaszul: 90.]

Elnök: Más kérdés, észrevétel van-e? Amennyiben nincs, felkérem **Máthé** urat ismertesse a határozati javaslatot.

Máthé Balázs: „A Közgyűlés 1 175 529 millió Ft mérleg főösszeggel és 57 223 millió Ft adózott eredménnyel jóváhagyja a Társaság a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint elkészített 2016. évi Konszolidált Éves Beszámolóját.”

Elnök: A határozathozatalhoz szükséges szavazati arány: egyszerű többség. A javaslatot szavazásra bocsátom.

A szavazás eredménye: a Közgyűlés a határozatot a szavazatszámoló berendezés által jelzett és a jegyzőkönyvben rögzített szavazatszámokkal, azaz 669 494 317 db (98,99%) igen, 3 556 db (0,00%) nem, 1 202 735 db (0,18%) tartózkodik aránnyal fogadta el. (Alaptőkéhez viszonyított szavazati arányok: Igen: 64,205141%, Nem: 0,000341%, Tartózkodik: 0,115343%; az érvényesen leadott szavazatok által képviselt részvények, azaz az érvényesen leadott összes szavazat száma: 670 700 608 db, és az ezek által képviselt alaptőke-részesedés: 64,320825%.)

Megállapítom, hogy a Közgyűlés 5/2017 (IV.7.) számú Közgyűlési határozattal a határozati javaslatot elfogadta.

3. napirendi pont

Döntés a Társaság magyar számviteli törvénynek megfelelően elkészített 2016. évi egyedi Éves Beszámolójának (HAR) jóváhagyásáról, a Felügyelő Bizottság, az Audit Bizottság és a könyvvizsgáló vonatkozó jelentésének ismertetése

Elnök: Felkérem **Máthé** urat, ismertesse az előterjesztés bevezetőjét.

Máthé Balázs: A Számviteli törvénynek megfelelően elkészült a Társaság 2016. évi egyedi Éves Beszámolója, amelynek tervezete közzétételre került az Alapszabályban megjelölt közzétételi helyeken és amelynek jóváhagyása a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik. A beszámolót a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. auditálta.

Elnök: Felkérem **dr. Pap László** urat, a Felügyelő Bizottság elnökét, hogy a **Felügyelő Bizottság jelentésének** e napirendi pontra vonatkozó lényegét szóban ismertesse.

dr. Pap László: Tisztelt Közgyűlés! A Felügyelő Bizottság az Audit Bizottság és az Állandó Könyvvizsgáló bevonásával megvizsgálta az Igazgatóság által a Közgyűlés elé terjesztendő a magyar számviteli törvényeknek megfelelően elkészített 2016. évi egyedi Éves Beszámolót (HAR) és az Igazgatóság annak elfogadására vonatkozó javaslatát. A Felügyelő Bizottság véleménye szerint az egyedi Éves Beszámoló megfelel a törvényi előírásoknak, annak tartalmával a Felügyelő Bizottság egyetért. A Felügyelő Bizottság az Igazgatóság és az Audit Bizottság javaslatának megfelelő mérleg főösszeggel és adózott eredménnyel javasolja a Társaság magyar számviteli törvényeknek megfelelően elkészített 2016. évi egyedi Éves Beszámolóját a Közgyűlésnek elfogadásra.

Elnök: Köszönöm szépen. Felkérem **dr. Illéssy János** urat, az Audit Bizottság elnökét, hogy az **Audit Bizottság jelentésének** e napirendi pontra vonatkozó lényegét szóban ismertesse.

dr. Illéssy János: Igen, Tisztelt Közgyűlés! Az Audit Bizottság áttekintette és véleményezte az Igazgatóság által a Felügyelő Bizottság és a Közgyűlés elé terjesztendő a magyar számviteli törvénynek megfelelően elkészített 2016. évi egyedi Éves Beszámolót, az Igazgatóság annak jóváhagyására vonatkozó javaslatát, továbbá meghallgatta a Könyvvizsgáló vonatkozó véleményét. Az Audit Bizottság éves tevékenysége és a Könyvvizsgálói vélemény alapján az egyedi Éves Beszámoló tartalmával és a javaslattal egyetért, és előterjesztette azt a Felügyelő Bizottság részére. Az Audit Bizottság javasolja a Felügyelő Bizottságnak, hogy a Társaság magyar számviteli törvénynek megfelelően elkészített 2016. évi egyedi Éves Beszámolójának tartalmával értsen egyet, a Közgyűlésnek pedig javasolja, hogy az egyedi Éves Beszámoló jóváhagyását 984.574 millió Ft mérleg főösszeggel és 28.536 millió Ft adózott eredménnyel. Köszönöm szépen.

Elnök: Köszönöm szépen. Felkérem **Balázs Árpád** urat, a Könyvvizsgáló képviselőjét, hogy a **Könyvvizsgálói Jelentés** lényegét e napirendi pontra vonatkozóan szóban ismertesse.

Balázs Árpád: Tisztelt Közgyűlés! A Magyar Telekom konszolidált éves beszámolóján kívül a PricewaterhouseCoopers a Társaság 2016. évi egyedi éves beszámolóját is auditálta. A jelentés teljes terjedelmében megtalálható a kiosztott anyagban, a vélemény lényegét röviden ismertetem. Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Magyar Telekom Távközlési Nyrt. 2016. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről és a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van és az üzleti jelentés a számviteli törvény előírásaival összhangban készült. Könyvvizsgálatunk alapján a beszámolót a közgyűlés számára elfogadásra javasoljuk. Köszönöm.

Elnök: Köszönöm szépen. Kérdezem a Tisztelt Részvényeseket, hogy kérdésük vagy észrevételük van-e a jelen napirendi ponthoz? Amennyiben nincs, felkérem **Máthé** urat ismertesse a határozati javaslatot.

Máthé Balázs: „A Közgyűlés 984 574 millió Ft mérleg főösszeggel és 28 536 millió Ft adózott eredménnyel jóváhagyja a Társaság magyar számviteli törvény (HAR) szerint elkészített 2016. évi egyedi Éves Beszámolóját.”

Elnök: A határozathozatalhoz szükséges szavazati arány: egyszerű többség. A javaslatot szavazásra bocsátom.

A szavazás eredménye: a Közgyűlés a határozatot a szavazatszámiláló berendezés által jelzett és a jegyzőkönyvben rögzített szavazatszámmal, azaz 675 048 381 db (99,81%) igen, 85 304 db (0,01%) nem, 1 202 729 db (0,18%) tartózkodik aránnyal fogadta el. (Alaptőkéhez viszonyított szavazati arányok: Igen: 64,737781%, Nem: 0,008181%, Tartózkodik: 0,115343%; az érvényesen leadott szavazatok által képviselt részvények, azaz az érvényesen leadott összes szavazat száma: 676 336 414 db, és az ezek által képviselt alaptőke-részesedés: 64,861305%.)

Megállapítom, hogy a Közgyűlés 6/2017 (IV.7.) számú Közgyűlési határozattal a határozati javaslatot elfogadta.

4. napirendi pont

Az Igazgatóság javaslata a 2016. évi adózott eredmény felhasználására; a Felügyelő Bizottság, az Audit Bizottság és a könyvvizsgáló vonatkozó véleményének ismertetése; döntés a 2016. évi adózott eredmény felhasználásáról

Elnök: Felkérem **Máthé** urat, ismertesse az előterjesztést és a határozati javaslatot.

Máthé Balázs: A Polgári Törvénykönyv és az Alapszabály szerint az adózott eredmény felhasználásáról szóló döntés a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik. Osztalékra az a részvényes jogosult, aki a Társaság által

meghirdetett osztalékfizetésre vonatkozó tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján a részvénykönyvben szerepel. Ismertetem a határozati javaslatot:

„A Társaság a részvényeseknek törzsrészvényenként (100 Ft névértékű részvényenként) 25 Ft osztalékot fizet a 2016. évi eredmény után.

A Társaság az 26 066 630 200 Ft osztalékot a 28 535 872 243 Ft HAR szerinti nettó eredményből fizeti ki, a HAR szerinti nettó eredmény fennmaradó 2 469 242 043 Ft részét pedig az eredménytartalékba helyezi.

Az osztalék kifizetésének első napja 2017. május 23. Az osztalékfizetésre vonatkozó tulajdonosi megfeleltetés fordulónapja 2017. május 12.

2017. április 13-án a Magyar Telekom Nyrt. Igazgatósága részletes közleményt jelentet meg az osztalékfizetés rendjéről a Társaság és a Budapesti Értéktőzsde honlapján.

Az osztalékot a Magyar Telekom Nyrt. megbízása alapján a KELER Zrt. fizeti ki.”

Elnök: Köszönöm szépen. Felkérem **dr. Pap László** urat, a Felügyelő Bizottság elnökét, hogy szóban ismertesse a **Felügyelő Bizottság jelentésének** e napirendi pontra vonatkozó lényegét.

dr. Pap László: Tisztelt Közgyűlés! A Felügyelő Bizottság az Audit Bizottság bevonásával megtárgyalta az Igazgatóság javaslatát, miszerint a Társaság a részvényeseknek törzsrészvényenként (100 Ft névértékű részvényenként) 25 Ft osztalékot fizet a 2016. évi eredmény után. A Felügyelő Bizottság az Igazgatóság javaslatát előzetesen jóváhagyja, és a Közgyűlésnek javasolja a javaslat elfogadását.

Elnök: Köszönöm szépen. Felkérem **dr. Illéssy János** urat, az Audit Bizottság elnökét, hogy szóban ismertesse az **Audit Bizottság jelentésének** e napirendi pontra vonatkozó lényegét.

dr. Illéssy János: Tisztelt Közgyűlés! Az Audit Bizottság áttekintette és véleményezte az Igazgatóság javaslatát, miszerint a Társaság a részvényeseinek törzsrészvényenként (azaz minden 100 Ft névértékű részvényre) 25 Ft osztalékot fizet a 2016. évi eredmény után. Az Audit Bizottság vizsgálata szerint a megfelelő fedezet az osztalékfizetésre rendelkezésre áll, az Audit Bizottság a javaslattal egyetért. Az Audit Bizottság javasolta korábban a Felügyelő Bizottságnak a javaslat előzetes jóváhagyását, a Közgyűlésnek most pedig javasolja a javaslat elfogadását. Köszönöm szépen.

