

Melléklet

A Digi Távközlési és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaságnak a TvNetWork Telekommunikációs Szolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság valamennyi részvényére tett nyilvános vételi ajánlatához

I. Általános adatok

1. Az Ajánlattevő neve és székhelye

DIGI TÁVKÖZLÉSI ÉS SZOLGÁLTATÓ KFT. („Digi”, vagy „Ajánlattevő”)

Székhely: 1134 Budapest, Váci út 35.

Cégjegyzékszám: 01-09-667975

2. Összehangoltan eljáró személyek esetén a személyek azonosítási adatai

Az Ajánlat megtételére a Tpt. 5. § (1) bekezdés 100. pontja, illetve a 68. § (3) bekezdése szerinti összehangoltan eljáró személyek, összehangolt eljárása eredményeként került sor.

1. Carose B.V. („Carose”)

Székhely: Naritaweg 165, Telestone 8, 1043BW Amsterdam, Hollandia

Nyilvántartási szám: 34296060

Nyilvántartó hatóság: Chamber of Commerce for Amsterdam, Hollandia

Képviselő: Parveen Chantal Soebrati és Monique Charlotte Rosenkotter-Donken

Képviselet módja: együttes

2. Trumbull Capitol Advisors Limited („Trumbull”)

Székhely: Stasinou 1, Mitsis Building 1, 1st Floor, Flat 4, Nicosia, Cyprus

Nyilvántartási szám: HE 161557

Nyilvántartó hatóság: Department of Registrar of Companies and Official Receiver, Ministry of Commerce, Industry and Tourism, Nicosia, Cyprus

Képviselő: Stelios Ieronymides

Képviselet módja: önálló

3. Sjor Capital Limited („Sjor”)

Székhely: Stasinou 1, Mitsis Building 1, 1st Floor, Flat 4, Nicosia, Cyprus

Nyilvántartási szám: HE 230742

Nyilvántartó hatóság: Department of Registrar of Companies and Official Receiver, Ministry of Commerce, Industry and Tourism, Nicosia, Cyprus

Képviselő: Stelios Ieronymides

Képviselet módja: önálló

3. A vételi ajánlattal érintett részvénytársaság neve, székhelye

TvNetWork Telekommunikációs Szolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („TvNetWork”, „Társaság” vagy „Céltársaság”)

Székhely: 1134 Budapest, Váci út 35.

Céggjegyzékszám: 01-10-044461

4. A közreműködő forgalmazó neve, székhelye

Concorde Értékpapír Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Székhely: 1123 Budapest, Alkotás utca 50.

Céggjegyzékszám: 01-10-043521

5. A vételi ajánlat közzétételének helye

A BÉT honlapja: www.bet.hu

A Lebonyolító honlapja: www.con.hu

6. Az ajánlattevőnek, és a vele összehangoltan eljáró személyeknek a céltársaságban már meglévő részesedésére vonatkozó adatok

A Céltársaság jegyzett tőkéje az alábbi részvényekből tevődik össze:

1. táblázat: A Céltársaság jegyzett tőkéje

Részvényfajta, részvénytársaság	ISIN kód	Részvényenkénti névérték (Ft)	Összes részvények darabszáma
„A” sorozatú Törzsrészvény	HU0000072715	100	17.326.000

Az Ajánlattevőnek és a vele összehangoltan eljáró személyeknek a céltársaságban meglévő részesedését az alábbi táblázat mutatja be:

2. táblázat: Az Ajánlattevőnek és a vele összehangoltan eljáró személyeknek a céltársaságban meglévő részesedése

Tulajdonos	Részvények darabszáma	Szavazati arány saját részvények nélkül	Szavazati arány saját részvényekkel ¹
DIGI	4.988.045	28,79%	32,98%
Carose	4.851.200	28,00%	32,07%
Trumbull	4.331.500	25,00%	28,64%
Sjor	866.300	5,00%	5,73%
Összesen	15.037.045	86,79%	99,41%

Megjegyzések

¹ A TvNetWork 2012. 05. 31-én kelt Tájékoztatója értelmében a keletkezés napján 2.199.500 darab „A” sorozatú törzsrészvény volt tulajdonában

7. A vételi ajánlat elfogadására nyitva álló időszak

Az Ajánlati Időtartam a Kezdőnaptól a Zárónapig tartó időszak (mindkét napot beleértve), amely alatt munkanapokon a Lebonyolítónál megjelölt ügyfélfogadási időben az Ajánlat elfogadható, azaz a Kezdőnapon 9:00 órától a Zárónapon 15:00 óráig tartó időszak, kivéve, ha az Ajánlattevő kérésére a Felügyelet az Ajánlati Időtartamot meghosszabbítja a Tpt. 70. § (5) bekezdése értelmében.

