



## **KÖZGYŰLÉSI DOKUMENTUMOK**

### **ZWACK UNICUM NYRT: ÉVES RENDES KÖZGYŰLÉSE**

#### **A KÖZGYŰLÉS**

**IDŐPONTJA: 2017. június 29. 10.00**

**HELYSZÍNE: Novotel Budapest Centrum  
1088 Budapest, Rákóczi út 43-45.**

Közzététel a Ptk. 3:272.§ (3) bekezdésének b) pontja alapján.

**A Zwack Unicum Nyrt. Igazgatósága 2017. június 29-én 10 órára hívta össze a Társaság Éves Rendes Közgyűlését, az alább felsorolt napirendi pontokkal. Jelen közgyűlési anyagban tisztelt részvényeseink rendelkezésére bocsátjuk a tulajdonosi döntések meghozatalához szükséges és jelenleg rendelkezésre álló információkat valamint a javasolt közgyűlési határozatokat.**

1. Az Igazgatóság beszámolója a 2016. április 1-től 2017. március 31-ig tartó üzleti évi gazdálkodásról, az éves beszámoló tervezetének ismertetése;
2. A könyvvizsgáló jelentése;
3. A Felügyelő Bizottság jelentése, amely magában foglalja az Audit Bizottság jelentését is;
4. A Felelős Társaságirányítási Jelentés jóváhagyása;
5. Határozat osztalékról a 2016. április 1-től 2017. március 31-ig tartó üzleti évre vonatkozó éves beszámoló alapján;
6. A 2016. április 1-től 2017. március 31-ig tartó üzleti évre vonatkozó éves beszámoló jóváhagyása;
7. A 2016. április 1-től 2017. március 31-ig tartó üzleti évi, a nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok (IFRS) szerinti beszámoló jóváhagyása;
8. A felügyelőbizottsági és az igazgatósági tagok díjazásának megállapítása;
9. Igazgatósági, felügyelő- és audit bizottsági tagok választása;
10. A vezető állású és egyéb munkavállalók hosszú távú ösztönzési rendszere irányelveinek meghatározása;
11. Az Igazgatóság felhatalmazása a Társaság gazdasági teljesítményének javulásához kötött javadalmazási célú munkavállalói résztulajdonosi program kialakítására és ennek keretében zártkörű kötvénykibocsátásra;
12. Az Igazgatóság felhatalmazása az alaptőke felemelésére visszaváltható likvidációs elsőbbségi részvények kibocsátása útján;
13. Határozat a visszaváltható likvidációs elsőbbségi részvényekkel kapcsolatos jegyzési elsőbbség kizárásáról;
14. Az alapszabály módosítása és kiegészítése;
15. A módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt alapszabály jóváhagyása;
16. Egyebek.

## 1. napirendi pont

### Az Igazgatóság beszámolója a 2016. április 1-től 2017. március 31-ig tartó üzleti évi gazdálkodásról, az éves beszámoló tervezetének ismertetése

#### BESZÁMOLÓ A 2016-2017-ES ÜZLETI ÉV GAZDASÁGI TEVÉKENYSÉGÉRŐL

Kiemelkedően jó évet zárt Társaságunk a 2016/17-es üzleti évben. Az adózott eredmény 7 éve nem látott szintet ért el, utoljára a válság kezdetén – a 2009/10-es üzleti évben – realizáltunk a mostanihoz hasonló árbevételi és eredmény adatokat.

A hazai makrogazdasági környezet az elmúlt években kedvezően alakult. A GDP évről-évre bővül (ugyan lassuló ütemben), azonban a Társaságunk számára legmeghatározóbb lakossági fogyasztás növekedése folyamatosan gyorsul (2,1%, 3,1% és 4,2% az elmúlt három évben).

Az alapvetően kedvező piaci környezet mellett egyszeri hatás is segítette a 2016-/17-es üzleti év eredményességét. 2017. januártól módosult a Népegészségügyi Termékadóról (NETA) szóló törvény. Az új szabályozás értelmében 2017-től a szeszesitalok eddiginél szélesebb körét érinti a NETA. Így a kereskedelmi partnereink (elsősorban a nagykereskedések) jelentős előrehozott vásárlásokat hajtottak végre Kalinka vodkából.

A piackutatási adatok szerint a Zwack növelni tudta részesedését a prémium szegmensben az elmúlt év során. A minőségi termékek piacán belül a keserű likőrök között növekedett, míg a vodkánál csökkent a Társaság piaci részaránya.

Folytattuk az elmúlt években megkezdett technológiai korszerűsítéseket a termelésben (elsősorban a palackozásban). Ennek következtében már második évben haladta meg a beruházások összege az éves amortizációt és ez a tendencia a következő két évben is folytatódni fog.

A nagyobb adózott eredmény magasabb osztalék kifizetését teszi lehetővé (a tavalyi 850 Ft / részvény osztalékkal szemben az idei év után 1050 Ft / részvény az igazgatóság javaslata). Hosszú évek után azonban nem a teljes adózott eredményt fogjuk osztalékként kifizetni, mert figyelembe vesszük a fent említett technológiai korszerűsítés nagyobb finanszírozási szükségletét.

#### A Zwack Unicum Nyrt. fő pénzügyi adatai (millió Ft-ban)

		2013- 2014	2014- 2015	2015- 2016	2016- 2017	Terv 2017- 2018
		üzleti év	üzleti év	üzleti év	üzleti év	üzleti év
Bruttó értékesítés	mill Ft	19 767	21 385	21 136	24 792	23 188
Nettó árbevétel	mill Ft	11 775	12 795	12 458	14 281	13 651
Bruttó fedezet	mill Ft	6 550	7 117	7 152	8 237	7 745

Adózás előtti eredmény	mill Ft	1 852	2 248	2 178	2 940	2 191
<b>Adózott eredmény</b>	<b>mill Ft</b>	<b>1 493</b>	<b>1 714</b>	<b>1 694</b>	<b>2 247</b>	<b>1 708</b>
Osztalék	mill Ft	5 000	2 400	1 700	2 100	
Bruttó fedezeti hányad	%	55,6%	55,6%	57,4%	57,7%	56,7%
Adózott eredmény hányad	%	12,7%	13,4%	13,6%	15,7%	12,5%
Egy részvényre jutó adózott eredmény	Ft	746	857	847	1 124	854
Osztalék/adózott eredmény	%	334,9%	140,0%	100,4%	93,5%	

## Piaci helyzet

A magyarországi adózott égetett szeszesital piac volumene összességében 0,8%-kal csökkent. Folytatódott az előző években megfigyelhető trend, mely szerint a márkás termékek (prémium és minőségi szegmens) növekedtek (2,2 illetve 8,7%-kal), míg a kommersz termékek volumene tovább esett (8,1%-kal). Mindezek ellenére még mindig a kommersz piac súlya a legnagyobb (40%), a prémium szegmens adja a volumen 34%-át, míg a minőségi termékek részesedése 26%-os.

A prémium termékek forgalma a kiskereskedelemben gyakorlatilag stagnált (+0,1%), a vendéglátásban azonban 4%-kal növekedett. A minőségi termékek növekedése ezzel szemben kiegyensúlyozott volt (a kiskereskedelmi üzletekben 8,6%, a gasztronómiában 8,8%-os növekedés).

A prémium piacon csak három termékkör növekedett (vodka, pálinka, keserű), az összes többi csökkent.

## Marketing tevékenység

Társaságunk kizárólag márkás termékeket értékesít. Ezért az üzleti sikerünk alapja a megfelelő mértékű és hatékony marketing. A néhány éve újra bővülő égetett szeszesital piacon a vezető márkák egyre erőteljesebb marketing támogatást kapnak. Ezt a trendet nekünk is követnünk kell, lépést kell tartanunk versenytársainkkal.

Saját márkáink esetében (Unicum, Füttyülő, St. Hubertus, Kalinka, Vilmos) eddig is párhuzamosan alkalmaztuk a klasszikus és az új marketing eljárásokat. Az idei évben növeltük jelenlétünket a digitális médiában, ahol a magyar égetett szeszesital piac vezető prémium márkája, az Unicum nagy sikerű karácsonyi reklámfilmel rukkolt elő, jelentős sikert aratva a szakma és a fogyasztók körében is.

Két számottevő termék bevezetésére került sor ebben az üzleti évben. A Kalinka Gold prémium vodka 2016 őszén került az üzletek polcaira (a kiskereskedelemben és a gasztronómiában is), míg 2017 elején az Unicum Riserva szuperprémium keserűvel indultunk el a vendéglátásban. Az elmúlt években dinamikusan növekedett a luxus szeszesitalok

fogyasztása, így Társaságunk a pálinkák mellett (Zwack Sándor Nemespálinka, Hírös) a számára legfontosabb kategóriában –keserű likőrök- is jelen van már ezen a piacon.

Vezető saját márkáink mellett a forgalmazott termékekkel igazán teljes a termékpalettánk. A Diageo (többek között Johnnie Walker, Baileys, Captain Morgan) és az LVMH (Hennessy, Moët&Chandon, Belvedere) portfólióra is kiemelt figyelmet fordítunk a marketingben és a kereskedelemben is, melynek sikerességét a jelentős forgalom növekedés igazolja.