Elnök: Köszönöm. Felkérem a Könyvvizsgáló képviselőjét, **Balázs Árpád** urat a napirenddel kapcsolatos könyvvizsgálói vélemény szóbeli ismertetésére.

Balázs Árpád: Tisztelt Közgyűlés! Amint az előzőekben elhangzott, az Igazgatóság javaslata a Közgyűlés felé, hogy a Társaság részvényenként 25 Ft osztalékot fizessen a 2016. évi üzleti év után. Áttekintve a Magyar Telekom Nyrt. könyvvizsgált beszámolóját, annak mérlegét és eredmény-kimutatását, megerősítem, hogy a Társaság adózott eredménye, illetve rendelkezésre álló eredménytartaléka elegendő fedezetet nyújt a kifizetni javasolt osztalékra. Köszönöm.

Elnök: Kérdezem a Tisztelt Részvényeseket, hogy kérdésük vagy észrevételük van-e a jelen napirendi ponthoz? Amennyiben nincs, tájékoztatom a Tisztelt Részvényeseket, hogy a határozathozatalhoz szükséges szavazati arány: egyszerű többség. A javaslatot szavazásra bocsátom.

A szavazás eredménye: a Közgyűlés a határozatot a szavazatszámiláló berendezés által jelzett és a jegyzőkönyvben rögzített szavazatszámmal, azaz 674 152 869 db (99,68%) igen, 120 303 db (0,02%) nem, 2 060 702 db (0,30%) tartózkodik aránnyal fogadta el. (Alaptőkéhez viszonyított szavazati arányok: Igen: 64,651900%, Nem: 0,011537%, Tartózkodik: 0,197623%; az érvényesen leadott szavazatok által képviselt részvények, azaz az érvényesen leadott összes szavazat száma: 676 333 874 db, és az ezek által képviselt alaptőke-részesedés: 64,861060%.)

Megállapítom, hogy a Közgyűlés 7/2017 (IV.7.) számú Közgyűlési határozattal a határozati javaslatot elfogadta.

5. napirendi pont

Az Igazgatóság tájékoztatója a 2016. évi éves rendes közgyűlést követően megszerzett saját részvényekről; az Igazgatóság felhatalmazása Magyar Telekom törzsrészvények vásárlására

Elnök: Felkérem **Máthé** urat, ismertesse az előterjesztést és a határozati javaslatokat.

Máthé Balázs: Az előterjesztés teljes terjedelemben megtekinthető a közzétett anyagban, és a Tisztelt Részvényesek számára a részvényesi regisztráció során kiosztott anyagban is megtalálható. A Közgyűlés hatékony időgazdálkodása érdekében az előterjesztés részeit és azokhoz kapcsolódó határozati javaslatokat a kivetítőn jelenítjük meg. Az előterjesztés lényegét röviden szóban összefoglalom:

A napirendi pont első része: az Igazgatóság tájékoztatója a 2016. évi éves rendes közgyűlést követően megszerzett saját részvényekről

A Polgári törvénykönyv alapján az Igazgatóság a soron következő közgyűlésen köteles tájékoztatást adni - a saját részvények megszerzésének indokáról és jellegéről, a megszerzett részvények számáról, össznévértékéről, valamint e részvényeknek a részvénytársaság alaptőkéjéhez viszonyított arányáról és a kifizetett ellenértékről.

A közgyűlés felhatalmazása alapján a Társaság a 2016. május 2-án bejelentett Munkavállalói Résztulajdonosi Program keretében való felhasználás céljából, 2016 júliusa folyamán hat alkalommal, összesen 1.261.204 db Magyar Telekom részvényt vásárolt 126.120.400 Ft össznévértékben, amelyek alaptőkéhez viszonyított aránya 0,12%. Az így megszerzett részvényekért a Társaság összesen 562 773 069 Ft ellenértéket fizetett ki.

A közgyűlés összehívásakor, 2017. március 3-án, a Magyar Telekom Nyrt. saját részvényeinek száma összesen: 77.335 darab. Ismertetem a vonatkozó határozati javaslatot:

„A Közgyűlés tudomásul veszi az Igazgatóság tájékoztatóját a 2016. évi éves rendes közgyűlést követően megszerzett saját részvényekről.”

A napirendi pont második része: az Igazgatóság felhatalmazása Magyar Telekom törzsrészvények vásárlására

Az Igazgatóság javaslatot tesz a Közgyűlés részére saját részvény vásárlására vonatkozó felhatalmazás megadására. Ismertetem a határozati javaslatot:

„A Közgyűlés felhatalmazza az Igazgatóságot Magyar Telekom törzsrészvények vásárlására, amely felhatalmazás célja

- a Magyar Telekom jelenlegi részvényesi javadalmazási politikájának kibővítése a javadalmazás ezen formájával, összhangban a nemzetközi gyakorlattal;
- részvényalapú ösztönzési rendszerek működtetése.

A felhatalmazás a jelen közgyűlési határozat elfogadásának napjától számolva 18 hónapos időtartamig érvényes. A jelen felhatalmazás keretében megvásárolt részvények és a Magyar Telekom már meglévő saját részvényei együttesen egyszer sem haladhatják meg a Magyar Telekom Nyrt. jelen felhatalmazás megadásakor hatályos jegyzett tőkéjének a 10%-át (vagyis legfeljebb 104 274 254 darab, egyenként 100 forint névértékű törzsrészvényt).

A részvények megvásárlására a tőzsdén keresztül vagy tőzsdén kívüli kereskedésben kerülhet sor. A Magyar Telekom Nyrt. által fizetett részvényenkénti ár 5%-nál nagyobb mértékben nem haladhatja meg a vásárlás napján a Budapesti Értéktőzsde nyitószakaszában kialakult piaci árat. A részvényenkénti legalacsonyabb vételi ár 1 forint.

A felhatalmazás alapján teljes, illetve részleges vásárlás is lehetséges, valamint a felhatalmazási időszakon belül sor kerülhet többszöri részvényvásárlásra is, egészen addig, amíg a maximális részvénytársaság el nem éri a felhatalmazás keretében vásárolt részvények teljes száma.

A közgyűlés 8/2016 (IV.12.) sz. határozatában foglalt Igazgatóságnak adott felhatalmazás jelen határozat meghozatalával hatályát veszti.”

Elnök: Köszönöm szépen. Felkérem **dr. Pap László** urat, a Felügyelő Bizottság elnökét, hogy a **Felügyelő Bizottság jelentésének** e napirendi pontra vonatkozó lényegét szóban ismertesse.

dr. Pap László: Tisztelt Közgyűlés! A Felügyelő Bizottság megvizsgálta az Igazgatóság tájékoztatóját a 2016. évi rendes közgyűlést követően megszerzett saját részvényekről és az Igazgatóság javaslatát Magyar Telekom törzsrészvények vásárlására, és ezeket a tájékoztatásokat tudomásul vette.

Elnök: Köszönöm szépen. Kérdezem a Tisztelt Részvényeseket, hogy kérdésük vagy észrevételük van-e a jelen napirendi ponthoz? Amennyiben nincs, tájékoztatom a Tisztelt Részvényeseket, hogy a határozathozatalhoz szükséges szavazati arány: egyszerű többség. Jelen napirendi pont két határozati javaslatot tartalmaz, amelyekről az előterjesztés szerint egyenként, a javaslatok sorrendjében fogunk szavazni. Először az Igazgatóság tájékoztatójáról szavazunk. A javaslatot szavazásra bocsátom.

A szavazás eredménye: a Közgyűlés a határozatot a szavazatszámológó berendezés által jelzett és a jegyzőkönyvben rögzített szavazatszámával, azaz 675 135 800 db (99,82%) igen, 650 db (0,00%) nem, 1 191 342 db (0,18%) tartózkodik aránnyal fogadta el. (Alaptőkéhez viszonyított szavazati arányok: Igen: 64,746164%, Nem: 0,000062%, Tartózkodik: 0,114251%; az érvényesen leadott szavazatok által képviselt részvények, azaz az érvényesen leadott összes szavazat száma: 676 327 792 db, és az ezek által képviselt alaptőke-részesedés: 64,860477%.)

Megállapítom, hogy a Közgyűlés 8/2017 (IV.7.) számú Közgyűlési határozattal a határozati javaslatot elfogadta.

Most a saját részvény-vásárlásra történő felhatalmazásról szavazunk. A javaslatot szavazásra bocsátom.

A szavazás eredménye: a Közgyűlés a határozatot a szavazatszámológó berendezés által jelzett és a jegyzőkönyvben rögzített szavazatszámával, azaz 675 100 205 db (99,82%) igen, 2 980 db (0,00%) nem, 1 192 182 db (0,18%) tartózkodik aránnyal fogadta el. (Alaptőkéhez viszonyított szavazati arányok: Igen: 64,742751%, Nem: 0,000286%, Tartózkodik: 0,114331%; az érvényesen leadott szavazatok által képviselt részvények, azaz az érvényesen leadott összes szavazat száma: 676 295 367 db, és az ezek által képviselt alaptőke-részesedés: 64,857368%.)

Megállapítom, hogy a Közgyűlés 9/2017 (IV.7.) számú Közgyűlési határozattal a határozati javaslatot elfogadta.

6. napirendi pont

Döntés a Felelős Társaságirányítási Jelentés elfogadásáról

Elnök: Felkérem **Máthé** urat, ismertesse az előterjesztést.

Máthé Balázs: A Polgári Törvénykönyv szerint, a nyilvánosan működő részvénytársaság igazgatósága köteles az éves rendes közgyűlés elé terjeszteni a részvénytársaság társaságirányítási gyakorlatát bemutató, az adott tőzsde szereplői számára előírt módon elkészített jelentést. Az Alapszabály alapján a felelős társaságirányítási jelentés elfogadása a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik. A jelentés és az annak mellékletét képező nyilatkozat elkészítésénél alapul vettük a Polgári Törvénykönyv rendelkezéseit és a Budapesti Értéktőzsde Felelős Társaságirányítási Ajánlásait. A Magyar Telekom Nyrt. 2016. évi üzleti évre vonatkozó Felelős Társaságirányítási Jelentését az Igazgatóság a közzétett anyagban foglaltak szerint terjeszti elő.

Elnök: Felkérem **dr. Pap László** urat, a Felügyelő Bizottság elnökét, hogy a **Felügyelő Bizottság jelentésének** e napirendi pontra vonatkozó lényegét szóban ismertesse.

dr. Pap László: Tisztelt Közgyűlés! Röviden. A Felügyelő Bizottság megvizsgálta a Társaság Felelős Társaságirányítási Jelentését, és azt tudomásul vette és javasolja a Közgyűlésnek elfogadásra.