A Kezdőnap az Ajánlat jóváhagyására irányuló felügyeleti eljárás eredményét és az Ajánlatot tartalmazó közlemény megjelenésének – ha a közzétételre a Közzétételi Helyeken eltérő időpontban kerül sor, a legkésőbb megjelenő közzététel – napját követő 2. (második) nap (amelyet a Felügyelet jóváhagyását követően fog az Ajánlattevő pontosan meghatározni). Amennyiben ez nem munkanap, a Kezdőnap az azt követő első munkanap.

A Zárónap az Ajánlati Időtartam utolsó napja, azaz a Kezdőnapot követő 30. (harmincadik) nap (amelyet a Felügyelet jóváhagyását követően fog az Ajánlattevő pontosan meghatározni). Amennyiben ez nem banki munkanapra esne, akkor a Zárónap az azt követő legelső banki munkanap. Az Ajánlati Időtartam a Zárónapon 15:00 órakor ér véget, kivéve, ha az Ajánlat elfogadására nyitva álló határidőt a Felügyelet a Tpt. 70. § (5) bekezdésének alapján kérelemre meghosszabbította

8. A vételi ajánlat finanszírozására vonatkozó információ

Az Ajánlattevő az Elfogadó Részvényesek javára az általa megszerzendő Részvények vonatkozásában megfelelő bankgaranciával rendelkezik.

Az ING Bank N.V. bankgaranciát bocsátott ki annak tanúsításául, hogy 690.000.000 Ft, azaz hatszázkilencven-millió forint összeget meg nem haladó mértékben kifizetést teljesít a Lebonyolító letéti számlájára annak érdekében, hogy a Lebonyolító a nyilvános ajánlatot elfogadó részvényesek részvényeinek vételárát fizethesse. A bankgaranciát az Ajánlattevő az Ajánlat jóváhagyása iránti kérelemhez mellékelve a Felügyelethez benyújtotta.

9. Ha az ajánlattevő által felajánlott ellenérték bármilyen jellegű értékpapírokat tartalmaz, az ezen értékpapírokra vonatkozó információk

Az Ajánlattevő által felajánlott ellenérték kizárólag magyar forintban került meghatározásra és átutalással kerül teljesítésre.

II. Működési terv

1. A céltársaság jövőbeni működésére vonatkozó üzletpolitikai elképzelések bemutatása

A TvNetWork 2000 októberében alakult, melyet követően az ország nyolcadik legnagyobb kábeltévé szolgáltatójává nőtte ki magát, 2006-ban pedig bevezették a Budapesti Értéktőzsdére.

2008-2009-ben az internetszolgáltatási szegmensben tapasztalható egyre nagyobb verseny és technológiai fejlődés hatására folyamatosan csökkentek a fogyasztói árak. Ebben a versenyben a TvNetWork legnagyobb versenytársa a Digi volt. A két cégnek számos szolgáltatás területén alakultak ki párhuzamos hálózatai, a Digi olcsóbb és nagyobb sávzélességet biztosító szolgáltatásával szemben pedig a TvNetWork ADSL terméke nem tudta felvenni a versenyt és jelentősen csökkent az üzletág bevétele (*Forrás: a TvNetWork 2009-ről szóló Üzleti jelentése*).

2009. december 21-én a Digi 30%-os részesedést szerzett a TvNetWork-ben, és megkezdődött a Céltársaság eszközeinek értékesítése. 2009 decemberében és 2010 során a TvNetWork valamennyi hálózata értékesítésre került, a vevők a Digi, a Drávanet Internet Szolgáltató Zrt., a PR-Telecom Zrt., a Rubicom Zrt., valamint az E-Kábel Kft. voltak (*Forrás: a TvNetWork 2010-ről szóló Üzleti jelentése*).

