

Magyar Telekom Távközlési Részvénytársaság

Előterjesztés
a Magyar Telekom Rt. Rendkívüli Közgyűlése részére

Tárgy: Döntés a Magyar Telekom Rt. és a T-Mobile Magyarország Rt. beolvadással
történő egyesülésének szándékáról, az egyesüléssel kapcsolatos határozatok
meghozatala

Budapest, 2005. november

A technológiai fejlődésből adódó lehetőségek, de leginkább a szélessávú Internet és a mobilitás iránti fokozódó ügyféloldali kereslet, a vezetékes és mobil területek mind szorosabb harmonizációja irányába mozdítja a távközlési vállalatokat. A vezetékes és mobil területek harmonizációja nagymértékben javíthatja a vállalati működés hatékonyságát a működési folyamatok és struktúrák egységesítése és egyszerűsítése révén. Továbbá: a harmonizált megközelítés nemcsak a fogyasztók igényeinek jobb és hatékonyabb kiszolgálását segíti elő, hanem – az egyes vezetékes és vezeték nélküli technológiák optimális felhasználása révén - nagymértékben előmozdítja a szélessávú infrastruktúra költséghatékonyabb kiterjesztését is.

A Magyar Telekom Csoport tulajdonosi értékteremtő stratégiájának lényegi elemei mára már kiaknázásra kerül(t)nek (pl.: létszámcsökkentés, stb.), így elfogytak a lényeges tartalékok a tulajdonosi értéknövelés eszköztárában, ezért elengedhetetlen a csoport szintű harmonizáció kiaknázása. Számos vezetékes és mobil üzletággal egyaránt rendelkező szolgáltató ismerte már fel a konvergenciából eredő stratégiai előnyöket, lehetőségeket. A vezetékes és mobil területek harmonizációjára való törekvés egyre általánosabb az európai nemzeti szolgáltatók körében is.

A csoport szintű harmonizált megközelítés elősegíti a Magyar Telekom Csoport hosszútávon is fenntartható értékteremtési lehetőségeinek kiaknázását, kiemelt figyelemmel az ügyfélbázis megtartására és fejlesztésére, a hatékonyság és költségszintek optimalizálására, illetve az új innovatív technológiai lehetőségekből adódó előnyök kiaknázására.

Az egyesülés legfőbb piaci mozgatói és azok implikációi a Magyar Telekom Csoport számára a következőképpen foglalhatók össze:

- Stagnáló részvényárfolyam
- Stagnáló beszédpiaci növekedés
- Konvergáló árszintek
- Kihasztnátlan szélessávú növekedési potenciál

A Csoport a harmonizáció végrehajtása során ügyfélszintű, a versenyintenzitást erősítő, a versenyképességet elősegítő és az operatív hatékonyságot javító előnyökre egyaránt szert tud tenni. A létrejövő előnyök biztosítják a Magyar Telekom Csoport fenntartható működését, ezzel a legnagyobb távközlési szereplő folyamatos képességét a további, elsősorban a szélessávú Internetezést lehetővé tevő beruházások végrehajtására - hozzájárulva az Információs Társadalom kiépítésének keretfeltételeihez. A fentiekén túl a szélessávú beruházásokból származó adókedvezmények, valamint az anyavállalati adóvesztések felhasználása is hozzájárul a Csoport eredményességének javulásához.

A konkrét előnyök legfontosabb eleme az ügyfelek által érzékelt szolgáltatás-portfólió bővülés, egyszerűbb hozzáférés a termékekhez és versenyképesebb értékajánlatok (mind minőségét, mind hozzáadott értékét tekintve). A vállalati hatékonyság szempontjából a szinergiákból adódó előnyök és a folyamatok struktúra leegyszerűsíthetősége jelenti a legfőbb pozitív hatást.

Az egyesülés a versenyviszonyok javulását is eredményezni fogja, hiszen egyre versenyképesebb értékajánlatokkal fognak a szolgáltatók az ügyfelek kegyeiért küzdeni mind a mobil, mind a vezetékes területeken. Mindezek mellett, a harmonizáció elősegíti a szélessávú IP-alapú hálózati infrastruktúra országos kiterjesztését is, amely a hosszú távú szolgáltatásalapú verseny alapjául fog szolgálni.

Az egységes Magyar Telekom (vezetékes és mobil) közép távon leegyszerűsítheti az ügyfelek számára az ügyintézkést, a vásárlást, a számlázást, a műszaki segítségnyújtást, illetve valamennyi az ügyfél és a vezetékes és mobil szolgáltató közötti tranzakciót.