Elnök: Köszönöm. Kérdezem a Tisztelt Részvényeseket, hogy kérdésük vagy észrevételük van-e a jelen napirendi ponthoz? Amennyiben nincs, felkérem **Máthé** urat, hogy ismertesse a határozati javaslatot.

Máthé Balázs: „A Közgyűlés elfogadja a Társaság 2016. évi üzleti évre vonatkozó Felelős Társaságirányítási Jelentését.”

Elnök: A határozathozatalhoz szükséges szavazati arány: egyszerű többség. A javaslatot szavazásra bocsátom.

A szavazás eredménye: a Közgyűlés a határozatot a szavazatszámiláló berendezés által jelzett és a jegyzőkönyvben rögzített szavazatszámmal, azaz 675 114 529 db (99,82%) igen, 9 032 db (0,00%) nem, 1 204 231 db (0,18%) tartózkodik aránnyal fogadta el. (Alaptőkéhez viszonyított szavazati arányok: Igen: 64,744124%, Nem: 0,000866%, Tartózkodik: 0,115487%; az érvényesen leadott szavazatok által képviselt részvények, azaz az érvényesen leadott összes szavazat száma: 676 327 792 db, és az ezek által képviselt alaptőke-részesedés: 64,860477%.)

Megállapítom, hogy a Közgyűlés 10/2017 (IV.7.) számú Közgyűlési határozattal a határozati javaslatot elfogadta.

7. napirendi pont

Döntés az Igazgatóság tagjainak adandó felmentvényről

Elnök: Felkérem **Máthé** urat, ismertesse az előterjesztést és a határozati javaslatot.

Máthé Balázs: A Polgári Törvénykönyv szerint a társaság közgyűlése a vezető tisztségviselő kérésére a beszámoló elfogadásával egyidejűleg az előző üzleti évben kifejtett ügyvezetési tevékenység megfelelőségét megállapító felmentvényt adhat. Az Alapszabály alapján a döntés az Igazgatóság tagjainak adandó felmentvényről a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik. A társaság a vezető tisztségviselő ellen akkor léphet fel az ügyvezetési kötelezettségek megsértésére alapozott kártérítési igénnyel, ha a felmentvény megadásának alapjául szolgáló tények vagy adatok valótlanok vagy hiányosak voltak. Ismertetem a határozati javaslatot:

„A Magyar Telekom Nyrt. Közgyűlése megállapítja, hogy a Társaság Igazgatósági tagjai az előző üzleti évben az ügyvezetési tevékenységet megfelelően látták el és úgy határoz, hogy az Igazgatósági tagok számára a felmentvényt megadja a 2016. évi üzleti évre. A felmentvény megadásával a Közgyűlés igazolja, hogy az Igazgatósági tagok 2016-ban a Társaság ügyvezetését a Társaság érdekeinek elsődlegessége alapján végezték.”

Elnök: Felkérem **dr. Pap László** urat, a Felügyelő Bizottság elnökét, hogy a **Felügyelő Bizottság jelentésének** e napirendi pontra vonatkozó lényegét szóban ismertesse.

dr. Pap László: Tisztelt Közgyűlés! A Felügyelő Bizottság megvizsgálta az Igazgatóság előterjesztését az Igazgatóság tagjainak adandó felmentvényrel kapcsolatban, és egyetért azzal, hogy a Közgyűlés az Igazgatóság tagjai számára a felmentvényt megadja a 2016. évi üzleti évre.

Elnök: Kérdezem a Tisztelt Részvényeseket, hogy kérdésük vagy észrevételük van-e a jelen napirendi ponthoz? Amennyiben nincs, tájékoztatom a Tisztelt Részvényeseket, hogy a határozathozatalhoz szükséges szavazati arány: egyszerű többség és a javaslatot szavazásra bocsátom.

A szavazás eredménye: a Közgyűlés a határozatot a szavazatszámiláló berendezés által jelzett és a jegyzőkönyvben rögzített szavazatszámmal, azaz 674 698 456 db (99,76%) igen, 392 686 db (0,06%) nem, 1 244 632 db (0,18%)

tartózkodik aránnyal fogadta el. (Alaptőkéhez viszonyított szavazati arányok: Igen: 64,704223%, Nem: 0,037659%, Tartózkodik: 0,119361%; az érvényesen leadott szavazatok által képviselt részvények, azaz az érvényesen leadott összes szavazat száma: 676 335 774 db, és az ezek által képviselt alaptőke-részesedés: 64,861243%.)

Megállapítom, hogy a Közgyűlés 11/2017 (IV.7.) számú Közgyűlési határozattal a határozati javaslatot elfogadta.

8. napirendi pont

Igazgatósági tagok választása

Elnök: Felkérem **Máthé** urat, ismertesse az előterjesztést.

Máthé Balázs: Kerstin Günther, Günter Mossal és Dr. Ralph Rentschler a Magyar Telekom Nyrt. Igazgatóságának a tagjai, arról tájékoztatták a Társaság Igazgatóságát, hogy az Igazgatósági tagságukról a Magyar Telekom Nyrt. 2017. évi éves rendes Közgyűlése napjának hatályával le kívánnak mondani, ezért az Igazgatóság új tagok megválasztását javasolja a Közgyűlés részére. A távozó igazgatósági tagok eddigi eredményes munkáját köszönjük.

Az Alapszabály rendelkezései szerint az Igazgatóság legalább hat, de legfeljebb tizenegy tagból áll. Az Igazgatóság tagjait a Közgyűlés választja meg. Az Igazgatóság tagjainak megbízatása, amennyiben a Közgyűlés eltérően nem rendelkezik, három éves időtartamra, a megválasztásuk évét követő harmadik év május 31. napjáig szól azzal, hogy amennyiben a megbízatásuk lejáratának évében az éves rendes Közgyűlés május 31-ét megelőzően kerül megtartásra, úgy a megbízatás a Közgyűlés napjával jár le.

Az Igazgatóság a Javadalmazási és Jelölő Bizottsággal egyetértve a következő személyeket javasolja a Közgyűlésnek megválasztásra:

1. Dr. Robert Hauber
2. Guido Menzel és
3. Mardia Niehaus

A jelöltek életrajza hozzáférhető a közzétett dokumentumokban és a vonatkozó határozati javaslattal együtt kivetítésre is kerül.

Elnök: Kérem **dr. Pap László** urat, a Felügyelő Bizottság elnökét, hogy a **Felügyelő Bizottság jelentésének** e napirendi pontra vonatkozó lényegét szóban ismertesse.

dr. Pap László: Nagyon röviden. A Felügyelő Bizottság megvizsgálta az Igazgatóság Igazgatósági tagokra vonatkozó javaslatát és előterjesztését, és azt tudomásul vette.

Elnök: Kérdés vagy észrevétel van-e a jelen napirendi ponthoz? Van egy kérdés hátul.

Novakovity Milán: Jó napot kívánok, Novakovity Milán, magánrészvényes vagyok, 199-1 készülék. Azt szeretném kérni, hogy ha a jelöltek jelen vannak a teremben és van rá arra mód, hogy láthassuk, hogy kik ők, akkor azt kérném.

Elnök: Köszönöm a kérdést, nincsenek jelen. Amennyiben nincs más észrevétel, tájékoztatom a Részvényeseket, hogy az Igazgatósági tagokról az előterjesztés szerint egyenként, a javaslatok sorrendjében fogunk szavazni. A határozathozatalhoz szükséges szavazati arány: egyszerű többség.

Ismertetem az 1. határozati javaslatot Dr. Robert Hauber úr megválasztására vonatkozóan:

„A Közgyűlés megválasztja Dr. Robert Hauber urat a Magyar Telekom Nyrt. Igazgatósága tagjának 2019. május 31-ig azzal, hogy amennyiben a megbízatása lejártának évében az éves rendes Közgyűlés május 31. napját megelőzően kerül megtartásra, úgy a megbízatás a Közgyűlés napjával jár le.”

A javaslatot szavazásra bocsátom.

A szavazás eredménye: a Közgyűlés a határozatot a szavazatszámoló berendezés által jelzett és a jegyzőkönyvben rögzített szavazatszámmal, azaz 674 950 784 db (99,79%) igen, 102 269 db (0,02%) nem, 1 268 738 db (0,19%) tartózkodik aránnyal fogadta el. (Alaptőkéhez viszonyított szavazati arányok: Igen: 64,728421%, Nem: 0,009808%, Tartózkodik: 0,121673%; az érvényesen leadott szavazatok által képviselt részvények, azaz az érvényesen leadott összes szavazat száma: 676 321 791 db, és az ezek által képviselt alaptőke-részesedés: 64,859902%.)

Megállapítom, hogy a Közgyűlés 12/2017 (IV.7.) számú Közgyűlési határozattal a határozati javaslatot elfogadta.

Ismertetem a 2. határozati javaslatot Guido Menzel úr megválasztására vonatkozóan:

„A Közgyűlés megválasztja Guido Menzel urat a Magyar Telekom Nyrt. Igazgatósága tagjának 2019. május 31-ig azzal, hogy amennyiben a megbízatása lejártának évében az éves rendes Közgyűlés május 31. napját megelőzően kerül megtartásra, úgy a megbízatás a Közgyűlés napjával jár le.”

A javaslatot szavazásra bocsátom.

A szavazás eredménye: a Közgyűlés a határozatot a szavazatszámoló berendezés által jelzett és a jegyzőkönyvben rögzített szavazatszámmal, azaz 674 943 402 db (99,79%) igen, 102 269 db (0,02%) nem, 1 236 313 db (0,18%) tartózkodik aránnyal fogadta el. (Alaptőkéhez viszonyított szavazati arányok: Igen: 64,727713%, Nem: 0,009808%, Tartózkodik: 0,118564%; az érvényesen leadott szavazatok által képviselt részvények, azaz az érvényesen leadott összes szavazat száma: 676 281 984 db, és az ezek által képviselt alaptőke-részesedés: 64,856085%.)

Megállapítom, hogy a Közgyűlés 13/2017 (IV.7.) számú Közgyűlési határozattal a határozati javaslatot elfogadta.