A TvNetWork tevékenysége az eszközeinek értékesítése óta lecsökkent, feladata a szolgáltatási tevékenység lezárása, az előfizetők és szolgáltatások átadása, valamint az ezzel kapcsolatos adminisztráció. (*Forrás: a TvNetWork 2010-ről szóló Üzleti jelentése*) A TvNetWork Közgyűlésének 03/2010 (VII. 22.) sz. közgyűlési határozatában a tulajdonosok a részvények Budapesti Értéktőzsdéről való kivétele mellett döntöttek.

Az összehangoltan eljáró felek szándéka 1) a részvények 100%-ának megszerzése a nyilvános vételi ajánlat, valamint az azt követően kezdeményezett vételi jog gyakorlás által; 2) a TvNetWork kivétele a Budapesti Értéktőzsdéről; 3) a Céltársaság zártkörűvé alakítása; 4) a Céltársaság megszüntetése.

2. Az ajánlattevőnek a céltársaság és - amennyiben ezt az ajánlat érinti - az ajánlattevő társaság jövőbeni üzleti tevékenységére vonatkozó tervei

Lásd Működési terv 1. pont.

3. A céltársaság munkavállalóik és vezetőik állásainak fenntartására vonatkozó szándékai, beleértve minden, a foglalkoztatás feltételeiben bekövetkező lényeges változtatást

2011 során a Céltársaság alkalmazásában állók átlagos statisztikai létszáma a Céltársaság Éves beszámolója alapján 5 fő volt. Az Ajánlattevő szándéka a Céltársaság megszüntetése a Tőzsdei kivételest követően, ugyanakkor meg kívánja vizsgálni annak lehetőségét, hogy a Céltársaság munkavállalóit saját szervezetében foglalkoztatja a későbbiekben.

4. Az ajánlattevőnek a két társaságra vonatkozó stratégiai tervei

Lásd Működési terv 1. pont.

5. A foglalkoztatásra valószínűsíthető következmények

Lásd Működési terv 3. pont.

6. A társaságok telephelyeire gyakorolt valószínűsíthető következmények

Lásd Működési terv 1. pont.

III. Gazdasági tevékenységről szóló jelentés

1. Az Ajánlattevő neve és székhelye (címe)

DIGI TÁVKÖZLÉSI ÉS SZOLGÁLTATÓ KFT. („Digi”, vagy „Ajánlattevő”)

Székhely: 1134 Budapest, Váci út 35.

Cégjegyzékszám: 01-09-667975

2. A vételi ajánlattal érintett részvénytársaság neve, székhelye

TvNetWork Telekommunikációs Szolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („TvNetWork”, „Társaság” vagy „Céltársaság”)

Székhely: 1134 Budapest, Váci út 35.

Cégjegyzékszám: 01-10-044461

3. Az ajánlattevő cég történetének, illetve üzleti tevékenységének rövid bemutatása

3.1 Az ajánlattevő rövid vállalati története

Kábel TV szolgáltatások

Az Ajánlattevő anyavállalatának, a román RCS&RDS-nek a kábel TV üzletét 1992-ben hozták létre romániai magánszemélyek, többek között Teszári Zoltán az akkor TVS Holding Brasov nevű vállalat megalapításával. A vállalat Temesváron és Brassóban kezdte meg tevékenységét az ottani kábelhálózat kiépítésével és kábelszolgáltatások kínálásával.

Szolgáltatások diverzifikációja

A kábel TV szolgáltatói piac gyors növekedésével egy időben az RCS&RDS ambiciózus diverzifikációs stratégia megvalósításába fogott. 2001-ben megkezdte a lakossági internet szolgáltatást, melyet meglévő kábelhálózatán keresztül biztosított. Az RCS&RDS 2002-re bevételi alapon Románia vezető internetszolgáltatójává nőtte ki magát. Az RCS&RDS 2003 óta nyújt vonalas telefonszolgáltatást vállalati és nemzetközi ügyfeleinek. 2005-ben indította be a tömegpiacra szánt vonalas telefonszolgáltatását. A 3G alapú mobiltechnológia szolgáltatását 2007-ben kezdte meg, mely ma a román lakosság 67%-át éri el. 2009-ben a csoport egy időben indította be prémium sportcsatornáját, a DIGI Sportot, Magyarországon és Romániában. Romániában és Magyarországon a csoport egy második prémium tartalmú sportcsatornát is kínál, a DIGI Sport Pluszt.