## **Pénzügyi beszámoló**

A belföldi értékesítés nettó árbevétele 16,5%-kal (1.822 millió Ft-tal) nagyobb az előző évinél (12.855 millió Ft szemben a tavalyi 11.033 millió Ft-tal). A negyedik negyedévben 4,6%-kal emelkedett az árbevétel mely a legalacsonyabb érték az üzleti év során (a korábbi negyedévekben 23,9; 12,3 illetve 19%-kal emelkedett a belföldi nettó árbevétel). Azonban az utolsó negyedéves árbevétel emelkedés is impozáns, mivel egyrészt tavaly a húsvéti forgalom teljes egészében a negyedik negyedévet érintette, míg idén az eladások egy része áprilisban történt; másrészt a jelentős 2016 év végi Kalinka értékesítés is negatívan befolyásolta a 2017. január-márciusi eladásokat. (ld. az első bekezdést)

A belföldi értékesítésen belül a saját termelésű termékek halmozott (teljes éves) nettó árbevétele 16,2%-kal nőtt a bázishoz képest. A belföldi prémium árbevétel 1,1%-kal, míg a minőségi termékek nettó árbevétele 57,3%-kal növekedett. A korábban említettek miatt a Kalinka forgalom adja ebben a szegmensben a növekedés nagy részét, de a St.Hubertus árbevétele is 10%-kal emelkedett. A forgalmazott termékek nettó árbevétele 17,9%-kal nagyobb a bázisnál, melyen belül a Diageo portfólió árbevétele 24,5%-kal, míg az egyéb forgalmazott termékek árbevétele 6,0%-kal növekedett.

Az export árbevétel 1.427 millió Ft, mely lényegében azonos az egy évvel ezelőttivel( +2 MFt; 0,1%). Az Unicum export árbevétel 2,5%-kal növekedett, ugyanakkor a pálinka export jelentősen (31%-kal) visszaesett, elsősorban az USA-ban és Németországban. A teljes export portfólió értékesítése Olaszországban az előző évi szinten maradt, a román piacon 33%-kal növekedett, a Duty Free eladások pedig 30%-kal emelkedtek.

Az anyagköltségek és anyagjellegű ráfordítások 13,9%-os (739 millió Ft) növekedése elsősorban a volumenváltozás következménye.

A bruttó fedezeti hányad 0,3 százalékponttal javult (57,4%-ról 57,7%-ra), főként a magasabb értékesítési árak miatt.

A személyi jellegű ráfordítások 104 millió Ft-tal (4,1%-kal) nőttek. A Társaság az üzleti év elején 3,8%-os átlagos bérfeljesztést hajtott végre. Emellett növekedett a létszám is, így ez a két tétel okozta a személyi jellegű ráfordítások emelkedését.

Az egyéb működési ráfordítások 135 millió Ft-os (5,0%) emelkedését a marketing jellegű kiadások és az adókedvezményes támogatások növekedése okozza. A marketing költségek növekedése főként az innovációkhoz köthető, de többet költöttünk trade marketingre és kutatásra is. Az üzleti év második felében került bevezetésre a hazai piacon a Kalinka Gold prémium vodka és az Unicum Riserva szuperprémium keserű.

Az egyéb működési bevételek 46 millió Ft-tal (5,8%-kal) csökkentek. Ez annak köszönhető, hogy az idei üzleti évben kisebb árfolyamnyereséget realizált a Társaság, mint a tavalyiban.

A pénzügyi bevételek/ráfordítások egyenlege 12 millió Ft-tal (85,6%-kal) csökkent. A csökkenés az alacsonyabb betéti kamatszintnek köszönhető. Az átlagos pénzeszközállomány az április-decemberi időszakban 27%-kal növekedett a bázishoz viszonyítva.

A számított adó (társasági-, iparüzési-, halasztott adó) 210 millió Ft-tal (43,4%-kal) emelkedett. Az adózás előtti eredmény növekedését (35,1%) meghaladó számított adó növekedés fő oka a halasztott adó jelentős emelkedése. Ez annak köszönhető, hogy a mostani beszámolóban már a 9%-os új társasági adó kulccsal állapítottuk meg a halasztott adót (szemben a korábbi 10 illetve 19%-os mértékekből számolt átlagos adókulccsal. Mivel a Társaság halasztott adó egyenlege követelés jellegű, ezért a kisebb adókulcs kisebb jövőbeli adókövetelést eredményez, ebből adódóan az adókulcs csökkenése egyszeri adónövekedést okozott.

A Társaság Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok (IFRS) szerinti adózott eredménye 2.247 millió Ft, mely 32,7%-kal magasabb a bázisnál (1.694 millió Ft).

A mérlegesorokon jelentős változások nem voltak. A saját tőke és a pénzeszközök állománya mintegy 550 millió Ft-tal emelkedett, mely megegyezik a bázishoz mért eredmény-növekedéssel.

Beruházásra 585 millió Ft-ot költött a Zwack Unicum Nyrt. az üzleti év során. Ennek közel fele pótló jellegű, 30 %-a pedig infrastruktúra javító beruházás volt. Mintegy 150 millió Ft-ot fordított a Társaság technológia fejlesztésekre (a legjelentősebb egy palackfeladó gép vásárlása volt) és a termékekhez kapcsolódó marketing típusú beruházásokra.

### **Határozati javaslat:**

A Közgyűlés **elfogadta** a Társaság Igazgatóságának a Társaság 2016. április 1-től 2017. március 31-ig tartó üzleti évi gazdálkodásával kapcsolatos jelentését.

## 2. napirendi pont

### A könyvvizsgáló jelentése

#### FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

##### A Zwack Unicum Nyrt. részvényeseinek

##### Vélemény

Elvégeztük a Zwack Unicum Nyrt. (a „Társaság”) mellékelt 2017. március 31-i fordulónapra elkészített éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely a 2017. március 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 10 795 969 E Ft, az adózott eredmény 2 430 254 E Ft – valamint az ugyanezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2017. március 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről és cash-flow-járól a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

##### A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatára vonatkozó, Magyarországon hatályos etikai követelményeknek megfelelően, függetlenek vagyunk a Társaságtól, és ugyanezen etikai követelményekkel összhangban eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

##### Kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket az éves beszámoló egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.

---

##### *Kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések*

##### *A könyvvizsgálat során a kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések vonatkozásában elvégzett eljárások*

---

##### *Vevők által nyújtott marketing szolgáltatások költségének elhatárolása*

Az elhatárolás összege a 2017. március 31-i mérlegben 429 645 E Ft a Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása soron,

Az alábbi vizsgálatokat végeztük el a vevőknek fizetett hirdetési és marketing költségek vonatkozásában:

felmértük az elhatárolással kapcsolatos belső kontrollok bevezetését, kialakítását és

---

amely a kiegészítő melléklet 1.16. pontjában került bemutatásra.

Míg a vevők üzleti éve jellemzően a naptári évhez igazodik, a Társaság március 31-i fordulónapra készíti éves beszámolóját. Az eltérő üzleti évek közötti 3 hónapnyi időszakot érintő vevőknek fizetett hirdetési és marketing költségek vezetői becslés alapján kerülnek elszámolásra.

Jelentős hangsúlyt helyeztünk erre a területre a vizsgálatunk során, mivel jelentős management becslést tartalmaz.

működését;

megértettük a vezetés becslési folyamatát a vevőköltség elhatárolásra vonatkozóan;

egyeztettük az előző évi becsült összeget az előző évi tényleges összeggel, hogy megbizonyosodjunk az előző évi becslés pontosságáról és teljességéről;

egyeztettük a vezetés által készített kalkulációban használt paramétereket a vevőkkel kötött, szerződésekből foglalt feltételekhez és kondíciókhoz;

ellenőriztük a vezetői kalkuláció teljességét és pontosságát.

Az elvégzett vizsgálatunk alapján nem állapítottunk meg lényeges hibát, a vezetés becslései elfogadható tartományon belül mozogtak.

---

### **Egyéb információk: az üzleti jelentés és éves jelentés**

Az egyéb információk a Társaság 2017. március 31-i fordulónapra készített üzleti jelentéséből és éves jelentéséből (amelynek főbb elemei a Vezetőségi Jelentés a 2017. március 31-én végződő üzleti évre, Vezérigazgató Beszámolója a 2016-2017-es üzleti év gazdasági tevékenységéről, Fenntarthatóság a mindennapokban, A 2016/2017-es üzleti év marketing eseményei) állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek és az éves jelentésnek a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a „számviteli törvény”), illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre és az éves jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés és éves jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés és az éves jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz.

Az üzleti jelentéssel kapcsolatban, a számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá az üzleti jelentés átolvasása során annak a megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve, ha van, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e.

Mivel a társaság átruházható értékpapírjait az Európai Gazdasági Térség tagállamának szabályozott piacára kereskedésre befogadták, ezért az üzleti jelentésről szóló véleményünknek ki kell terjednie a számviteli törvény 95/B. (2) bekezdés e) és f) pontjában szereplő információkra, és nyilatkoznunk kell arról, hogy rendelkezésre bocsátották-e a 95/B. (2) bekezdés a)-d) és g) pontjában említett információkat.

Véleményünk szerint a Társaság 2017. március 31-i fordulónapra elkészített üzleti jelentése, beleértve a számviteli törvény 95/B. (2) bekezdés e) és f) pontjában szereplő információkat is, összhangban van a Társaság 2017. március 31-i fordulónapra elkészített éves beszámolójával és az üzleti jelentés a számviteli törvény előírásaival összhangban készült.

Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket, ezért ezzel kapcsolatban az üzleti jelentésre vonatkozó véleményünk nem tartalmaz a számviteli törvény 156.§ (5) bekezdésének h) pontjában előírt véleményt.