Ismertetem a 3. határozati javaslatot Mardia Niehaus úrhölgy megválasztására vonatkozóan:

„A Közgyűlés megválasztja Mardia Niehaus úrhölgyet a Magyar Telekom Nyrt. Igazgatósága tagjának 2019. május 31-ig azzal, hogy amennyiben a megbízatása lejártának évében az éves rendes Közgyűlés május 31. napját megelőzően kerül megtartásra, úgy a megbízatás a Közgyűlés napjával jár le.”

A javaslatot szavazásra bocsátom.

A szavazás eredménye: a Közgyűlés a határozatot a szavazatszámoló berendezés által jelzett és a jegyzőkönyvben rögzített szavazatszámmal, azaz 674 951 434 db (99,79%) igen, 142 676 db (0,02%) nem, 1 236 313 db (0,18%) tartózkodik aránnyal fogadta el. (Alaptőkéhez viszonyított szavazati arányok: Igen: 64,728483%, Nem: 0,013683%, Tartózkodik: 0,118564%; az érvényesen leadott szavazatok által képviselt részvények, azaz az érvényesen leadott összes szavazat száma: 676 330 423 db, és az ezek által képviselt alaptőke-részesedés: 64,860730%.)

Megállapítom, hogy a Közgyűlés 14/2017 (IV.7.) számú Közgyűlési határozattal a határozati javaslatot elfogadta.

9. napirendi pont

Döntés a Magyar Telekom Nyrt. Alapszabályának módosításáról (Az Alapszabály módosítással érintett pontjai: 1.6. A Társaság tevékenységi köre (1.6.2.); 4.3. Osztalék; 5.6. A Közgyűlés összehívása; 6.7. Az Igazgatóság tagjainak felelőssége; 7.8. Audit Bizottság (7.8.2., 7.8.4.))

Elnök: Felkérem **Máthé** urat, ismertesse a Magyar Telekom Nyrt. Alapszabálya módosításának indokait és a vonatkozó előterjesztést.

Máthé Balázs: Az Alapszabály módosítására vonatkozó döntés meghozatala a Polgári Törvénykönyv és az Alapszabály alapján a Társaság Közgyűlésének kizárólagos hatáskörébe tartozik. Az Alapszabály módosításának részletes indokai és a szövegszerű módosítások az előterjesztés részeként teljes terjedelemben megtekinthetők a közzétett anyagban, és a Tisztelt Részvényesek számára a részvényesi regisztráció során kiosztott anyagban is megtalálhatóak. A hatékony időgazdálkodás és a könnyebb követhetőség érdekében a szövegszerű módosításokat és határozati javaslatokat a kivetítőn is megjelenítjük.

Az Alapszabályt a következő indokok miatt szükséges módosítani:

1. A Társaság grafikai tervezést is végez (TEÁOR-ban ez 74.10'08 Divat-, formatervezés), ezért az Alapszabály 1.6.2. pontja kiegészül a tevékenységgel a következők szerint. A tevékenység gyakorlásához hatósági bejelentésre vagy engedélyre nincs szükség. Kivetítőn látható, ugye? Jó. A vonatkozó határozati javaslat:

„A Közgyűlés az előterjesztésnek megfelelően elfogadja az Alapszabály 1.6.2. pontjának módosítását.”

2. A Polgári Törvénykönyv módosításáról szóló 2016. évi LXXVII. törvény, többek között, módosította a Polgári törvénykönyv 3:263. § (1) bekezdés b) pontját 2016. július 1-jei hatállyal. A módosítás érinti az Alapszabály 4.3. (Osztalék) pontját, amely a hatályos jogszabályi szövegnek való megfelelés érdekében a következők szerint módosul. A módosítással érintett b) alpontban technikai korrekció a közzétett anyaghoz képest, hogy a „meg a” szövegrész tévesen került áthúzásra, az értelemszerűen változatlan marad. A kivetítőn ez teljesen világos. Tehát a vonatkozó határozati javaslat az előbbi a szóbeli technikai korrekcióval így szól:

„A Közgyűlés az előterjesztésnek megfelelően elfogadja az Alapszabály 4.3. pontjának módosítását.”

3. Az Alapszabály 5.6. (A Közgyűlés összehívása) pontja az egyszerűsítés érdekében a szükségtelen rendelkezés törlésével a következők szerint módosul. Kivetítőn látható. A vonatkozó határozati javaslat:

„A Közgyűlés az előterjesztésnek megfelelően elfogadja az Alapszabály 5.6. pontjának módosítását.”

4. A Polgári Törvénykönyv módosításáról szóló 2016. évi LXXVII. törvény, többek között, módosította a Polgári törvénykönyv 3:24. §-át 2016. július 1-jei hatállyal. A módosítás érinti az Alapszabály 6.7. (Az Igazgatóság tagjainak a felelőssége) pontját, amely a hatályos jogszabályi szövegnek való megfelelés érdekében a következők szerint módosul. Kivetítőn. A vonatkozó határozati javaslat:

„A Közgyűlés az előterjesztésnek megfelelően elfogadja az Alapszabály 6.7. pontjának módosítását.”

5. A 2016. évi XLIV. törvény, többek között, módosította a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 62. §-át 2016. június 4-ei hatállyal. A módosítás érinti az Alapszabály 7.8.2. (Audit Bizottság) pontját, amely a hatályos jogszabályi szövegnek való megfelelés érdekében a következők szerint módosul. Kivetítőn látható. A vonatkozó határozati javaslat:

„A Közgyűlés az előterjesztésnek megfelelően elfogadja az Alapszabály 7.8.2. pontjának módosítását.”

6. A 2016. évi XLIV. törvény, többek között, módosította a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 62. §-át 2016. június 4-i hatállyal. A módosítás érinti az Alapszabály 7.8.4. (Audit Bizottság) pontját, amely a hatályos jogszabályi

szövegnek való megfelelés érdekében a következők szerint módosul. Kivetítőn. Ahol több a módosítás kicsit több időt hagyok. A vonatkozó határozati javaslat:

„A Közgyűlés az előterjesztésnek megfelelően elfogadja az Alapszabály 7.8.4. pontjának módosítását.”

Elnök: Köszönöm szépen. Felkérem **dr. Pap László** urat, a Felügyelő Bizottság elnökét, hogy a **Felügyelő Bizottság jelentésének** e napirendi pontra vonatkozó lényegét szóban ismertesse.

dr. Pap László: A Felügyelő Bizottság megvizsgálta a Társaság Alapszabályának az Igazgatóság által javasolt módosításait, és azokkal egyetért.

Elnök: Kérdezem a Részvényeseket, hogy kérdésük vagy észrevételük van-e a jelen napirendi ponthoz? Amennyiben ... van egy kérdés.

Zelena János: Köszönöm! Zelena János, 151-5. Az osztalékfizetéssel kapcsolatban volna egy kérdésem. Az Alapszabály tartalmazza, hogy mi az a minimális idő, aminek el kell telnie az osztalék kifizetéséről szóló döntés és a kifizetés időtartama, dátuma között. Az volna a kérdésem, hogy van erre vonatkozóan maximum előírás a magyar törvények szerint? És esetleg azt nem volna-e célszerű szintén itt akkor megnevezni? Amennyiben például nincsen korlátozás erre vonatkozóan, hogy mi a maximum, tehát elfogadunk egy X összegű osztalék kifizetéséről szóló határozatot, és ha a magyar törvények megengedik, akkor a kifizetés időpontja, tételezzük föl lehetne akár 5 évvel későbbi is, ami adott esetben indokolt is lehet. Ha például úgy döntene egy közgyűlés akár jövőre, hogy nem vesszük föl az osztalékot az adott üzleti évben, illetve a határozathozatal évében, hanem javasol, mondjuk hozna egy olyan határozatot a közgyűlés, hogy a megszavazott osztalék mértékét, teljes egészében összegét használjuk a tulajdonosi hitel, egy kedvezőtlen tulajdonosi hitel előtörlesztésére. És azért, hogy a társaság finanszírozását ez ne zavarja, hát akkor ugyanolyan kamatozással jogosultak lennének mondjuk az eredeti tulajdonosi hitel lejáratú időpontjában fölvenni az osztalékot a részvényesek, valamennyi részvényes, és azon időpontig pedig a tulajdonosi hitel kamatát megszovalva megszovalnák ezzel, hogy lemondanak az adott évből való azonnal kifizetés lehetőségéről. Tehát van-e maximum erre, és hogy ha nincsen, elvileg akkor ennek a lehetősége nyitott Önök szerint, hogy akár több év múlva is fölvehető legyen egy kedvezőbb tulajdonosi hitelek kamatozásával egyező kamatozás mellett az osztalék?

Máthé Balázs: A jelenlegi, már megszavazott osztalék kifizetési határidőket tartalmazza a jegyzőkönyv. Egyébként az osztalék 5 évig, utána évül el. A kérdés lényegét jelentő innovatív megoldásról nem tudok nyilatkozni.

Zelena János: Nincs akadálya gyakorlatilag. Közgyűlési hatáskörben eldönthető ez a kérdés. Nincs ennek jogi akadálya.

Máthé Balázs: Van egy megszavazott határozatunk arról, hogy mikor fizetjük ki az osztalékot.

Zelena János: Ez rendben van az ideikre vonatkozóan. Alapszabály módosítással kapcsolatban kérdeztem, hogy a jövőben akkor erre van lehetőség, hiszen szabályozni a kifizetés időpontjának a legkorábbi időpontját, de a legkésőbbit, bocsánat, nem szabályozza az Alapszabály, tehát elvileg ez a lehetőség, amit én kérdezek, az nyitva van, ugye? Hát akár forint kamatnál, például egy 5 évre szívesen leköténék azt az osztalék összeget néhányan, persze a közgyűlés valamennyi tagjának döntése, pozitív döntése kell hozzá, elhelyeznénk szívesen és kiváltanánk a drága kapcsolt hitelek történt finanszírozást, és szívesen benn hagynánk a cégben azt az összeget, akár 5 évre, vagy bármelyik hitelt megnevezhetném, amelynek a lejárat 2-3-4 év, 5 év. Nyitva van a lehetőség.

Máthé Balázs: Köszönjük, ezt észrevételként rögzítjük és amennyiben a jövő évben a menedzsment illetve az Igazgatóság hatáskörtől függően ennek alapján javaslatot tesz, akkor azt a közgyűlés elé fogja terjeszteni.