Nemzetközi terjeszkedés

A nemzetközi terjeszkedést az RCS&RDS 1998 végén kezdte meg 15 magyarországi kis és középméretű hálózat megvásárlásával Budapesten és további három nagy magyar városban. Az RCS&RDS folytatta terjeszkedését és 1999-ben belépett a szlovák piacra is 10 kis és középméretű hálózat megvásárlásával. 2004 decemberében az RCS&RDS beindította DTH szolgáltatását Romániában a „DIGI” márkanev alatt, majd 2006-tól kiterjesztette a DTH szolgáltatást más Közép- és Kelet-Európai országokra is, többek között Magyarországra, Szlovákiára, Csehországra, Szerbiára és Horvátországra. 2008-ban és 2010-ben a csoport beindította a román közösségekre koncentráló MVNO szolgáltatását először Spanyolországban, majd Olaszországban.

Magyarországi tevékenységek

Az RCS&RDS 1998-ban kezdte meg magyarországi tevékenységét kábel TV szolgáltatás nyújtásával. A DIGI Kft. (korábban: Egyesült Magyar Kábeltelevízió Kft.) 2000-ben alakult, hat kisebb kábeltelevíziós cég összeolvadásából. 2006 óta DTH szolgáltatásokat is nyújt, mára a szegmens piacvezető szereplőjévé vált. A Digi 2007-ben kezdte meg a vonalas telefonszolgáltatás biztosítását vállalati ügyfelei számára, majd terjesztette ki szolgáltatását a lakossági piacra is. 2011 februárjában az Ajánlattevő a Telenor-ral együttműködve mobil internet szolgáltatással bővítette ki tevékenységi körét.

3.2 Az ajánlattevő üzleti tevékenységének rövid leírása

Az Ajánlattevő 2000-ben alakult meg, 2011-re leányvállalataival együtt számos telekommunikációs szolgáltatást nyújtott Magyarországon ideértve a kábel TV-s szolgáltatásokat, internet szolgáltatást, DTH szolgáltatást valamint prémium audiovizuális médiatartalmakat közvetített.

Kábel TV szolgáltatások

Az Ajánlattevő kábel TV-s szolgáltatások kínálásával kezdte meg tevékenységét. Kábel TV szolgáltatásai a hazai és nemzetközi programcsatornák eljuttatásából állnak városi lakossági előfizetői számára saját kábel TV-s kábelhálózatán keresztül.

A kábelszolgáltatáshoz kiépített hálózati infrastruktúra jelenti az alapját az Ajánlattevő telefonos, internetes és adat szolgáltatásainak is.

Internet- és adatszolgáltatások

A vállalat internet- és adatszolgáltatásait kábelhálózatán keresztül juttatja el mind vállalati mind lakossági ügyfelei számára. Az ajánlattevő minden kábel tévés előfizetőjének kínál szintén előfizetéses alapon működő internet szolgáltatást is (triple-pay, valamint egyedi ajánlatok formájában).

DTH szolgáltatások

Az Ajánlattevő 2006 óta nyújt DTH műholdas szolgáltatást Magyarországon, amiben vezető piaci részesedése van.

Vezetékes telefonszolgáltatás

Az Ajánlattevő 2007-ben kezdte meg a vonalas telefonszolgáltatás biztosítását vállalati ügyfelei számára majd terjesztette ki szolgáltatását a lakossági piacra is.

Mobiltechnológia

Az Ajánlattevő 2011 februárjától – a Telenorral együttműködésben - kínál mobil internetes szolgáltatást ügyfeleinek.

Prémium TV csatornák

Az Ajánlattevő 2009-ben indította útjára a DIGI Sport elnevezésű programcsatornáját, majd 2011-ben a DIGI Sport Plus csatornát.