A fentiekén túl a Társaságról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az üzleti jelentésben és az éves jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk. Továbbá nyilatkozunk arról, hogy rendelkezésre bocsátották a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdésének a)-d) és g) pontjában említett információkat.

### **A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért**

A vezetés felelős az éves beszámolóért a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számviteli éves beszámolóban való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Társaságot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

### **A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége**

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szereznünk arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálathoz a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálathoz egésze során. Emellett:

Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;

Megismerjük a könyvvizsgálathoz szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.

Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.

Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számviteli alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálói

bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.

□ Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé – egyéb kérdések mellett – a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről ésszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a kapcsolódó óvintézkedéseket.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek a tárgyidőszaki pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak. Könyvvizsgálói jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha - rendkívül ritka körülmények között - azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert ésszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

Budapest, 2017. május 23.

Mészáros Balázs  
Üzlettárs  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági sz.: 005589  
PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.  
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.  
Nyilvántartásba vételi sz.: 001464

### **Határozati javaslat:**

A Közgyűlés **elfogadta** a PricewaterhouseCoopers Kft., mint a Társaság könyvvizsgálójának a Társaság 2016. április 1-től 2017. március 31-ig tartó üzleti évi gazdálkodására és a vonatkozó Éves Beszámolójára vonatkozó jelentését.

### **3. napirendi pont** **A Felügyelő Bizottság jelentése**

#### **ZWACK UNICUM LIKÓRIPARI ÉS KERESKEDELMI NYRT.** **A FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG ÉS AZ AUDIT BIZOTTSÁG JELENTÉSE A** **2016. április 1-től 2017. március 31-ig TARTÓ ÜZLETI ÉVRŐL**

A Felügyelő Bizottság a 2016. április 1-től 2017. március 31-ig tartó üzleti évben három ülés tartásával ellenőrizte és felügyelte az Igazgatóság és az ügyvezetés tevékenységét. A Felügyelő Bizottság ülésein a Társaság ügyvezetése részletes írásbeli beszámolót adott a Felügyelő Bizottság részére. Az egyes ügyekkel kapcsolatban a Felügyelő Bizottság elnöke megfelelő tájékoztatást kapott, állásfoglalását kikérték és figyelembe vették. A Felügyelő Bizottság tagjai a működés egyes területeit folyamatosan figyelemmel kísérték. A Felügyelő Bizottságnak lehetősége volt arra, hogy az ellenőrzéshez szükséges információkhoz hozzájusson és felügyeleti tevékenységét megfelelően ellássa.

A Felügyelő Bizottság az Igazgatóság és az ügyvezetés tevékenysége ellen nem emelt kifogást.

A Felügyelő Bizottság és az Audit Bizottság megvizsgálta a Társaság 2016. április 1-től 2017. március 31-ig tartó üzleti évre vonatkozó, az Igazgatóság által elkészített, a PricewaterhouseCoopers Kft., mint bejegyzett könyvvizsgáló által auditált mérlegét és eredménykimutatását magában foglaló éves beszámolójának tervezetét, elemezte és azt egyhangúlag elfogadva jóváhagyásra javasolta a Közgyűlésnek.

A Felügyelő Bizottság egyetértett az Igazgatóság 2 136 750 000 Ft osztalékként történő kifizetésére és részvényarányos felosztására vonatkozó javaslatával és azt ugyancsak jóváhagyásra terjesztette a Közgyűlés elé.

A Felügyelő Bizottság továbbá megvizsgálta a Társaság Igazgatósága által készített Felelős Társaságirányítás Jelentést, azzal egyetértett és azt szintén jóváhagyásra terjesztette a Közgyűlés elé.

Az Audit Bizottság a Társaság bejegyzett Könyvvizsgálójának tevékenységével kapcsolatban nem emelt kifogást.

Az Audit Bizottság a Társaság a pénzügyi beszámolási rendszerének működését megfelelőnek értékelte és nem tett ezzel kapcsolatban javaslatot.

A Felügyelő Bizottság kifejezésre juttatta köszönetét az Igazgatóság és a Társaság ügyvezetése felé azzal kapcsolatban, hogy biztosították a Társaság eredményes működését.

A Felügyelő Bizottság ezúton is megköszöni a cég dolgozóinak munkáját.

Budapest, 2017. május 23.

**Dr. Hubertine Underberg Ruder**  
a Felügyelő Bizottság Elnöke

**Mag. Karin Trimmel**  
az Audit Bizottság Elnöke

#### **Határozati javaslat:**

A Közgyűlés **elfogadta** a Társaság Felügyelő Bizottságának a Társaság 2016. április 1-től 2017. március 31-ig tartó üzleti évi gazdálkodásával kapcsolatos jelentését, mely magába foglalja az Audit Bizottság jelentését is.

#### **4. napirendi pont**

##### **A Felelős Társaságirányítási Jelentés jóváhagyása**

A Felelős Társaságirányítási Jelentés az 1. számú mellékletben található.

##### **Határozati javaslat:**

A Közgyűlés **elfogadta** a Társaság Igazgatóságának, a Felügyelő Bizottság által jóváhagyott - a Társaság 2016. április 1-től 2017. március 31-ig tartó üzleti évével kapcsolatos - Felelős Társaságirányítási Jelentését.

#### **5. napirendi pont**

##### **Határozat osztalékról a 2016. április 1-től 2017. március 31-ig tartó üzleti évre vonatkozó éves beszámoló alapján**

##### **Határozati javaslat:**

A Közgyűlés **jóváhagyta** a Társaság Igazgatósága által előterjesztett javaslatot, amely alapján a Társaság 2 136 750 000 Ft (azaz kétmilliárd-százharminchatmillió-hétszázötvenezer Ft) osztalék kifizetését határozta el. A Közgyűlés meghagyta az Igazgatóságnak, hogy gondoskodjék az osztalék részvényarányos kifizetéséről a Társaság Részvénykönyvében 2017. július 13-án nyilvántartott részvényesek részére. Az osztalékfizetés 2017. július 20-án kezdődik.

#### **6. napirendi pont**

##### **A 2016. április 1-től 2017. március 31-ig tartó üzleti évre vonatkozó éves beszámoló jóváhagyása**

##### **Határozati javaslat:**

A Közgyűlés **jóváhagyta** a Társaság 2016. április 1-től 2017. március 31-ig tartó üzleti évi gazdálkodására vonatkozó, a magyar számviteli előírások alapján elkészített éves beszámolóját, amely tartalmazza a 2017. március 31-re vonatkozó mérleget egyező 10 795 969 eFt mérlegfőösszegű eszköz és forrásoldallal, valamint a 2016. április 1-től 2017. március 31-ig tartó üzleti évre vonatkozó eredménykimutatást 2 430 254 eFt adózott eredménnyel, az alábbi fő adatokkal:

**MÉRLEG: ZWACK UNICUM NYRT.**

ezer Ft

**Eszközök:**

<b>Befektetett eszközök</b>	<b>3 665 639</b>
ebből: Immateriális javak	98 243
Tárgyi eszközök	3 532 062
Befektetett pénzügyi eszközök	35 334
<b>Forgóeszközök</b>	<b>7 012 560</b>
ebből: Készletek	2 077 101
Követelések	2 126 161
Értékpapírok	0
Pénzeszközök	2 809 298
<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>117 770</b>
<b><u>Eszközök összesen</u></b>	<b>10 795 969</b>

**Források:**

<b>Saját tőke</b>	<b>7 717 265</b>
ebből: Jegyzett tőke	2 035 000
Tőketartalék	264 044
Eredménytartalék	2 987 967
Adózott eredmény	2 430 254
<b>Céltartalékok</b>	<b>286 043</b>
<b>Kötelezettségek</b>	<b>1 615 497</b>
<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>1 177 164</b>
<b><u>Források összesen</u></b>	<b>10 795 969</b>

**EREDMÉNYKIMUTATÁS:**

ezer Ft

<b>Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>28 126 011</b>
Aktivált saját teljesítmény értéke	85 222
Egyéb bevételek	259 943
Anyagjellegű ráfordítások	10 479 317
Személyi jellegű ráfordítások	2 833 543
Értékcsökkenési leírás	478 747
Egyéb ráfordítások	11 941 847
<b>Üzemi tevékenység eredménye</b>	<b>2 737 722</b>
Pénzügyi műveletek eredménye	17 331
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>2 755 053</b>
Adófizetési kötelezettség	324 799
<b>Adózott eredmény</b>	<b>2 430 254</b>



ebből: Anyagköltség és anyagjellegű ráfordítások	6 044
Személyi jellegű ráfordítások	2 646
Értékcsökkenési leírás	515
Egyéb működési költségek és ráfordítások	2 860
<b>Egyéb működési bevételek</b>	<b>743</b>
<b>Üzemi eredmény</b>	<b>2 959</b>
Nettó pénzügyi eredmény	2
Részesedés társult vállalkozás nyereségéből	-21
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>2 940</b>
Eredményt terhelő adók	-714
<b>Adózott eredmény</b>	<b>2 226</b>

## 8. napirendi pont

### A Felügyelő bizottsági és az igazgatósági tagok díjazásának megállapítása

#### Határozati javaslat:

A Közgyűlés **jóváhagyta** az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak díjazását a 2016. április 1-től 2017. március 31-ig tartó évre az alábbiak szerint:

<b>Igazgatóság elnöke:</b>	<b>3,8 MFt</b>
<b>Igazgatóság elnökhelyettese:</b>	<b>3,2 MFt</b>
<b>Igazgatóság tagjai:</b>	<b>2,6 MFt</b>
<b>Felügyelő Bizottság elnöke:</b>	<b>3,8 MFt</b>
<b>Felügyelő Bizottság elnökhelyettese</b>	<b>3,2 MFt</b>
<b>Felügyelő Bizottság tagjai:</b>	<b>2,6 MFt</b>

## 9. napirendi pont

### Igazgatósági, Felügyelő-, és Audit bizottsági tagok választása

#### Határozati javaslatok:

A Közgyűlés az Igazgatóság tagjaként újraválasztotta **Zwack Sándor urat** (anyja neve: Anne Storie-Marshall lakcím: Hidász utca 8., Budapest; 1026; Magyarország) a 2017. augusztus 1-től 2021. július 31-ig terjedő időtartamra.