Zelena János: Igen, és akkor ezen kívül pedig meg szeretném kérdezni, hogy tehet-e a részvényes, indítványozhat-e a részvényes Alapszabály módosítást az 5.2. ponthoz a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozó döntésekre

vonatkozóan? Fölsorolnak Önök az s) pontig x számot, egy t) pontban javasolhatók-e és jogosult vagyok-e indítványt előterjeszteni a Társaság Közgyűlése számára az Alapszabály módosítására az 5.2. pont vonatkozásában, amely a Közgyűlés kizárólagos határozatát illeti? Vagy hatáskörét illeti, bocsánat.

Máthé Balázs: Bocsánat, Önnek van egy szövegszerű javaslata leírva?

Zelena János: Igen, hát egy nagyon egyszerű volna egyébként a javaslat. Tehát a t) pontnak azt javasolnám, hogy felsorolják Önök s) pontig, hogy mi tartozik a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe, t) pontként folytatva javasolnám, hogy a LIBOR + 100 bp-os forint kamat vagy az EURIBOR + 100 bp feletti kamatozású tulajdonosi hitelek felvételéhez közgyűlési hozzájárulás, közgyűlési határozathozatalra legyen szükség jóváhagyásához. Tehát itt a tulajdonosi hiteleknek a kamatozására volna egy korlátozó javaslatom, hogy tartozzon a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe. Ismétlem t) pont, tehát úgy hangzana, hogy LIBOR + 100 bp forint kamat vagy EURIBOR + 100 bp feletti EUR hitel kamatozás esetén szintén közgyűlési jóváhagyás legyen szükséges.

Máthé Balázs: Akkor elkérném a szöveget. Fölolvasom.

Zelena János: Akkor tehát mondom. Olyan tulajdonosi hitel jóváhagyása, ezt tudják rögzíteni? Olyan tulajdonosi hitel jóváhagyása, legyen szíves akkor ezt rögzíteni, amely...

Máthé Balázs: Bocsánat, az a közgyűlés rendje, hogy én olvasom fel a határozati javaslatokat, azért mondtam, hogy ha le van írva, akkor felolvasom és szavazásra bocsátjuk. Ez nem jó Önnek?

Zelena János: Hát jó lesz, mert akkor kérek egy perc türelmet, mert még egy sor megfogalmazódott bennem.

Pelyhe Róbert: Addig egy kérdés, illetve javaslat. Pelyhe Róbert, 186-8. Én figyeltem a részvényes társam első javaslatát, mely szerint ő azt javasolta, ugye úgy értettük, hogy a kifizetendő osztalék az menjen egy ilyen saját számlára, amiből fizesse a Telekom a fennálló hiteleit, de ahhoz kedvező kamatozású kölcsönt vegyen föl. Erre egy javaslatom van a Telekom-hoz, hogy ez esetben nyisson tartós befektetési számlát, és azt a közgyűlés elé lehet terjeszteni, hogy arra, abból fizesse ki a fennálló hiteltartozást. Mert tartós befektetési számlára amúgy is kedvező megtakarítások érkeznek. Köszönöm szépen.

Máthé Balázs: Köszönjük. Műfajilag ugyanúgy egy javaslatnak tekintjük, egy felvetésnek, amit meg fogunk fontolni szakmailag, és amennyiben támogatható, akkor visszajövünk. Kérdezem Zelena urat elkészült-e írásban?

Lenhárdt Tibor: Üdvözlöm, Lenhárdt Tibor vagyok, 190-1.

dr. Herczegh Zsolt: Még egyszer kérem szépen a nevét, szavazógép számát.

Lenhárdt Tibor: Lenhárdt Tibor vagyok és az lenne a kérdésem, hogy a Magyar Telekom Alapszabálya mit mond ki a javaslat tételre, hány százalékos tulajdoni részvételnek kell, hogy legyen javaslatot tegyen, és utána mennyi az, hogy kérdésem lehessen? Köszönöm.

Máthé Balázs: Konkrét szabály szerint 1% tulajdonrész kell, jogos, viszont van egy olyan konzervatív értelmezés, ami szerint mindenkinek meg kell engedni, és mi a biztonság kedvéért megengedjük, ezért bocsátjuk szavazásra ezt a Zelena úr által javasolt megoldást. [*Másik közgyűlési résztvevő nem mikrofonba mondott észrevételére reagálva.*] Tehát akkor egyetért azzal, hogy szavazásra lehet bocsátani. Köszönöm. Akkor olvasom. Úgy szól a Zelena úr által javasolt Alapszabály módosítás, nyilván kontextusba helyezve, hogy az Alapszabály 5.2. pontja a következő új t) ponttal egészül ki: „(t) olyan tulajdonosi hitel jóváhagyása, amelynek kamatozása HUF hitelnél a BUBOR + 100 bp-ot, EUR hitelnél EURIBOR +100 bp-ot meghaladja.”² Kérem, erről szavazzanak a Tisztelt Részvényesek.

² Az ismertetett részvényesi határozati javaslat magyar nyelvű szövege 2. sz. mellékletként került jelen jegyzőkönyvhöz csatolásra.

Elnök: Szavazásra bocsátjuk.

Máthé Balázs: Bocsánat, az eredeti sorrendben szavazunk, először az Igazgatóság által javasoltakra, és akkor a végén szavazunk erről.

Elnök: Akkor törölnünk kell ezt a szavazást, és a végén fogunk plusz egy szavazási pontot. Van más kérdés vagy észrevétel? Akkor az eredeti Alapszabály módosítási napirendi ponthoz tájékoztatom a Tisztelt Részvényeseket, hogy az Alapszabály módosításához szükséges szavazati arány: háromnegyedes többség. Kérem, hogy a jelen napirendi ponton belül az egyes módosításokat a Részvényesek az előterjesztés szerint külön-külön határozattal fogadják el.

1. számú határozati javaslat: „A Közgyűlés az előterjesztésnek megfelelően elfogadja az Alapszabály 1.6.2. pontjának módosítását.”

A javaslatot szavazásra bocsátom.

A szavazás eredménye: a Közgyűlés a határozatot a szavazatszámoló berendezés által jelzett és a jegyzőkönyvben rögzített szavazatszámával, azaz 675 083 582 db (99,81%) igen, 8 032 db (0,00%) nem, 1 202 729 db (0,18%) tartózkodik aránnyal fogadta el. (Alaptőkéhez viszonyított szavazati arányok: Igen: 64,741157%, Nem: 0,000770%, Tartózkodik: 0,115343%; az érvényesen leadott szavazatok által képviselt részvények, azaz az érvényesen leadott összes szavazat száma: 676 294 343 db, és az ezek által képviselt alaptőke-részesedés: 64,857270%.)

Megállapítom, hogy a Közgyűlés 15/2017 (IV.7.) számú Közgyűlési határozattal a határozati javaslatot elfogadta.

2. számú határozati javaslat: „A Közgyűlés az előterjesztésnek megfelelően elfogadja az Alapszabály 4.3. pontjának módosítását.”

A javaslatot szavazásra bocsátom.

A szavazás eredménye: a Közgyűlés a határozatot a szavazatszámoló berendezés által jelzett és a jegyzőkönyvben rögzített szavazatszámával, azaz 675 083 202 db (99,81%) igen, 1 030 db (0,00%) nem, 1 210 111 db (0,18%) tartózkodik aránnyal fogadta el. (Alaptőkéhez viszonyított szavazati arányok: Igen: 64,741120%, Nem: 0,000099%, Tartózkodik: 0,116051%; az érvényesen leadott szavazatok által képviselt részvények, azaz az érvényesen leadott összes szavazat száma: 676 294 343 db, és az ezek által képviselt alaptőke-részesedés: 64,857270%.)

Megállapítom, hogy a Közgyűlés 16/2017 (IV.7.) számú Közgyűlési határozattal a határozati javaslatot elfogadta.

3. számú határozati javaslat: „A Közgyűlés az előterjesztésnek megfelelően elfogadja az Alapszabály 5.6. pontjának módosítását.”

Szavazásra bocsátom.

A szavazás eredménye: a Közgyűlés a határozatot a szavazatszámoló berendezés által jelzett és a jegyzőkönyvben rögzített szavazatszámával, azaz 675 090 117 db (99,82%) igen, 650 db (0,00%) nem, 1 203 575 db (0,18%) tartózkodik aránnyal fogadta el. (Alaptőkéhez viszonyított szavazati arányok: Igen: 64,741783%, Nem: 0,000062%, Tartózkodik: 0,115424%; az érvényesen leadott szavazatok által képviselt részvények, azaz az érvényesen leadott összes szavazat száma 676 294 342 db, és az ezek által képviselt alaptőke-részesedés: 64,857269%.)

Megállapítom, hogy a Közgyűlés 17/2017 (IV.7.) számú Közgyűlési határozattal a határozati javaslatot elfogadta.

4. számú határozati javaslat: „A Közgyűlés az előterjesztésnek megfelelően elfogadja az Alapszabály 6.7. pontjának módosítását.”

A javaslatot szavazásra bocsátom.

A szavazás eredménye: a Közgyűlés a határozatot a szavazatszámoló berendezés által jelzett és a jegyzőkönyvben rögzített szavazatszámmal, azaz 675 049 398 db (99,81%) igen, 11 287 db (0,00%) nem, 1 236 160 db (0,18%) tartózkodik aránnyal fogadta el. (Alaptőkéhez viszonyított szavazati arányok: Igen: 64,737878%, Nem: 0,001082%, Tartózkodik: 0,118549%; az érvényesen leadott szavazatok által képviselt részvények, azaz az érvényesen leadott összes szavazat száma: 676 296 845 db, és az ezek által képviselt alaptőke-részesedés: 64,857509%.)

Megállapítom, hogy a Közgyűlés 18/2017 (IV.7.) számú Közgyűlési határozattal a határozati javaslatot elfogadta.

5. számú határozati javaslat: „A Közgyűlés az előterjesztésnek megfelelően elfogadja az Alapszabály 7.8.2. pontjának módosítását.”

A javaslatot szavazásra bocsátom.

A szavazás eredménye: a Közgyűlés a határozatot a szavazatszámoló berendezés által jelzett és a jegyzőkönyvben rögzített szavazatszámmal, azaz 675 083 981 db (99,81%) igen, 650 db (0,00%) nem, 1 191 538 db (0,18%) tartózkodik aránnyal fogadta el. (Alaptőkéhez viszonyított szavazati arányok: Igen: 64,741195%, Nem: 0,000062%, Tartózkodik: 0,114270%; az érvényesen leadott szavazatok által képviselt részvények, azaz az érvényesen leadott összes szavazat száma: 676 276 169 db, és az ezek által képviselt alaptőke-részesedés: 64,855527%.)