4. Az ajánlattevő vezető tisztségviselőinek és felügyelőbizottsági tagjainak rövid bemutatása

Az Ajánlattevő operatív működését az ügyvezető igazgatók, Florin Ungureanu és Teszári Zoltán irányítják.

A Felügyelőbizottság tagjai 2011 óta Germadics Vilmos, Mariana-Mihaela Toroman és Florentina Ungureanu

5. Az ajánlattevő, illetve az ajánlattevőben befolyással rendelkezők, valamint a részvénytársaság, illetve az abban befolyással rendelkezők között létrejött esetleges megállapodások részletes ismertetése, ha azok kihatással lehetnek a vételi ajánlat értékelésére

A Társaságban az Ajánlattevő és a vele összehangoltan eljáró felek meghatározó többségi befolyással rendelkeznek, amelyet részletesen az alábbi táblázat mutat be:

3. táblázat: Az Ajánlattevőnek és a vele összehangoltan eljáró személyeknek a Céltársaságban meglévő részesedése

Tulajdonos	Részvények darabszáma	Szavazati arány saját részvények nélkül	Szavazati arány saját részvényekkel ¹
DIGI	4.988.045	28,79%	32,98%
Carose	4.851.200	28,00%	32,07%
Trumbull	4.331.500	25,00%	28,64%
Sjor	866.300	5,00%	5,73%
Összesen	15.037.045	86,79%	99,41%

Megjegyzések

¹ A TvNetWork 2012. 05. 31-én kelt Tájékoztatója értelmében a kezeltés napján 2.199.500 darab „A” sorozatú törzsrészvény volt tulajdonában

A fentiek alapján az Ajánlattevő és a vele összehangoltan eljáró felek befolyása a Társaságban jelenleg 99,41%. A Társaságban az Ajánlattevő kapcsolt vállalkozásai, vagy a vele összehangoltan eljáró felek kapcsolt vállalkozásai nem rendelkeznek befolyással.

2009-2010 során a TvNetWork értékesítette hálózati infrastruktúráját. Befektetett eszközök értékesítéséből a Céltársaságnak 2009-ben 1.556, 2010-ben pedig 5.724 mFt bevétele származott (*Forrás a Társaság Éves jelentése 2009-2010*). A hálózati infrastruktúra egy részét, két év alatt összesen 2.450 mFt értékben az Ajánlattevő vásárolta meg, az erre vonatkozó információt az alábbi táblázat tartalmazza városenkénti bontásban:

4. táblázat: Az Ajánlattevő és a Céltársaság között létrejött hálózati infrastruktúra adásvételek értéke (mFt)

Város	Vásárolt eszköz / szolgáltatás	2009	2010	2009-2010 Összesen
Budapest	Kábeltévé, internet, telefon		650	650
Debrecen	Kábeltévé és internet		450	450
Pécs	Kábeltévé és internet	56		56
Szeged	Kábeltévé		94	94
	Kábeltévé, internet, telefon		1.200	1.200
	Szeged összesen		1.294	1.294
MINDÖSSZESEN		56	2.394	2.450

A szegedi hálózatok átadása kapcsán azok átépítésére volt szükség 2010-ben, melyet 31 mFt ellenérték fejében a TvNetWork végzett.

Továbbá, az Ajánlattevő és a Céltársaság között kettő, egy 2010. április 7-én, és egy 2010. május 5-én kötött és többször módosított kölcsönszerződés van érvényben, melyek alapján 2012. június 11-én összesen 2.050 mFt-al tartozik az Ajánlattevő a Céltársaságnak. A fennálló hitel és kölcsöntartozás év végi összegét, valamint az Ajánlattevő által fizetett éves kamatokat az alábbi táblázat tartalmazza:

5. táblázat: Az Ajánlattevő Céltársaság felé fennálló tartozásának és fizetett kamatainak éves összege

mFt	2009	2010	2011
Hitel, kölcsön együttes összege év végén	0	2.270	1.900
Ajánlattevő által fizetett éves kamatok összege	0	263	241