A Közgyűlés az Igazgatóság tagjaként újraválasztotta **Zwack Isabella Veronika kisasszonyt** (anyja neve: Anne Storie-Marshall; lakcím: Városligeti fasor 24. 1. em. 1, Budapest; 1064; Magyarország) a 2017. augusztus 1-től 2021. július 31-ig terjedő időtartamra.

A Közgyűlés az Igazgatóság tagjaként újraválasztotta **Wolfgang Spiller urat** (anyja neve: Ilse Althaler, lakcíme: 2380 Perchtoldsdorf, Herzogbergstrasse 18, Ausztria) a 2017. augusztus 1-től 2021. július 31-ig terjedő időtartamra.

A Közgyűlés az Igazgatóság tagjaként újraválasztotta **Frank Odzuck urat** (anyja neve: Irene Watzke; lakcím: 1121 Budapest, Csillagvölgyi út 4/F.) a 2017. augusztus 1-től 2021. július 31-ig terjedő időtartamra.

A Közgyűlés az Igazgatóság tagjaként újraválasztotta **Dörnyei Tibor András urat** (anyja neve: Menyhárt Erzsébet; lakcím: H-8000 Székesfehérvár, Királykút lakónegyed 21. I/24) a 2017. augusztus 1-től 2021. július 31-ig terjedő időtartamra.

A Közgyűlés a felügyelőbizottság tagjaként újraválasztotta **Dr. Hubertine Underberg-Ruder asszonyt** (anyja neve: Christiane Schattauer-Klönne, lakcím: Industriestrasse 31, CH-8305 Dietlikon, Svájc) a 2017. augusztus 1-től 2021. július 31-ig terjedő időtartamra.

A Közgyűlés a felügyelőbizottság tagjaként újraválasztotta **Dr. Szecskay András urat** (anyja neve: Bóta Klára; lakcím: H-1055 Budapest, Kossuth tér 16-17. III/2.) a 2017. augusztus 1-től 2021. július 31-ig terjedő időtartamra.

A Közgyűlés a felügyelőbizottság tagjaként újraválasztotta **Dr. Salgó István urat** (anyja neve: Szita Mária; lakcím: 1023 Budapest, Apostol u. 8.) a 2017. augusztus 1-től 2021. július 31-ig terjedő időtartamra.

A Közgyűlés az audit bizottság tagjaként újraválasztotta **Dr. Salgó István urat** (anyja neve: Szita Mária; lakcím: 1023 Budapest, Apostol u. 8.) a 2017. augusztus 1-től 2021. július 31-ig terjedő időtartamra.

## 10. napirendi pont

### A vezető állású és egyéb munkavállalók hosszú távú ösztönzési rendszere irányelveinek meghatározása

#### Határozati javaslat:

A Közgyűlés **jóváhagyta**, hogy a Társaságnál a vezető állású és egyéb munkavállalók vonatkozásában a hagyományos javadalmazási rendszer és a korábban bevezetett részvényalapú ösztönző rendszer mellett létrehozásra kerüljön egy, a Társaság gazdasági teljesítményének javulásához kötött javadalmazási célú munkavállalói résztulajdonosi program (MRP) is.

## 11. napirendi pont

**Az Igazgatóság felhatalmazása a Társaság gazdasági teljesítményének javulásához kötött javadalmazási célú munkavállalói résztulajdonosi program kialakítására és ennek keretében zártkörű kötvénykibocsátásra**

### **Határozati javaslat:**

A Közgyűlés **felhatalmazta** a Társaság Igazgatóságát, hogy a Társaság gazdasági teljesítményének javulásához kötött javadalmazási célú munkavállalói résztulajdonosi program (MRP) kialakításával kapcsolatban teljeskörűen eljárjon, ide értve az MRP Szervezet létrehozatalát, az MRP Szervezet meghatalmazottjának és vezető tisztségviselőjének megválasztását. A Közgyűlés továbbá **jóváhagyta**, hogy a Társaság Igazgatósága határozzon az MRP végrehajtásához szükséges kötvények kibocsátásáról oly módon, hogy a Társaság Igazgatósága 2017. június 29. napjától számított öt (5) évig évente összesen legfeljebb 150.000.000 Ft (százötvenmillió forint) névértékű kötvénynek a Társaság általi zártkörű kibocsátásával kapcsolatban dönthet és e körben teljeskörűen eljárhat.

## 12. napirendi pont

**Az Igazgatóság felhatalmazása az alaptőke felemelésére visszaváltható likvidációs elsőbbségi részvények kibocsátása útján**

### **Határozati javaslat:**

A Társaság közgyűlése **felhatalmazta** a Társaság Igazgatóságát, hogy 2017. június 29. napjától számított öt (5) évig jogosult a Társaság alaptőkéjét egy vagy több részletben, összesen legfeljebb 200.000 darab (ideértve a jelenleg kibocsátott visszaváltható likvidációs elsőbbségi részvényeket is), kizárólag visszaváltható likvidációs elsőbbségi részvény zártkörű kibocsátása útján felemelni. A legmagasabb összeg, amellyel az Igazgatóság összesen (azaz akár egy, akár több részletben) felemelheti a Társaság alaptőkéjét 200.000.000 Ft azaz kettőszázmillió forint (ideértve a már kibocsátott visszaváltható likvidációs elsőbbségi részvények által képviselt alaptőkét is). A visszaváltható likvidációs elsőbbségi részvények kibocsátási ára azok névértéke, azaz 1.000 Ft (egyezer forint) lesz. Az Igazgatóság szükség szerint jogosult a jelen határozat szerinti alaptőke-emeléssel(ekkel) kapcsolatban a jegyzési elsőbbséget kizárni illetve korlátozni. Az Igazgatóság ezen alaptőke felemelési jogát csak akkor gyakorolhatja, ha rendelkezésre áll a Felügyelőbizottság előzetes írásbeli hozzájárulása.

## 13. napirendi pont

**Határozat a visszaváltható likvidációs elsőbbségi részvényekkel kapcsolatos jegyzési elsőbbség kizárásáról**

## Határozati javaslat:

A Közgyűlés – az Igazgatóság írásbeli előterjesztése alapján – az Igazgatóság által a fenti 21/2017. 06. 29. közgyűlési határozatban foglalt felhatalmazás alapján zártkörűen kibocsátandó, valamennyi visszaváltható likvidációs elsőbbségi részvénnyel kapcsolatban a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlását **kizárta**.

## 14. napirendi pont

### Az alapszabály módosítása és kiegészítése

Zwack Unicum Likőripari és Kereskedelmi Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

Alapszabályának a 2017. június 29-i éves rendes közgyűlésen elfogadandó módosításai

A Zwack Unicum Likőripari és Kereskedelmi Nyilvánosan Működő Részvénytársaság ("Társaság") Alapszabályának ("Alapszabály") a Társaság 2017. június 29-i éves rendes közgyűlésén elfogadandó módosításai az alábbiak. (Ahol **áthúzva** vannak jelölve a törlendő részek, és **aláhúzva** a beszúrandó részek.)

(1) Az Alapszabály 12.23 pontja az alábbiak szerint módosul:

"12.23 A Társaság közgyűlése a ~~2012. június 28-i, 19. sz.~~2017. június 29-i, 21. sz. határozatával felhatalmazta a Társaság Igazgatóságát, hogy ~~2012. június 28.~~2017. június 29. napjától számított öt (5) évig jogosult a Társaság alaptőkéjét egy vagy több részletben, összesen legfeljebb 200.000 darab (ideértve a jelenleg kibocsátott visszaváltható likvidációs elsőbbségi részvényeket is), kizárólag visszaváltható likvidációs elsőbbségi részvények zártkörű kibocsátása útján - felemelni. A legmagasabb összeg, amellyel az Igazgatóság összesen (azaz akár egy, akár több részletben) felemelheti a Társaság alaptőkéjét 200.000.000 Ft azaz kettőszázmillió forint (idértve a már kibocsátott visszaváltható likvidációs elsőbbségi részvények által képviselt alaptőkét is). A visszaváltható likvidációs elsőbbségi részvények kibocsátási ára azok névértéke, azaz 1.000 Ft (egyezer forint) lesz. Az Igazgatóság szükség szerint jogosult a jelen pont szerinti szerinti alaptőke-emeléssel(ekkel) kapcsolatban a jegyzési elsőbbséget kizárni illetve korlátozni. Az Igazgatóság ezen alaptőke-felemelési jogát csak akkor gyakorolhatja, ha a kibocsátásra kerülő új részvényekkel kapcsolatban rendelkezésre áll a Felügyelőbizottság előzetes írásbeli hozzájárulása."

## Határozati javaslat:

A Közgyűlés **jóváhagyta** a Társaság Alapszabálya, illetve mellékletének módosítását a közgyűlési jegyzőkönyv mellékletét képező 1. sz. Függelékben foglaltak szerint.