A Magyar Telekom Csoport hosszú távú piaci versenyképessége nagymértékben függ attól, hogy képes-e a Csoport költségeinek erőteljes racionalizálására, illetve hatékonyságának növelésére. Továbbá, tekintettel arra, hogy a bevételek növelésére a telítődő mobil- és a telített vezetékes piacokon csak korlátozott lehetőség adódik, a tulajdonosi elvárások teljesítése szempontjából is alapvető fontosságú a költségek csökkentése. Az egyesülés a szinergiák teljes körű kihasználásával biztosítja a költségek csökkentését, a pénzügyi és humán erőforrások felhasználásának optimalizálását.

A harmonizáció fokozatos végrehajtásának eredményeképpen jelentős értékteremtés realizálható a Magyar Telekom Csoport számára, egyrészt az addicionális bevételek megragadása, másrészt a működési költségcsökkentés, illetve beruházások optimalizálása révén. Előzetes becslések szerint a piaci - bevételi és a költségcsökkentő - elemek együttesen jelentős pénzügyi hatással bírnak - az elkövetkező években realizált hatások természetesen a konkrét lépések végrehajtásának ütemezésétől függenek.

A T-Mobile Magyarország Rt. Magyar Telekom Rt.-be való cégjogi beolvasztása - mint kezdeti lépés a harmonizáció irányába - biztosítja azon előnyök kihasználásának lehetőségét, amelyek a vállalatcsoport szerkezetének költséghatékonyabb és a jogszabályok keretei között optimális megoldását jelentik.

Természetesen kiemelt figyelmet kell arra fordítani, hogy az új struktúrában ne sérüljenek a mobilpiaci sajátosságoknak való megfelelés feltételei, továbbra is biztosítva legyen a magas szintű mobiliparági szaktudás, fennmaradjon a versenyképesség, illetve a rugalmasság és ennek megfelelően az üzletági egység nagyfokú önállósága is.

A T-Mobile Magyarország Rt. Magyar Telekom Rt.-be való beolvadásából konkrét üzleti lehetőségek, továbbá számszerűsíthető pénzügyi előnyök származnak, míg a biztos előnyökkel szemben kezelhető kockázati tényezők állnak. Az előzetes számszerűsítések alapján az üzleti előnyökből származó együttes pozitív pénzügyi hatás messze meghaladja a felmerülő költségeket, illetve esetleges kockázatok hatásait.

Határozati javaslat:

A részvényesek egyetértenek a T-Mobile Magyarország Távközlési Részvénytársaság (1117 Budapest, Kaposvár u. 5-7., cégjegyzékszám: 01-10-042361) és a Magyar Telekom Távközlési Részvénytársaság (székhely: 1013 Budapest, Krisztina krt. 55., cégjegyzékszám: 01-10-041928) egyesülésének szándékával oly módon, hogy a T-Mobile Magyarország Rt. beolvad a Magyar Telekom Rt-be.

A Közgyűlés felhívja az Igazgatóság figyelmét, hogy 2005. szeptember 30-i fordulónapra készítse el a társaság vagyonszerző-tervezetét, vagyonszerző-tervezetét, az átalakulással létrejövő társaság nyitó vagyonszerző-tervezetét és vagyonszerző-tervezetét.0

A vagyonszerző-tervezetek és a vagyonszerző-tervezetek, valamint a végleges vagyonszerzők és vagyonszerzők könyvvizsgálói ellenőrzésére – figyelemmel a Gt. 63. § (4) bekezdésében foglaltakra is – a közgyűlés az alábbi könyvvizsgálót jelöli ki:

Metrum Könyvszakértő Kft.
H-1114 Budapest
Kemenes u. 6
Cégjegyzékszám: 01-09-067958

A Közgyűlés felhatalmazza a Magyar Telekom Rt. Igazgatóságát, hogy a független könyvvizsgálóval szerződést kössön.

A részvényesek felhívják az Igazgatóságot, hogy a vagyonszerző-tervezeteket és a vagyonszerző-tervezeteket a társaságnál működő felügyelő bizottsággal is ellenőriztesse.

A Közgyűlés felhívja az Igazgatóság figyelmét, hogy készítse el az egyesülési szerződés és a jogutód társaság Alapszabályában végrehajtandó esetleges módosítások tervezetét, továbbá a jogutód társaságban részvényesként részt venni nem kívánó személyekkel való elszámolás módjáról szóló tervezet a jogszabályi előírásoknak megfelelően, valamint az írásbeli beszámolót az egyesülés előnyeiről és hátrányairól, majd terjessze ezen dokumentumokat a Közgyűlés elé.

A Közgyűlés elhatározza, hogy a társaság hirdetményt fog közzétenni az egyesülési második közgyűlés napja előtt 30 nappal, melyben felhívja a részvényeseit, hogy legkésőbb a második közgyűlés napjáig nyilatkozzanak arra vonatkozóan, ha nem kívánnak a jogutód társaság részvényesei maradni.

A Közgyűlés döntése értelmében a társaság működési formája (részvénytársaság) változatlan marad.