6. Az ajánlattevő, illetve az ajánlattevőben befolyással rendelkezők, valamint a részvénytársaság, illetve az abban befolyással rendelkezők, illetve a részvénytársaság vezető tisztségviselői között létrejött esetleges megállapodások részletes ismertetése, ha azok kihatással lehetnek a vételi ajánlat értékelésére

Nincsenek ilyen megállapodások

7. Az ajánlattevő pénzügyi helyzetének bemutatása és az abban beállt változások ismertetése

Az Ajánlattevő fő pénzügyi mutatói 2011-ben (magyar számvitel szerinti auditált, egyedi adatok):

- Nettó árbevétel: 33,4 milliárd forint
- Értékcsökkenés előtti üzemi eredménye: 8,1 milliárd forint
- Üzemi eredménye: 1,3 milliárd forint
- Saját tőke: 28,7 milliárd forint
- Munkavállalók száma: 1241

Az Ajánlattevő auditált egyedi eredménykimutatásának és mérlegének fő sorait az alábbi táblázatok mutatják be:

6. táblázat: Az Ajánlattevő magyar számvitel szerinti egyedi eredménykimutatása

eFt	2009	2010	2011
Értékesítés nettó árbevétele	21.966.201	25.860.437	33.366.514
Aktivált saját teljesítmények értéke	2.750.475	3.418.773	2.936.211
Egyéb bevételek	66.530	341.969	240.576
Anyagjellegű ráfordítások	18.210.622	18.737.055	19.631.397
Személyi jellegű ráfordítások	4.771.466	5.913.113	5.707.306
Értékcsökkenési leírás	5.096.669	7.019.949	6.731.634
Egyéb ráfordítások	1.145.605	2.976.883	3.147.294
Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	-4.441.156	-5.025.821	1.325.670
Pénzügyi műveletek bevételei	708.192	409.381	595.555
Pénzügyi műveletek ráfordításai	3.768.811	1.241.231	1.189.054
Pénzügyi műveletek eredménye	-3.060.619	-831.850	-593.499
Szokásos vállalkozási eredmény	-7.501.775	-5.857.671	732.171
Rendkívüli bevételek	2.642	2.642	2.642
Rendkívüli ráfordítások	0	25.156	17.804
Rendkívüli eredmény	2.642	-22.514	-15.162
Adózás előtti eredmény	-7.499.133	-5.880.185	717.009
Adózott eredmény	-7.499.133	-5.880.185	717.009
Mérleg szerinti eredmény	-7.499.133	-5.880.185	717.009

Forrás: Az Ajánlattevő auditált egyedi eredménykimutatása

7. táblázat: Az Ajánlattevő magyar számvitel szerinti egyedi mérlege

eFt	2009. dec. 31.	2010. dec. 31.	2011. dec. 31.
Befektetett eszközök	24.267.634	32.872.608	32.101.920
Immateriális javak	554.302	920.274	671.241
Tárgyi eszközök	22.373.382	30.614.297	29.797.158
Befektetett pénzügyi eszközök	1.339.950	1.338.037	1.633.521
Forgóeszközök	3.710.922	6.464.596	3.864.571
Készletek	1.575.225	1.174.579	1.221.155
Követelések	1.797.773	5.262.864	2.593.042
Pénzeszközök	337.924	27.153	50.374
Aktív időbeli elhatárolások	687.694	858.696	3.861.723
Eszközök összesen	28.666.250	40.195.900	39.828.214

Saját tőke	18.309.433	26.429.248	28.655.114
Jegyzett tőke	29.000.000	43.000.000	46.000.000
Tőketartalék	13.548	13.548	13.548
Eredménytartalék	-8.832.847	-16.331.980	-23.703.308
Mérleg szerinti eredmény	-7.499.133	-5.880.185	717.009
Lekötött tartalék	5.627.865	5.627.865	5.627.865
Kötelezettségek	8.972.547	11.223.296	8.966.603
Hosszú lejáratú kötelezettségek	102.919	0	0
Rövid lejáratú kötelezettségek	8.869.628	11.223.296	8.966.603
Passzív időbeli elhatárolások	1.384.270	2.543.356	2.206.497
Források összesen	28.666.250	40.195.900	39.828.214

Forrás: Az Ajánlattevő auditált egyedi mérlege

2011-ben a Digi árbevétele 29%-os emelkedéssel meghaladta a 33 mrdFt-ot. Az Ajánlattevő 2011-ben 30.000 új felhasználót szerzett, emellett mérsékelt áremelés is hozzájárult a növekedéshez.