## **15. napirendi pont**

### **A módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt Alapszabály jóváhagyása**

#### **Határozati javaslat:**

Az Igazgatóság előterjesztése alapján a Közgyűlés **jóváhagyta** a fenti közgyűlési határozatokban foglalt módosításokkal és kiegészítésekkel egységes szerkezetbe foglalt Alapszabályt a Közgyűlési Jegyzőkönyv 2/A és 2/B. sz. Függelékei szerinti tartalommal (amely tartalmaz minden korábbi módosítást is).

## **JELENTÉS**

### **A FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI GYAKORLATRÓL**

### **A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZRT. ÁLTAL KÖZZÉTETT**

### **FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI AJÁNLÁSOK („AJÁNLÁSOK”) ALAPJÁN**

A Zwack Unicum Nyrt. (a „**Társaság**”) Felügyelő Bizottsága a 2017. május 23-i határozatával megerősítette az Igazgatóság alábbi, a Társaság nevében tett jelentését.

A Társaság 2017. június 29. napján tartott éves rendes közgyűlése 5/2017.06.29. sz. határozatával jóváhagyta a jelen jelentést.

### **TÁJÉKOZTATÁS A FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSSAL KAPCSOLATBAN**

#### **A Társaság igazgatósága**

A Társaság igazgatósága jelenleg 7 tagból áll. Az igazgatóság elnöke Zwack Sándor úr, elnök-helyettese pedig Wolfgang Spiller úr. Az igazgatóság tagjainak felsorolása, bemutatása és a függetlenségi státusukkal kapcsolatos adatok a Társaság honlapján találhatóak ([www.zwack.hu](http://www.zwack.hu)).

Az igazgatóság tagjait a Társaság közgyűlése a részvényesek jelölése alapján esetenként legfeljebb négy éves időtartamra választja. Az igazgatóság elnökét és elnökhelyettesét az igazgatóság tagjai választják meg maguk közül négy éves időtartamra. Ha az igazgatóság elnöke bármilyen okból akadályoztatva lenne feladatainak végrehajtásában, az elnöki funkcióban történő fellépés és eljárás felelőssége automatikusan az igazgatóság elnökhelyettesére száll át.

Az igazgatóság elnöke köteles az igazgatósági üléseket összehívni és a Társaság munkaszervezetének folyamatos tevékenységét szervezni és irányítani.

Az igazgatóság legalább negyedévente köteles igazgatósági ülést tartani. Az igazgatóság ülését az igazgatóság elnöke vagy akadályoztatása esetén az elnökhelyettes hívja össze. Az igazgatóság elnöke az igazgatóság ülését akkor is köteles összehívni, ha két tag együttesen az ok és cél megjelölésével kéri.

Az igazgatósági ülésen - a zárt ülés kivételével - tanácskozási joggal részt vehetnek a felügyelő bizottsági tagok és az igazgatóság által meghívottak is. Az Igazgatóság elrendelheti zártkörű ülés összehívását, illetőleg adott napirend zárt ülésén történő tárgyalását. Bármelyik igazgató kérésére zárt ülést kell tartani.

Az igazgatóság akkor határozatképes, ha az igazgatósági ülésen az igazgatósági tagok hat hetede (6/7) jelen van. Az igazgatóság határozatait és ajánlásait a jelenlévő igazgatók

szavazatainak egyszerű többségével hozza, kivéve, ha az Igazgatóság ügyrendje másként rendelkezik. Az igazgatóság üléséről jegyzőkönyvet kell felvenni, ami tartalmazza a megjelentek névsorát, a napirendi pontokkal kapcsolatos észrevételeket, a szavazás eredményét és a határozatokat.

A Társaság igazgatóságának hatáskörét és feladatait a vonatkozó jogszabályok, a Társaság Alapszabálya (lásd [www.zwack.hu](http://www.zwack.hu)) és az igazgatóság - saját maga által elfogadott - ügyrendje szabályozza.

Az igazgatóság 86 %-os átlagos részvételi arány mellett 7 ülést tartott az előző, 2016-2017-os üzleti évben.

Tekintettel arra, hogy a Társaság szavazatainak 76% + 1 szavazatával rendelkező két fő részvényes jogosult a Társaság igazgatóságának tagjait jelölni a közöttük létrejött részvényesi megállapodás szabályai szerint, a Társaság nem alakított ki külön értékelési rendszert.

### **Az Igazgatóság és a menedzsment közti felelősség és feladatmegosztás bemutatása, a Társaság Menedzsmentje**

A Társaság igazgatósága az igazgatók vagy az alkalmazottak közül egy vezérigazgatót nevez ki belátása szerinti időtartammal és feltételekkel. Az Igazgatóság ezt a kinevezést visszavonhatja.

A vezérigazgató felelős a Társaság munkaszervezetének irányításáért, és gyakorolja a munkáltatói jogokat a Társaság munkavállalói felett. A vezérigazgató a munkáltatói jogok gyakorlását az egyes vállalati egységek alkalmazottai tekintetében az adott egység vezetéséért felelős alkalmazottra átruházhatja, kivéve a vezető állású munkavállalók feletti munkáltatói jogokat.

A vezérigazgató jogosult a Társaság napi ügymenetéhez tartozó ügyekben dönteni. A vezérigazgató hatáskörét a Társaság igazgatósága által jóváhagyott ügyrendje határozza meg.

A Társaság menedzsmentje tagjainak felsorolása és bemutatása a Társaság honlapján található ([www.zwack.hu](http://www.zwack.hu)).

### **A menedzsment munkájának értékelése, javadalmazás (Javadalmazási Nyilatkozat)**

A menedzsment munkáját a Társaság igazgatósága folyamatosan értékeli, valamint évente egyszer értékelést is készít.

A vezérigazgató javadalmazásának megállapítása az Igazgatóság, míg az igazgatók (a menedzsment tagjai) juttatásainak megállapítása a vezérigazgató hatáskörébe tartoznak. Ezzel együtt az alábbi elvek általánosan érvényesek.

A javadalmazási rendszer elemei:

- Alapbér: Alapvetően a betöltött pozíció – munkakörelméssel megállapított – súlyának függvénye, amelyet a piaci viszonyok befolyásolhatnak.

- **Bónusz:** Az éves alapbér százalékában meghatározott és maximált értéke, amelynek kifizetése megadott célok eléréséhez fűződik. A célok között legnagyobb súllyal az eredményterv teljesítése szerepel, a többi az irányított területen elérendő 2-3 cél függvénye.
- Egy havi alapbérnek megfelelő, a Cafeteria rendszer kereteiben nyújtott juttatás.

Az alapbér az összes pénzbeli javadalmazáson belül legkevesebb 75%-ot tesz ki.

Egyéb juttatások: személygépkocsi teljes körű magánhasználat, életbiztosítás, mobiltelefon teljes körű magánhasználat, egészségügyi szolgáltatások.

Továbbá a 2007-es év során három, a Társaság működésének szempontjából meghatározó fontosságú menedzser (Frank Odzuck, vezérigazgató; Dörnyei Tibor, vezérigazgató-helyettes és Belovai Csaba, kereskedelmi igazgató) számára részvényalapú ösztönző rendszer került kialakításra a korábbi bónusz rendszer helyett, amelynek keretében az érintett menedzserek megszerezték a Társaság által kibocsátott 35.000,- darab, egyenként 1.000,- Ft névértékű, névre szóló, szavazati jogot nem biztosító, de osztalékra jogosító visszaváltható likvidációs elsőbbségi részvényt.

A Társaságnál kialakult gyakorlat szerint az igazgatóság és a felügyelő bizottság tagjai fix összeg ellenében látják el tisztségüket, amelyek összegét a Társaság közgyűlése évről évre külön napirendi pontban hagy jóvá.

### **A Társaság felügyelő bizottsága**

A Társaság felügyelő bizottsága jelenleg 6 tagból áll. A felügyelő bizottság elnöke Dr. Hubertine Underberg-Ruder asszony, elnök-helyettese pedig Mag. Karin Trimmel asszony. A felügyelő bizottság tagjainak felsorolása, bemutatása és a függetlenségi státusukkal kapcsolatos adatok a Társaság honlapján találhatóak ([www.zwack.hu](http://www.zwack.hu)).

A Társaság legalább hat, legfeljebb tizenkét tagú felügyelő bizottságot létesít. A Társaság igazgatósága és üzemi tanácsa megállapodást kötöttek, amely alapján a munkavállalók lemondtak azon jogokról, hogy a Társaság felügyelő bizottságának működésében részt vegyenek. A Felügyelő Bizottság tagjait a Közgyűlés legfeljebb négy (4) évi időtartamra választja.

A felügyelő bizottság minden félévben legalább egyszer, legalább évente három alkalommal, de a közgyűlés kérésére bármikor ülést tart. A felügyelő bizottság ülését a felügyelő bizottság elnöke hívja össze és az üléseken ő elnököl. A felügyelő bizottság elnöke akkor is köteles összehívni a felügyelő bizottság ülését, ha azt bármely felügyelő bizottsági tag az ok és cél megjelölésével írásban kéri. Ha az elnök a kérelemnek nem tesz eleget, a tag maga jogosult az ülés összehívására.

A Felügyelő Bizottság ülésein tanácskozási joggal részt vehet a könyvvizsgáló is.

A felügyelő bizottság akkor határozatképes, ha azon tagjainak kétharmada, de legalább három tag jelen van. A felügyelő bizottság döntéseit a jelenlevő tagok egyszerű többségével hozza. A

felügyelő bizottság üléséről jegyzőkönyvet kell felvenni, mely tartalmazza a megjelentek névsorát, a szavazások eredményeit és a határozatokat.