Megállapítom, hogy a Közgyűlés 19/2017 (IV.7.) számú Közgyűlési határozattal a határozati javaslatot elfogadta.

6. számú határozati javaslat: „A Közgyűlés az előterjesztésnek megfelelően elfogadja az Alapszabály 7.8.4. pontjának módosítását.”

A javaslatot szavazásra bocsátom.

A szavazás eredménye: a Közgyűlés a határozatot a szavazatszámoló berendezés által jelzett és a jegyzőkönyvben rögzített szavazatszámmal, 675 070 283 db (99,81%) igen, 14 348 db (0,00%) nem, 1 191 538 db (0,18%) tartózkodik aránnyal fogadta el. (Alaptőkéhez viszonyított szavazati arányok: Igen: 64,739881%, Nem: 0,001376%, Tartózkodik: 0,114270%; az érvényesen leadott szavazatok által képviselt részvények, azaz az érvényesen leadott összes szavazat száma: 676 276 169 db, és az ezek által képviselt alaptőke-részesedés: 64,855527%.)

Megállapítom, hogy a Közgyűlés 20/2017 (IV.7.) számú Közgyűlési határozattal a határozati javaslatot elfogadta.

Elnök: Akkor kérem Máthé urat, hogy felolvassa a korábban javasolt határozati javaslatot.

Máthé Balázs: Az egyszerűség kedvéért javaslom, hogy a jegyzőkönyvezett szövegről, amit az előbb felolvastam, arról szavazzanak a Tisztelt Részvényesek. A lényege világos volt.

A szavazás eredménye: a Közgyűlés a határozatot a szavazatszámoló berendezés által jelzett és a jegyzőkönyvben rögzített szavazatszámmal, 882 517 db (0,13%) igen, 617 589 722 db (91,31%) nem, 29 166 291 db (4,31%) tartózkodik aránnyal nem fogadta el. (Alaptőkéhez viszonyított szavazati arányok: Igen: 0,084634%, Nem: 59,227441%, Tartózkodik: 2,797075%; az érvényesen leadott szavazatok által képviselt részvények, azaz az

érvényesen leadott összes szavazat száma: 647 638 530 db, és az ezek által képviselt alaptőke-részesedés: 62,109150%.)

Megállapítom, hogy a Közgyűlés 21/2017 (IV.7.) számú Közgyűlési határozattal a határozati javaslatot nem fogadta el.

10. napirendi pont:

A Felügyelő Bizottság módosított ügyrendjének jóváhagyása

Elnök: Felkérem **dr. Pap László** urat, a Felügyelő Bizottság elnökét, hogy ismertesse az előterjesztést és a Felügyelő Bizottság véleményének jelen napirendi pontra vonatkozó lényegét.

dr. Pap László: Tisztelt Közgyűlés! A Polgári Törvénykönyv és az Alapszabály alapján a Felügyelő Bizottság az ügyrendjét maga állapítja meg, és ezt a Közgyűlés hagyja jóvá. A részletes előterjesztés teljes terjedelemben megtekinthető a közzétett anyagban, és a Tisztelt Részvényesek számára is kiosztott anyagban is megtalálható.

A szövegszerű módosítást és a határozati javaslatot a könnyebb érthetőség kedvéért a kivetítőn is megjelentetjük. A Felügyelő Bizottság ügyrendjét a következő indokok miatt szükséges módosítani:

A 2016. évi XLIV. törvény 2016. június 4-ei hatállyal módosította a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 62. §-át, amely módosítás következtében, a hatályos jogszabályi szövegnek való megfelelés érdekében, módosul az Alapszabály 7.8.4. Audit Bizottságra vonatkozó pontja.

Az előzőekre figyelemmel javasolt módosítani az ügyrend 5.3. pontját annak érdekében, hogy kellő rugalmasságot biztosítson az Audit Bizottságot érintő jogszabályi változásoknak való megfeleléshez, összhangban a társaságirányítási dokumentumokkal. A Felügyelő Bizottság jelentésének e napirendi pontra vonatkozó lényege tehát a következő: A Felügyelő Bizottság módosított Ügyrendjét elfogadta, és azt a Közgyűlés számára jóváhagyásra előterjeszti.

Elnök: Köszönöm szépen. Kérdezem a Tisztelt Részvényeseket, hogy kérdésük vagy észrevételük van-e a jelen napirendi ponthoz? Amennyiben nincs, ismertetem a határozati javaslatot:

„A Közgyűlés az előterjesztésben szereplő módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt szöveg szerint jóváhagyja a Felügyelő Bizottság Ügyrendjét.”

A határozathozatalhoz szükséges szavazati arány egyszerű többség, a javaslatot szavazásra bocsátom.

A szavazás eredménye: a Közgyűlés a határozatot a szavazatszámiláló berendezés által jelzett és a jegyzőkönyvben rögzített szavazatszámmal, azaz 674 977 186 db (99,80%) igen, 650 db (0,00%) nem, 1 224 270 db (0,18%) tartózkodik aránnyal fogadta el. (Alaptőkéhez viszonyított szavazati arányok: Igen: 64,730953%, Nem: 0,000062%, Tartózkodik: 0,117409%; az érvényesen leadott szavazatok által képviselt részvények, azaz az érvényesen leadott összes szavazat száma: 676 202 106 db, és az ezek által képviselt alaptőke-részesedés: 64,848424%.)

Megállapítom, hogy a Közgyűlés 22/2017 (IV.7.) számú Közgyűlési határozattal a határozati javaslatot elfogadta.

11. napirendi pont:

A Társaság Állandó Könyvvizsgálójának megválasztása, díjazásának megállapítása, valamint az Állandó Könyvvizsgálóval kötendő szerződés lényeges elemei tartalmának meghatározása

Elnök: A Társaság Állandó Könyvvizsgálójának megválasztása, visszahívása és díjazásának megállapítása, valamint az Állandó Könyvvizsgálóval kötendő szerződés lényeges elemei tartalmának meghatározása a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik. Erre vonatkozóan a Felügyelő Bizottság tesz javaslatot a Közgyűlésnek.

Felkérem **dr. Pap László** urat, a Felügyelő Bizottság elnökét, hogy a **Felügyelő Bizottság javaslatát** és e napirendi pontra vonatkozó jelentésének lényegét szóban ismertesse a Részvényesekkel.

dr. Pap László: Tisztelt Közgyűlés! A Felügyelő Bizottság a Társaság Állandó Könyvvizsgálójának megválasztása, díjazásának megállapítása, valamint az Állandó Könyvvizsgálóval kötendő szerződés lényeges elemei tartalmának meghatározására vonatkozó javaslatát elfogadta, és azt a Közgyűlés számára előterjeszti a következők szerint:

A Felügyelő Bizottság javasolja a Könyvvizsgálóval kötendő szerződés lényeges elemeinek tartalmát a következők szerinti tartalommal meghatározni:

- **Első: a szerződés tárgya:**
A Társaság 2017. évi üzleti évére vonatkozó Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint elkészített egyedi Éves Beszámolójának és Konszolidált Éves Beszámolójának könyvvizsgálata.
- **Kettő: számlázás és díjfizetés:**
A Könyvvizsgáló díjazásának kifizetése 12 havi részletben történik. A Könyvvizsgáló jogosult a díjak ésszerű és arányos mértékű módosítására, amennyiben előre nem látható okokból megváltozik az audit munka terjedelme (ilyen ok lehet a Magyar Telekom Csoport jelentős változása, üzleti vagy szabályozási körülmények megváltozása), illetve amennyiben a Társaság érdekkörében felmerült okból többletmunkavégzésre kerül sor, feltéve, hogy a többletmunka terjedelméről és annak díjáról a szerződő felek előzetesen megállapodnak és azokat az Audit Bizottság Előzetes Jóváhagyási Szabályzata szerint előzetesen jóváhagyja.
- **A szerződés tartama:**
A szerződés 2018. május 31. napjáig, illetve amennyiben a 2017. évi üzleti évet lezáró Közgyűlés 2018. május 31. előtt kerül megtartásra, akkor a 2017. évi üzleti évet lezáró Éves Rendes Közgyűlés napjáig tartó időszakról szól.

És a következő határozati javaslatot terjesztem a Közgyűlés elé:

„A Közgyűlés a Magyar Telekom Nyrt. (a „Társaság”) Állandó Könyvvizsgálójának a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft-t (székhelye: 1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.; cégjegyzékszám: 01-09-063022; nyilvántartásba vételi szám: 001464) választja meg a 2017. évi üzleti évre vonatkozó könyvvizsgálati feladatok ellátására az előterjesztésben foglaltak szerint 2018. május 31. napjáig, illetve amennyiben a 2017. évi üzleti évet lezáró Közgyűlés 2018. május 31. előtt kerül megtartásra, akkor a 2017. évi üzleti évet lezáró Éves Rendes Közgyűlés napjáig tartó időszakra.

Az Állandó Könyvvizsgáló által kijelölt személyében felelős bejegyzett könyvvizsgáló: Balázs Árpád
Kamarai tagsági szám: 006931
Lakcím: 1124 Budapest, Dobsinai u. 1.
Anyja neve: Kozma Hedvig

Balázs Árpád akadályoztatása esetén a kijelölt helyettes könyvvizsgáló: Mészáros Balázs (kamarai tagsági szám: 005589, anyja neve: Lőcsei Orsolya, lakcím: 1137 Budapest, Katona József u. 25. V. em. 4.).

A Közgyűlés 215.946.000 Ft + ÁFA + 8% kapcsolódó költségek + ÁFA összegben jóváhagyja az Állandó Könyvvizsgáló éves díját a 2017. évi üzleti évre vonatkozó könyvvizsgálati feladatok ellátására, amely magában foglalja a Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti egyedi Éves Beszámolójának és Konszolidált Éves Beszámolójának könyvvizsgálátát.

A Közgyűlés az Állandó Könyvvizsgálóval kötendő szerződés lényeges elemeinek tartalmát az előterjesztésben foglaltaknak megfelelően jóváhagyja.”

Elnök: Köszönöm szépen. Kérdezem a Részvényeseket, hogy kérdésük vagy észrevételük van-e a jelen napirendi ponthoz? Hátul van egy kérdés.