A Digi nagyarányú fixköltségek mellett működik, eredményességét meghatározza a hálózati infrastruktúra kiépítésének magas beruházásigénye, valamint az azt követő magas értékcsökkenés. Az Ajánlattevő 2009-2010-ben intenzív expanziós politikát folytatott, ebben a két évben rendre 10 és 16 mrdFt-ot költött tárgyi eszköz beruházásokra. 2011-ben a Digi csökkentette tárgyi eszköz beruházásait, melyek összesen 6 mrdFt-ot tettek ki.

2009 óta az Ajánlattevő az árbevétel növekedésével jelentős hatékonyságjavulást ért el, és 2 év alatt az árbevétel 83%-áról 59%-ra tudta szorítani anyagjellegű ráfordításait. 2011-ben megközelítőleg változatlan személyi állománnyal tudta jelentősen bővíteni árbevételét, így a személyi jellegű ráfordítások terén szintén hatékonyságjavulást ért el. Mindezek következtében az Ajánlattevő értékcsökkenés előtti üzemi eredménye (EBITDA) 2010 és 2011 között megnégyszereződött és az utolsó évben meghaladta a 8 mrdFt-ot. 2011-et megelőzően üzemi szinten veszteséges volt a társaság, 2011-ben pedig 1,3 mrdFt pozitív üzemi eredményt ért el.

Az Ajánlattevő működését meghatározóan annak külföldi anyavállalata finanszírozza, a külső hitelek aránya a mérlegfőösszeg mindössze 0,6%-át tette ki 2011 végén. 2010-2011 során többször került sor tőkeemelésre, összesen 17 mrdFt összegben, mellyel az Ajánlattevő jegyzett tőkéje 46 mrdFt-ra emelkedett.

8. Az ajánlattevő nyilatkozata arról, hogy a vételi ajánlat teljesítésére megfelelő fedezettel rendelkezik és ennek bemutatása

Az Ajánlattevő kijelenti, hogy a vételi ajánlat teljesítéséhez szükséges összeg, azaz 686.686.500 forint az Ajánlat mellékletét képező, az ING Bank N.V. nevében és képviselésében az ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe által kiállított fizetési garancia szerint az Ajánlattevő rendelkezésre áll.

9. A vételi ajánlatban és az ajánlattevő gazdasági tevékenységéről szóló jelentésben szereplő adatok, információk valóságára vonatkozó felelősségvállaló nyilatkozat

A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 69. § (5) bekezdése, valamint e törvény 8. számú mellékletének III.9. pontja alapján az Ajánlattevő és a Lebonyolító egyetemlegesen felelősséget vállal az Ajánlatban és a gazdasági tevékenységről szóló jelentésben foglalt adatok és információk valóságtartalmáért. Az Ajánlattevő és a Lebonyolító kijelenti, hogy az Ajánlat és a gazdasági tevékenységről szóló jelentés a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, valamint nem hallgat el olyan tényt és információt, amely az Ajánlattevő és az Ajánlat megítélése szempontjából jelentőséggel bír. Az Ajánlat és a gazdasági tevékenységről szóló jelentés félrevezető tartalma vagy információ elhallgatása következtében keletkezett kár megtérítéséért az Ajánlattevő és a Lebonyolító egyetemlegesen felel.

Kelt: Budapest, 2012. június 28.

A DIGI Távközlési és Szolgáltató Kft.
mint Ajánlattevő képviselésében



Név: Florin Ungureanu
Tisztség: ügyvezető

DIGI
Távközlési és Szolgáltató Kft.
1134 Budapest, Váci út 38.
Adószám: 12175136-2-11

A Concorde Értékpapír ZRt.
mint Lebonyolító képviselésében



Név: Pál Árpád
Tisztség: vezérigazgató



Név: Borda Gábor
Tisztség: igazgatósági tag