A felügyelő bizottság 72 %-os átlagos részvételi arány mellett 3 ülést tartott az előző, 2016-2017-es üzleti évben.

Tekintettel arra, hogy a Társaság szavazatainak 76% + 1 szavazatával rendelkező két fő részvényes jogosult a Társaság felügyelő bizottságának tagjait jelölni a közöttük létrejött részvényesi megállapodás szabályai szerint, a Társaság nem alakított ki külön értékelési rendszert.

A Társaság felügyelő bizottságának hatáskörét és feladatait a vonatkozó jogszabályok, a Társaság Alapszabálya (lásd [www.zwack.hu](http://www.zwack.hu)) és a felügyelő bizottság - a közgyűlés által jóváhagyott - ügyrendje szabályozza.

### **A Társaság Audit Bizottsága**

A Társaság háromtagú Audit Bizottságot hozott létre, amelynek tagjait a közgyűlés a felügyelő bizottság független tagjai közül választotta.

Az audit bizottság elnöke Mag. Karin Trimmel asszony. Az audit bizottság tagjainak felsorolása és bemutatása a Társaság honlapján található ([www.zwack.hu](http://www.zwack.hu)).

Az audit bizottság 78 %-os átlagos részvételi arány mellett 3 ülést tartott az előző, 2016-2017-es üzleti évben.

A Társaság audit bizottságának hatáskörét és feladatait a vonatkozó jogszabályok és a Társaság Alapszabálya (lásd [www.zwack.hu](http://www.zwack.hu)) és az audit bizottság - a felügyelő bizottság által jóváhagyott - ügyrendje szabályozza.

Tekintettel a Társaság korábban bemutatott részvényesi struktúrájára és a tisztségviselők jelölésének kialakított rendjére valamint arra, hogy **(i)** az igazgatóság elkészítette a menedzsment munkájának értékelésére és javadalmazására vonatkozó irányelveket; továbbá, hogy **(ii)** a Társaságnál kialakult gyakorlat szerint az igazgatóság és a felügyelő bizottság tagjai fix összeg ellenében látják el tisztségüket, amelyek összegét a Társaság közgyűlése évről évre külön napirendi pontban hagy jóvá; a Társaságnál nem működik sem jelölő-, sem javadalmazási bizottság. A jelölő- és javadalmazási bizottság feladatkörét az igazgatóság látja el.

### **A Társaság könyvvizsgálója**

A Közgyűlés esetenként - az audit bizottság javaslata alapján - egy vagy két éves időtartamra a könyvvizsgálók nyilvántartásából és nemzetközileg elismert könyvvizsgáló cégnél alkalmazott vagy ilyen cég által ajánlott könyvvizsgálót választ.

A Társaság könyvvizsgálójának hatáskörét és feladatait a vonatkozó jogszabályok és a Társaság Alapszabálya (lásd [www.zwack.hu](http://www.zwack.hu)) szabályozza.

A Társaság könyvvizsgálója a könyvvizsgálathoz nem köthető egyéb szakmai szolgáltatásokat, funkciókat nem látott el.

### **A Társaság belső kontroll rendszere**

A Társaság 2008/2009-es üzleti évtől kezdődően belső ellenőri megbízást adott ki. A Társaság mérete azonban nem indokolja, hogy szervezetileg elkülönült belső ellenőrzést működtessen, ezért a tevékenységet osztott munkakörben a vezérigazgatónak közvetlenül riportáló belső auditor látja el. A belső ellenőrzési tervet az audit bizottság jóváhagyja és a belső ellenőr az ellenőrzési tapasztalatokról az audit bizottságnak beszámol. Továbbá az audit bizottság az Igazgatósággal és a Felügyelő Bizottsággal közösen áttekintette a Társaságnál végzett különböző hatósági ellenőrzések eredményeit, a menedzsmenttel együtt értékelte a Társaság kockázati térképét valamint tanulmányozta az Igazgatóság által független tanácsadó céggel készített tanulmányt a Társaság folyamataiban rejlő csalási kockázatokról és az esetleges visszaélésekről.

### **A társaság közzétételi politikájának, bennfentes személyek kereskedésével kapcsolatos politikájának ismertetése**

A Társaság iratai összhangban vannak a Polgári Törvénykönyv ("**Ptk.**"), a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény ("**Tpt.**"), a piaci visszaélésekről szóló 596/2014/EU rendelet rendelkezéseivel, a Budapesti Értéktőzsde, valamint a KELER Zrt. szabályzataival és a Társaság a nyilvánosságra hozatal vonatkozásában a fenti jogszabályok és szabályzatok alapján jár el. Ennek megfelelően negyedévenként időközi vezetőségi beszámolót illetve gyorsjelentést, az üzleti év lezárását követően pedig éves jelentést tesz közzé, továbbá soronkívüli tájékoztatást ad, amennyiben a gazdálkodásában bekövetkezett vagy várhatóan bekövetkező változásokra vonatkozó információk jutnak tudomására, amelyek az általa kibocsátott értékpapírok értékét vagy hozamát közvetlenül vagy közvetve befolyásolhatják, illetve a piaci szereplők számára lényeges befektetési döntéseik meghozatalakor. Ezen túlmenően a Társaság Részvényesi Irodája folyamatosan kapcsolatot tart a befektetőkkel. A Társaság közleményeit honlapján ([www.zwack.hu](http://www.zwack.hu)), a Budapesti Értéktőzsde honlapján ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)) és a [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) honlapon teszi közzé.

A Társaság a 11/2016. sz. utasításban – a piaci visszaélésekről szóló 596/2014/EU rendelet rendelkezéseinek megfelelően - szabályozta a bennfentes kereskedéssel kapcsolatos politikáját. A Társaság a törvény előírásainak megfelelő nyilvántartást vezet a bennfentes személyekről. Az utasításban meghatározott egyes személyek (így az igazgatóság és a felügyelőbizottság tagjai, a Társaság igazgatói és a velük szoros kapcsolatban álló személyek) az utasítás és a piaci visszaélésekről szóló rendelet értelmében kötelesek a Magyar Nemzeti Bankot, valamint a Társaságot haladéktalanul értesíteni a saját javukra bonyolított, a Társaság részvényeire vagy hitelviszonyt megtestesítő eszközeire (pl. kötvényeire), vagy az ezekhez kapcsolódó származtatott vagy más pénzügyi eszközökre vonatkozóan kötött minden ügyletről. Mindemellett a vezetői feladatokat ellátó személy közvetve vagy közvetlenül nem bonyolíthat ügyleteket saját javára, vagy közvetve vagy közvetlenül harmadik fél javára a Társaság részvényei vagy hitelviszonyt megtestesítő eszközei, illetve az ezekhez kapcsolódó származtatott termékek vagy más pénzügyi eszközök kapcsán a piaci visszaélésekről szóló

Rendeletben meghatározott tilalmi időszakban, amely egy harminc (30) napos időszak azt megelőzően, hogy sor kerül az időközi pénzügyi jelentés vagy az év végi jelentés (éves beszámoló) bejelentésére.

### **A részvényesi jogok gyakorlása módjának és a közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok rövid ismertetése**

A Társaság dematerializált törzsrészvényeinek tulajdonosait minden 1000 Ft (egyezer forint) névértékű részvény után egy-egy szavazat illeti meg. A részvényesek a közgyűlésen részvényesi jogaikat személyesen vagy meghatalmazott útján és az igazgatóság által kiállított szavazólappal, vagy ezzel egyenértékű, szavazásra jogosító igazolással gyakorolhatják. A képviselőre jogosító meghatalmazást közokiratba, vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba kell foglalni, és a szavazólap átvételére jogosító igazolást megelőzően át kell adni.

A részvényesi jogok gyakorlásához nincs szükség tulajdonosi igazolásra; a jogosultság megállapítására - az értékpapírokra vonatkozó törvény és a központi értéktár (KELER Zrt.) által meghatározott eljárási rend szerinti - tulajdonosi megfeleltetés útján kerül sor. A részvénytulajdonos részvénykönyvi bejegyzéséről az értékpapír-számlavezetők kötelesek gondoskodni. A tulajdonjog bejegyzését a részvényesek a befektetési szolgáltatójuknál kezdeményezhetik az általuk megszabott határidőig. A közgyűlésen a részvényesi jogok gyakorlására az a személy jogosult, akinek nevét a közgyűlés kezdő napját megelőző második munkanapon budapesti idő szerint 18 órakor a részvénykönyv tartalmazza.

A közgyűlés határozatképtelensége esetére összehívott közgyűlés a megjelent részvényesek által képviselt szavazatok számára tekintet nélkül határozatképes.

A részvényesi jog és a közgyűlés lebonyolítására vonatkozó részletes szabályokat a Társaság alapszabálya tartalmazza, amely megtekinthető a Társaság honlapján ([www.zwack.hu](http://www.zwack.hu)).

## **JELENTÉS**

A FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI GYAKORLATRÓL

A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZRT. ÁLTAL KÖZZÉTETT

FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI AJÁNLÁSOK („AJÁNLÁSOK”) ALAPJÁN

A Társaság 2017. június 29. napján tartott éves rendes közgyűlése 5/2017.06.29. sz. határozatával jóváhagyta a jelen jelentést.

**A 1.1.1** Az igazgatóság / igazgatótanács gondoskodott arról, hogy a részvényesek a megfelelő időben hozzájussanak a jogaik gyakorlásához szükséges információkhoz.