Novakovity Milán: Novakovity Milán vagyok, 199-1-es. Azt indítványozom az igazgatóságnak, amikor a megbízást elkészíti a könyvvizsgáló számára, hogy amennyiben a könyvvizsgáló a magyar nyelven kívül idegen nyelven is elkészíti a jelentését, ebben az esetben a magyar nyelvű jelentés legyen az irányadó. Köszönöm.

Máthé Balázs: Rögzítjük a jegyzőkönyvbe az észrevételét és természetesen a felelős szervek figyelembe fogják venni, ideértve az Audit Bizottságot is. Köszönöm.

Elnök: Köszönöm. Más kérdés vagy észrevétel? Amennyiben nincs, tájékoztatom a Tisztelt Részvényeseket, hogy a határozathozatalhoz szükséges szavazati arány: egyszerű többség. A javaslatot szavazásra bocsátom.

A szavazás eredménye: a Közgyűlés a határozatot a szavazatszámiláló berendezés által jelzett és a jegyzőkönyvben rögzített szavazatszámmal, azaz 674 657 222 db (99,75%) igen, 401 963 db (0,06%) nem, 1 238 813 db (0,18%) tartózkodik aránnyal fogadta el. (Alaptőkéhez viszonyított szavazati arányok: Igen: 64,700268%, Nem: 0,038549%, Tartózkodik: 0,118803%; az érvényesen leadott szavazatok által képviselt részvények, azaz az érvényesen leadott összes szavazat száma: 676 297 998 db, és az ezek által képviselt alaptőke-részesedés: 64,857620%.)

Megállapítom, hogy a Közgyűlés 23/2017 (IV.7.) számú Közgyűlési határozattal a határozati javaslatot elfogadta.

Elnök: Tekintettel arra, hogy a mai Közgyűlésnek további napirendi pontjai nincsenek, megköszönöm a Tisztelt Részvényeseknek a részvételt. A Közgyűlést 13 óra 18 perckor berekesztem.

.....
Christopher Mattheisen
a Közgyűlés Elnöke

.....
dr. Herczegh Zsolt
jegyzőkönyvvezető

.....
Anne Beever
jegyzőkönyv hitelesítő

Ellenjegyzem:

.....
dr. Máthé Balázs
vezető jogtanácsos
Jogi és társasági ügyekért felelős vezérigazgató-helyettes
ig. szám: 13691

AZ IGAZGATÓSÁG JELENTÉSE A MAGYAR TELEKOM NYRT. ÜGYVEZETÉSÉRŐL, A TÁRSASÁG ÉS A MAGYAR TELEKOM CSOPORT 2016. ÉVI ÜZLETI TEVÉKENYSÉGÉRŐL, ÜZLETPOLITIKÁJÁRÓL ÉS VAGYONI HELYZETÉRŐL

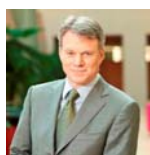
CHRISTOPHER MATTHEISEN
VEZÉRIGAZGATÓ – IGAZGATÓSÁGI TAG

ÉVES RENDES KÖZGYŰLÉS
2017. ÁPRILIS 7.



EGYÜTT. VELED

ÜGYVEZETŐ BIZOTTSÁG



Christopher Mattheisen
Vezérigazgató



Rékasi Tibor
lakossági
szolgáltatások
vezérigazgató-
helyettes



Lakatos Péter
Kis- és középvállalati
szolgáltatások
vezérigazgató-
helyettes



Kaszás Zoltán
Vállalati
szolgáltatások
vezérigazgató-
helyettes*



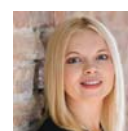
Szabó János
Gazdasági
vezérigazgató-
helyettes



Máthé Balázs
Jogi és társasági
ügyek
vezérigazgató-
helyettes



Dr. Kim Kylliesbech
Larsen
Műszaki
vezérigazgató-
helyettes



Friedl Zsuzsanna
Humán erőforrás
vezérigazgató-
helyettes**

* ideiglenes jelleggel

** 2017. május 15-től



EGYÜTT. VELED

2016-BAN ELNYERT DÍJAK



Családbarát Mentor Vállalat 2016

FTSE4Good Emerging Index tagság



OpenSignal – A világ 3. legjobb 4G hálózata



SOKSZÍNŰSÉGI KARTA
Magyarország 2016/2017

Csatlakoztunk a Sokszínűségi Karta Magyarországhoz

Az év leginnovatívabb partnere: T-Systems Hungary



CEERIUS fenntarthatósági index tagság

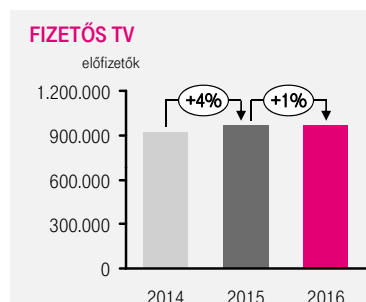
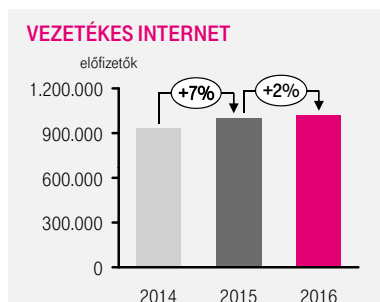
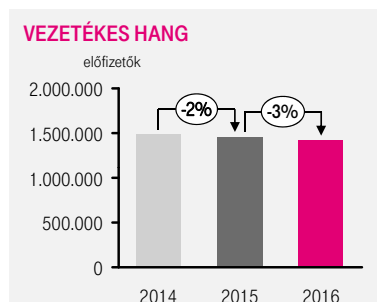
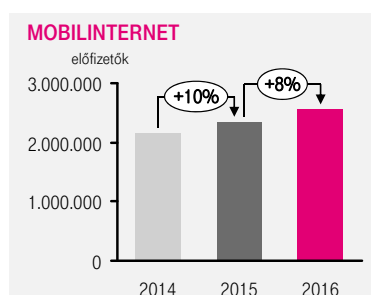
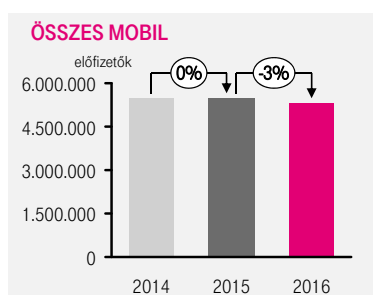
Karbonsemleges működés 2016-ban

Az Év Marketing Innovációs Partnere



3

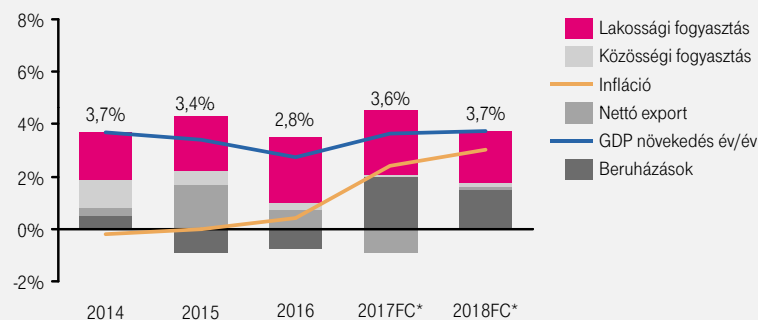
MAGYARORSZÁGI TÁVKÖZLÉSI PIAC: ÜGYFÉLSZÁM BONTÁS



4

GAZDASÁGI KÖRNYEZET MAGYARORSZÁGON

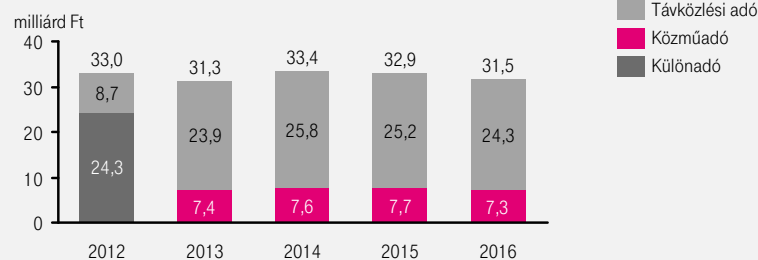
A NÖVEKEDÉS SZERKEZETE



KEDVEZŐ MAKROGAZDASÁGI KÖRNYEZET

- A gazdasági környezet helyreállításával növekszik a belföldi kereslet
- A kormányzati intézkedések kedvezően hatnak a lakossági fogyasztásra
- A beruházások szintje erős ingadozást mutat az EU támogatási ciklusok miatt
- A hazai kereslet pozitív változása kedvező az MT számára

A MAGYAR TELEKOMRA KIVETETT TÖBBLETTERHEK



ADÓTERHEKET VEZETEK BE A KÖLTSÉGVETÉSI HIÁNY CSÖKKENTÉSE ÉRDEKÉBEN

- Átmeneti bevételalapú iparági különadó 2010-2012 között
- Forgalmalapú, határozatlan időre szóló távközlési adó bevezetése 2012. júliustól, emelése 2013. augusztustól
- A közmű- és távközlési hálózatokra kivetett, határozatlan időre szóló adó 2013-tól, 2016-tól kismértékű csökkenés a 100Mbps-nál gyorsabb hálózatfejlesztések után járó 5 éven keresztül tartó közműadó-kedvezménynek köszönhetően