**Igen**

**A 1.1.2** A társaság az "egy részvény - egy szavazat" elvet alkalmazza.

**Nem**

A Társaság 35.000,- darab, egyenként 1.000,- Ft névértékű, névre szóló, szavazati jogot nem biztosító visszaváltható likvidációs elsőbbségi részvényt is kibocsátott. A Társaság törzsrészvényei vonatkozásában az "egy részvény - egy szavazat" elvet alkalmazza.

**A 1.2.8** A társaság biztosítja, hogy a tulajdonosok azonos feltételek teljesítésével vehetnek részt a társaság közgyűlésén.

**Igen**

**A 1.2.9** A társaság közgyűlési napirendi pontjai között csak olyan témák szerepelnek, melynek témáját pontosan meghatározták, leírták.

**Igen**

A határozati javaslatokban kitértek a felügyelő bizottság javaslatára, valamint a döntés hatásainak részletes magyarázatára.

**Igen**

**A 1.2.10** A napirendi pontokhoz készített részvényesi észrevételeket, kiegészítéseket legkésőbb a közgyűlést két nappal megelőzően közzétették.

**Igen**

**A 1.3.8**

A közgyűlés napirendi pontjaira tett észrevételeket a részvényesek legkésőbb a regisztrációval egyidejűleg megismerhették.

**Igen**

A napirendi pontokra vonatkozóan megtett írásos észrevételeket a közgyűlést két munkanappal megelőzően közzétették.

**Igen**

**A 1.3.10** A vezető tisztségviselők megválasztása és visszahívása személyenként külön határozattal történt.

**Igen**

**A 2.1.1** Az igazgatóság / igazgatótanács feladatai kiterjednek a 2.1.1 pontban foglaltakra.

**Igen**

### **A 2.3.1**

Az igazgatóság / igazgatótanács előre meghatározott rendszeres gyakorisággal ülést tartott.

**Igen**

A felügyelő bizottság előre meghatározott rendszeres gyakorisággal ülést tartott.

**Igen**

Az igazgatóság / igazgatótanács ügyrendje rendelkezik az előre nem tervezhető ülések lebonyolításáról, az elektronikus hírközlő eszközök útján történő döntéshozatalról.

**Igen**

A felügyelő bizottság ügyrendje rendelkezik az előre nem tervezhető ülések lebonyolításáról, az elektronikus hírközlő eszközök útján történő döntéshozatalról.

**Igen**

**A 2.5.1** A társaság felügyelő bizottságában elegendő számú független tag van a pártatlanság biztosításához.

**Igen**

**A 2.5.4** A felügyelő bizottság rendszeres időközönként (az éves FT jelentés kapcsán) a függetlenség megerősítését kérte függetlennek tartott tagjaitól.

**Igen**

**A 2.5.6** A társaság honlapján nyilvánosságra hozta az ~~igazgatótanács~~ / felügyelő bizottság függetlenségével kapcsolatos irányelveit, az alkalmazott függetlenségi kritériumokat.

**Nem**

A Társaság - tulajdonosi szerkezetére

tekintettel - elegendőnek tartja a jogszabály szerinti függetlenségi kritériumoknak való megfelelést.

A 2.6.1 Az igazgatóság / igazgatótanács tagja tájékoztatta az igazgatóságot / igazgatótanácsot (felügyelő bizottságot / audit bizottságot), ha a társaság (vagy bármely leányvállalata) ügyletével kapcsolatban neki (vagy más közeli kapcsolatban álló személynek) jelentős személyes érdeke állt fenn.

**Igen**

A 2.6.2 A testületi és menedzsment tagok (és a velük kapcsolatban álló személyek), valamint a társaság (illetve leányvállalata) között létrejött ügyleteket a társaság általános üzleti gyakorlata szerint, de az általános üzleti gyakorlathoz képest szigorúbb átláthatósági szabályok alapján bonyolították le.

**Nem**

Az ilyen ügyletek a Társaság általános üzleti gyakorlata szerint és az általános üzleti gyakorlat szerinti átláthatósági szabályok alapján kerültek lebonyolításra.

A 2.6.2 szerinti, az általános üzleti gyakorlattól eltérő ügyleteket és azok feltételeit elfogadtatták a felügyelő bizottsággal (audit bizottsággal).

**Nem**

Nem volt ilyen ügylet.

A 2.6.3 A testületi tag tájékoztatta a felügyelő bizottságot / audit bizottságot (jelölőbizottságot), ha nem a cégcsoporthoz tartozó társaságnál kapott testületi tagságra, menedzsment tagságra vonatkozó felkérést.

**Igen**

A 2.6.4 Az igazgatóság / igazgatótanács kialakította a társaságon belüli információáramlásra, a bennfentes információk kezelésére vonatkozó irányelveit, és felügyelte ezek betartását.

**Igen**

Az igazgatóság / igazgatótanács kialakította a bennfentes személyek értékpapír kereskedésére vonatkozó irányelveit, és felügyelte ezek betartását.

**Igen**

A 2.7.1 Az igazgatóság / igazgatótanács javadalmazási irányelveket fogalmazott meg az igazgatóság / igazgatótanács, a felügyelő bizottság és a menedzsment munkájának értékelésére és javadalmazására vonatkozóan.

**Igen**

A felügyelő bizottság véleményezte a javadalmazási irányelveket.

**Igen**

Az igazgatóság / igazgatótanács és a felügyelő bizottság javadalmazására vonatkozó elveket és azok változásait a közgyűlés külön napirendi pontban hagyta jóvá.

**Igen**

A 2.7.2. Az igazgatóság / igazgatótanács az adott üzleti év vonatkozásában értékelte saját munkáját.

**Igen**

A 2.7.2.1 A felügyelő bizottság az adott üzleti év vonatkozásában értékelte saját munkáját.

**Igen**

A 2.7.3 Az igazgatóság / igazgatótanács hatáskörébe tartozik a menedzsment teljesítményének ellenőrzése és javadalmazásának megállapítása.

**Igen**

A menedzsment tagokat illető, a szokásostól eltérő juttatások kereteit és ezek változásait a közgyűlés külön napirendi pontban hagyta jóvá.

**Igen**

A 2.7.4 A részvény alapú javadalmazási konstrukciók elveit a közgyűlés jóváhagyta.

**Igen**

A részvény alapú javadalmazási konstrukciókkal kapcsolatos közgyűlési döntést megelőzően a részvényesek részletes tájékoztatást kaptak (legalább a 2.7.4 pontban foglaltak szerint)

**Igen**

A 2.7.7 A társaság a Javadalmazási nyilatkozatot elkészítette, és a közgyűlés elé terjesztette.

**Igen**

A Javadalmazási nyilatkozat tartalmazza az igazgatóság / igazgatótanács, a felügyelő bizottság, és a menedzsment egyes tagjainak díjazását.

**Nem**

Az igazgatóság és a felügyelő bizottság tagjainak díjazásáról a közgyűlés határoz, és azokat a Javadalmazási Nyilatkozat tartalmazza (lásd még A 2.7). A menedzsment juttatásait pedig összevontan tartalmazza az éves jelentés, továbbá információk találhatóak a menedzsment egyéb juttatásairól a Társaság honlapján ([www.zwack.hu](http://www.zwack.hu)).

A 2.8.1 Az igazgatóság / igazgatótanács, vagy az általa működtetett bizottság felelős a társaság teljes kockázatkezelésének felügyeletéért és irányításáért.

**Igen**

Az igazgatóság / igazgatótanács meghatározott rendszerességgel tájékozódik a kockázatkezelési eljárások hatékonyságáról.

**Igen**

Az igazgatóság / igazgatótanács megtette a szükséges lépéseket a főbb kockázati területek azonosítása érdekében.

**Igen**

A 2.8.3 Az igazgatóság / igazgatótanács megfogalmazta a belső kontrollok rendszerével kapcsolatos elveket.

**Nem**

Az igazgatóság folyamatosan foglalkozik a kockázatkezelés témakörével, de részletes

információk nyilvánosságra hozatala üzleti hátránnyal járna a Társaságra nézve.

Az igazgatóság az Éves Jelentésben a gazdasági tevékenységről szóló beszámolóban tájékoztatja a részvényeseket a Társaság működését befolyásoló jelentős kockázati tényezőkről.

A belső kontrollok menedzsment által kialakított rendszere biztosítja a társaság tevékenységét érintő kockázatok kezelését, a társaság célkitűzéseinek elérését.

**Igen**

A 2.8.4 A belső kontrollok rendszerének kialakításánál az igazgatóság / igazgatótanács figyelembe vette a 2.8.4 pontokban szereplő szempontokat.

**Igen**

A 2.8.5 A menedzsment feladata és felelőssége a belső kontrollok rendszerének kialakítása és fenntartása.

**Igen**

A 2.8.6 A társaság kialakított egy független belső ellenőrzési funkciót, mely az audit bizottságnak / felügyelő bizottságnak tartozik beszámolási kötelezettséggel.

**Igen**

A belső audit csoport legalább egyszer beszámolt az audit bizottságnak / felügyelő bizottságnak a kockázatkezelés, a belső kontroll mechanizmusok és a társaságirányítási funkciók működéséről.

**Igen**

A 2.8.7 A belső ellenőrzési tevékenységet az audit bizottság / felügyelő bizottság megbízása alapján a belső ellenőrzés hajtja végre.

**Igen**

A belső ellenőrzés szervezetenként elkülönül az operatív vezetést végző menedzsmenttől.