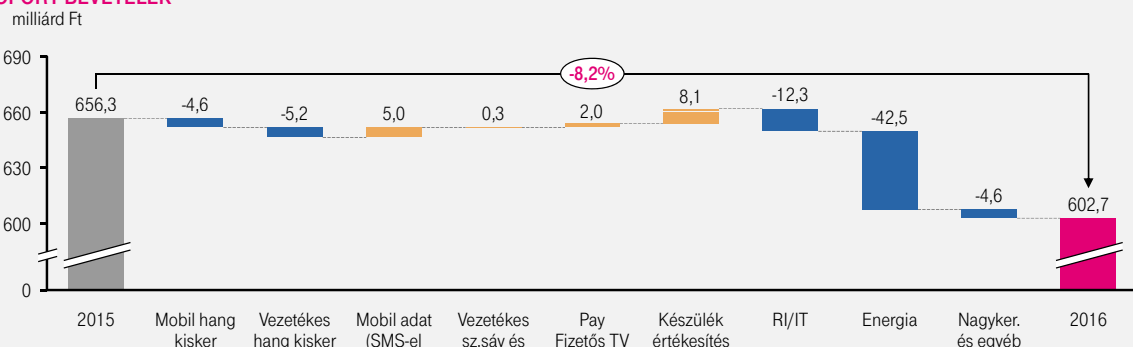
EGYÜTT. VELED

* A Magyar Nemzeti Bank 2016. decemberi előrejelzése

5

2016. ÉVI CSOPORT EREDMÉNYEK – BEVÉTELEK

CSOPORT BEVÉTELEK



- A mobil hangelapú kiskereskedelmi bevételcsökkenés ellenére a teljes mobilbevétel 4,9%-kal emelkedett a készülékértékesítésnek és a mobil adatbevételnek köszönhetően
- A mobil adatbevétel bővült az egyre növekvő 4G használat eredményeként
- A vezetékes szélessávú bevételek szinten maradtak, mivel a megnövekedett előfizetői bázis ellensúlyozta a kismértékben mérséklődő ARPU hatását
- A fizetős TV bevételek jelentősen növekedtek az ügyfélszám és az ARPU növekedésének köszönhetően
- Az uniós pénzeszközök beáramlásának lassulása következtében csökkentek az RI/IT bevételek, ugyanakkor a bruttó fedezeti ráta emelkedett
- Az energiaszolgáltatásból származó bevétel csökkenése a lakossági gáz üzletágból való kilépésnek és az üzleti ügyfelek MET Holding AG-val alapított vegyesvállalatnak történő átadásának megfelelően



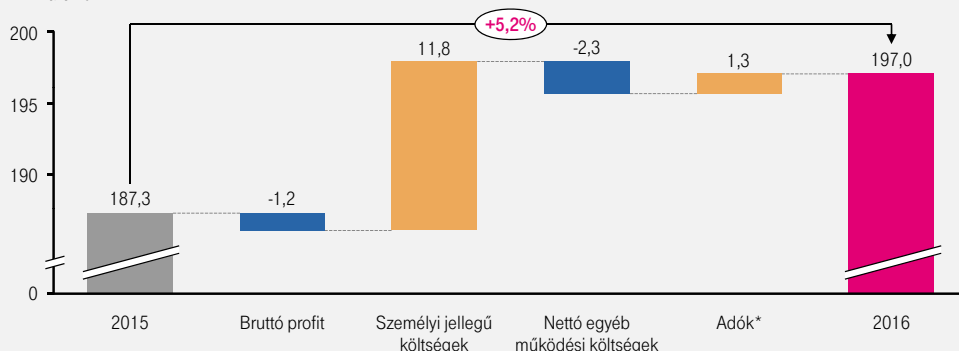
EGYÜTT. VELED

6

2016. ÉVI CSOPORT EREDMÉNYEK – EBITDA

CSOPORT EBITDA

milliárd Ft



- A bruttó fedezet kismértékben csökkent, mivel a javuló RI/IT fedezeti rátát és a követelések értékvesztésének csökkenését ellensúlyozta a készülékértékesítés növekedéséből fakadó magasabb közvetlen értékesítési költségek
- A személyi jellegű ráfordítások jelentősen csökkentek az alacsonyabb végkielégítéssel kapcsolatos költségeknek illetve a csökkentett létszámból adódó megtakarításoknak köszönhetően
- A fogyasztói szokások megváltozásából és az előfizetők számának csökkenéséből adódó távközlési adó mérséklődése csökkenő közműadóval párosult; utóbbi a 100 Mbps letöltési sebesség feletti hálózatfejlesztések és bővítések után igénybe vehető 5 évre szóló közműadó-kedvezmény hatása
- A működési költségek emelkedtek a Digitális Jólét Programhoz (HSI hozzáférési hálózat kiépítéséhez) kapcsolódó tanácsadói díjak, a megnövekedett marketing ráfordítások, a fokozódó szponzorációs tevékenység, magasabb karbantartási, javítási illetve helyreállítási költségek, valamint az Infopark (G épület) eladásából majd visszabérléséből származó bérleti díj miatt



EGYÜTT. VELED

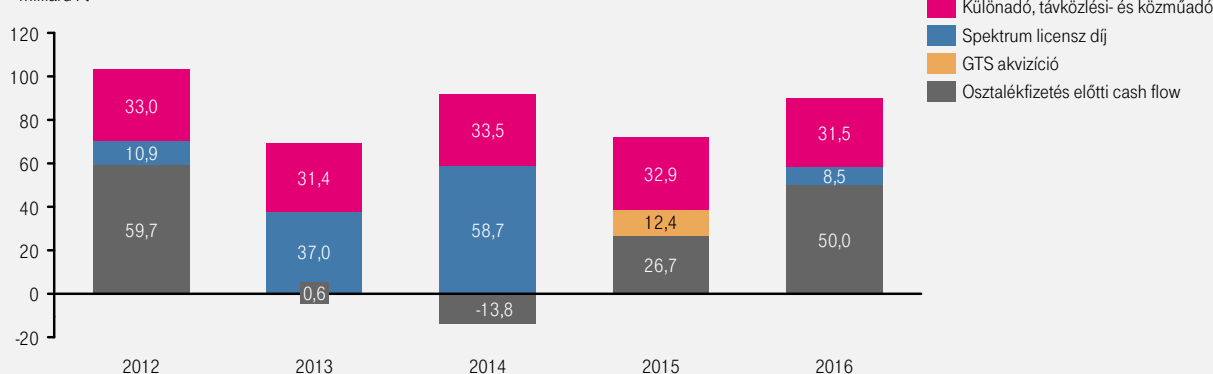
* Távközlési- és közműadó

7

SZABAD CASH FLOW

SZABAD CASH FLOW* TERMELÉS

milliárd Ft



- A szabad cash flow növekedése mögötti fő okok:
 - magasabb EBITDA
 - az Infopark és az Origo értékesítéséhez kapcsolódó egyszeri tételeken realizált profit
 - alacsonyabb kamatfizetési kötelezettség



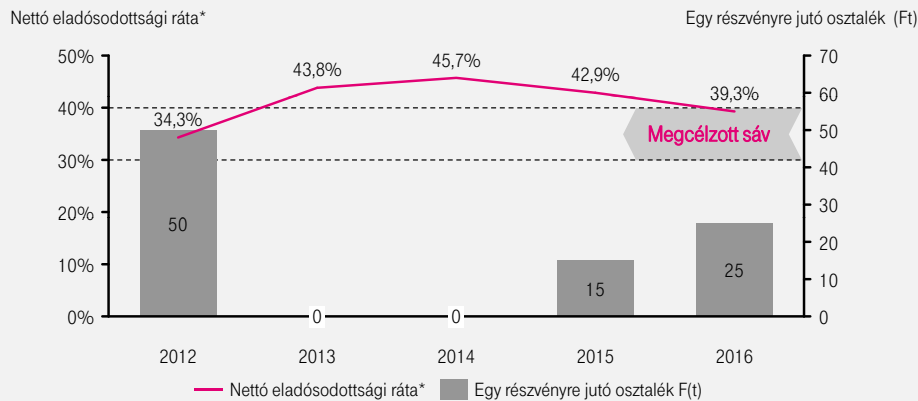
EGYÜTT. VELED

* az üzleti tevékenységből és az egyéb pénzügyi eszközök beszerzésével/eladásával korrigált befektetési tevékenységből származó és az egyéb pénzügyi kötelezettségekre fordított cash flow összege

8

OSZTALÉK

OSZTALÉKPOLITIKA



- A nettó eladósodottsági rátát 30%-40% közötti szinten kívánjuk tartani, hogy fenntartsuk a rugalmasságot biztosító tőkeszerkezetet
- A nettó eladósodottsági rátánk csökkenő pályán halad, és 2016-ban visszatért a megcélzott sávba
- A szabad cash flow trendfordulót követően, 2015-ben elegendő készpénz képződött ahhoz, hogy visszatérjünk az osztalékfizetéshez
- Az Igazgatóság azt javasolja a közgyűlésnek, hogy a Társaság a 2016. évi eredmény után részvényenként 25 Ft osztalékot fizessen



EGYÜTT. VELED

* nettó adósságállomány / (nettó adósságállomány + összes tőke)

9

2016-OS EREDMÉNYEK ÉS NYILVÁNOS CÉLKITŰZÉSEK 2017-RE

	2016. ÉVI EREDMÉNYEK	2016. ÉVI EREDMÉNYEK a Crnogorski Telekom pénzügyi eredményei nélkül	2017. ÉVI CÉLKITŰZÉSEK a Crnogorski Telekom pénzügyi eredményei nélkül
BEVÉTEL	602,7 milliárd Ft	574,0 milliárd Ft	nagyjából 560 milliárd Ft
EBITDA	197,0 milliárd Ft	188,1 milliárd Ft	nagyjából 182 milliárd Ft
CAPEX ¹	104,8 milliárd Ft	97,9 milliárd Ft	nagyjából 85 milliárd Ft
SZABAD CF ²	50,0 milliárd Ft	57,3 milliárd Ft	nagyjából 55 milliárd Ft



EGYÜTT. VELED

¹ Spektrum akvizícióra fordított összegek és éves frekvenciadíj nélkül

² A Crnogorski Telekomban lévő többségi részesedés átruházásáért kapott tranzakciós ár nélkül

10

KÖSZÖNÖM A FIGYELMET!

TOVÁBBI KÉRDÉS ESETÉN KÉRJÜK KERESSE A BEFEKTETŐI KAPCSOLATOK OSZTÁLYT:

TEL: +36 1 458 0424

FAX: +36 1 458 0443

E-MAIL: INVESTOR.RELATIONS@TELEKOM.HU



EGYÜTT. VELED

5.2.

t.) youd

~~Dlya $\ll BR + 100 \text{ bp}$ ^{Fd} $\ll BR + 100 \text{ bp}$ $\ll BR + 100 \text{ bp}$~~

~~to $\ll BR + 100 \text{ bp}$~~

5.2. (t)

→ Dlya Loh: $\ll BR + 100 \text{ bp}$

analyzed $\ll BR + 100 \text{ bp}$ $\ll BR + 100 \text{ bp}$

a $\ll BR + 100 \text{ bp}$ $\ll BR + 100 \text{ bp}$

a $\ll BR + 100 \text{ bp}$ $\ll BR + 100 \text{ bp}$