**Nem**

Az audit bizottság áttekintette a vállalatnál végzett különböző hatósági ellenőrzések eredményeit, valamint a menedzsmenttel együtt értékelte a Társaság kockázati térképét. A Társaság egyrészt folytatta a korábbi évek gyakorlatát, mely szerint az Igazgatóság független tanácsadó cégekkel tanulmányokat készített a Társaság működési kockázatait értékelendő. Másrészt a vezérigazgató a 2008/2009-es üzleti évtől kezdődően belső ellenőri megbízást is kiadott. A Társaság mérete nem indokolja, hogy szervezetenként elkülönült belső ellenőrzést működtessen, ezért a tevékenységet osztott munkakörben a vezérigazgatónak is riportáló belső auditor látja el. A belső ellenőrzési tervet az audit bizottság jóváhagyja és a belső ellenőr az ellenőrzési tapasztalatokról az audit bizottságnak beszámol..

A 2.8.8 A belső audit tervet az audit bizottság javaslata alapján az igazgatóság / igazgatótanács (felügyelő bizottság) hagyta jóvá.

**Igen**

A 2.8.9 Az igazgatóság / igazgatótanács elkészítette jelentését a részvényesek számára a belső kontrollok működéséről.

**Igen**

Az igazgatóság / igazgatótanács kidolgozta a belső kontrollok működéséről készített jelentések fogadásával, feldolgozásával, és saját jelentésének elkészítésével kapcsolatos eljárásait.

**Nem**

Lásd fent, A 2.8.7 pont.

A 2.8.11 Az igazgatóság / igazgatótanács beazonosította a belső kontrollok rendszerének lényeges hiányosságát, s felülvizsgálta és átértékelte az ezzel kapcsolatos tevékenységeket.

**Igen**

A 2.9.2 Az igazgatóság / igazgatótanács, a felügyelő bizottság és az audit bizottság minden esetben értesítést kapott arról, ha a könyvvizsgálónak adott megbízás jellegénél fogva jelentős ráfordítást jelenthet, érdekütközést idézhet elő, vagy bármilyen más módon lényeges hatással lehet az üzletmenetre.

**Igen**

A 2.9.3 Az igazgatóság / igazgatótanács tájékoztatta a felügyelő bizottságot arról, hogy a társaság működését lényegesen befolyásoló eseménnyel kapcsolatban bízta meg a könyvvizsgálatot ellátó gazdálkodó szervezetet, illetve külső szakértőt.

**Igen**

Az igazgatóság / igazgatótanács határozatában előzetesen rögzítette, hogy milyen események tekinthetők olyanoknak, melyek jelentősen befolyásolják a társaság működését.

**Igen**

A 3.1.6 A társaság honlapján nyilvánosságra hozta az audit bizottságra delegált feladatokat, a bizottság célkitűzéseit, ügyrendjét, összetételét (a tagok nevének, rövid életrajzának és kinevezése idejének feltüntetésével).

**Igen**

A 3.1.6.1 A társaság honlapján nyilvánosságra hozta a jelölőbizottságra delegált feladatokat, a bizottság célkitűzéseit, ügyrendjét, összetételét (a tagok nevének, rövid életrajzának és kinevezése idejének feltüntetésével).

**Nem**

A Társaságnál nem működik jelölő bizottság.  
A jelölő bizottság feladatkörét az igazgatóság látja el.

A 3.1.6.2 A társaság honlapján nyilvánosságra hozta a javadalmazási bizottságra delegált feladatokat, a bizottság célkitűzéseit, ügyrendjét, összetételét (a tagok nevének, rövid életrajzának és kinevezése idejének feltüntetésével).

**Nem**

A Társaságnál nem működik javadalmazási bizottság. A javadalmazási bizottság feladatkörét az igazgatóság látja el.

A 3.2.1 Az audit bizottság / felügyelő bizottság felügyelte a kockázatkezelés hatékonyságát, a belső kontroll rendszer működését és a belső ellenőrzés tevékenységét is.

**Igen**

A 3.2.3 Az audit bizottság / felügyelő bizottság pontos és részletes tájékoztatást kapott a belső ellenőr és a független könyvvizsgáló munkaprogramjáról; s megkapta a könyvvizsgáló könyvvizsgálat során feltárt problémákra vonatkozó beszámolóját.

**Igen**

A 3.2.4 Az audit bizottság / felügyelő bizottság az új könyvvizsgáló jelölttől bekérte a 3.2.4 szerinti feltáró nyilatkozatot.

**Igen**

A 3.3.1 A társaságnál jelölőbizottság működik.

**Nem**

A jelölő- és javadalmazási bizottság

feladatkörét az igazgatóság látja el.

A 3.3.2 A jelölőbizottság gondoskodott a személyi változások előkészítéséről.

**Nem**

Lásd A 3.3.1 pont.

A jelölőbizottság áttekintette a menedzsment tagok kiválasztására és kinevezésére vonatkozó eljárásokat.

**Nem**

Lásd A 3.3.1 pont.

A jelölőbizottság értékelt a testületi és menedzsment tagok tevékenységét.

**Nem**

Lásd A 3.3.1 pont.

A jelölőbizottság megvizsgálta a testületi tagok jelölésére vonatkozó összes olyan javaslatot, melyet a részvényesek, vagy az igazgatóság / igazgatótanács terjesztett elő.

**Nem**

Lásd A 3.3.1 pont.

A 3.4.1 A társaságnál javadalmazási bizottság működik.

**Nem**

A jelölő- és javadalmazási bizottság feladatkörét az igazgatóság látja el (lásd a Jelentés Javadalmazási Nyilatkozat részében

leírtakat).

A 3.4.2 A javadalmazási bizottság a testületek és a menedzsment javadalmazásának rendszerére (díjazás egyéni szintje, struktúrája) tett javaslatot, illetve végzi ennek ellenőrzését.

**Nem**

Lásd A 3.4.1. pont.

A 3.4.3 A menedzsment javadalmazását a javadalmazási bizottság javaslata alapján az igazgatóság / igazgatótanács hagyta jóvá.

**Nem**

Lásd A 3.4.1. pont.

Az igazgatóság / igazgatótanács javadalmazását a javadalmazási bizottság javaslata alapján a közgyűlés hagyta jóvá.

**Nem**

Lásd A 3.4.1. pont.

A javadalmazási bizottság a részvényopciók, költségtérítések, egyéb juttatások rendszerét is ellenőrizte.

**Nem**

Lásd A 3.4.1. pont.

A 3.4.4 A javadalmazási bizottság javaslatokat fogalmazott meg a javadalmazási elvekre vonatkozóan.

**Nem**

Lásd A 3.4.1. pont.

A 3.4.4.1 A javadalmazási bizottság javaslatokat fogalmazott meg az egyes személyek javadalmazására vonatkozóan.

**Nem**

Lásd A 3.4.1. pont.

A 3.4.4.2 A javadalmazási bizottság áttekintette a menedzsment tagokkal kötött szerződések feltételeit.

**Nem**

Lásd A 3.4.1. pont.

A 3.4.4.3 A javadalmazási bizottság ellenőrizte, hogy a társaság eleget tett-e a javadalmazási kérdéseket érintő tájékoztatási kötelezettségeknek.

**Nem**

Lásd A 3.4.1. pont.

A 3.4.7 A javadalmazási bizottsági tagok többsége független.

**Nem**

Lásd A 3.4.1. pont.

A 3.5.1 Az igazgatóság / igazgatótanács nyilvánosságra hozta indokait a javadalmazási és a jelölőbizottság összevonásával kapcsolatban.

**Nem**

Lásd A 3.3.1 és A 3.4.1. pontok.

A 3.5.2 Az igazgatóság / igazgatótanács végezte el a jelölőbizottság feladatait, s ennek indokairól tájékoztatást adott ki.

**Nem**

Lásd A 3.3.1 és A 3.4.1. pontok.

A 3.5.2.1 Az igazgatóság / igazgatótanács végezte el a javadalmazási bizottság feladatait, s ennek indokairól tájékoztatást adott ki.

**Nem**

Lásd A 3.3.1 és A 3.4.1. pontok.

A 4.1.1 Az igazgatóság / igazgatótanács a társaság nyilvánosságra hozatali irányelveiben meghatározta azokat az alapelveket és eljárásokat, amelyek biztosítják, hogy minden, a társaságot érintő, illetve a társaság értékpapírjainak árfolyamára hatást gyakorló jelentős információ pontosan, hiánytalanul és időben közzétételre kerüljön, hozzáférhető legyen.

**Igen**

A 4.1.2 Az információ szolgáltatás során a társaság biztosította, hogy minden részvényes, piaci szereplő azonos elbánás alá esik.

**Igen**

A 4.1.3 A társaság nyilvánosságra hozatali irányelveiben kitér az elektronikus, internetes közzététel eljárásaira.

**Igen**

A társaság honlapját a nyilvánosságra hozatali szempontok, és a befektetők tájékoztatását szem előtt tartva alakítja ki.

**Igen**

A 4.1.4 Az igazgatóság / igazgatótanács felmérte a nyilvánosságra hozatali folyamatok hatékonyságát.

**Igen**

A 4.1.5 A társaság honlapján közzétette társasági eseménynaptárát.

**Igen**

A 4.1.6 A társaság az éves jelentésében és honlapján tájékoztatta a nyilvánosságot stratégiai céljairól, a fő tevékenységével, üzleti etikával, az egyéb érintett felekkel kapcsolatos irányelveiről is.

**Igen**

A 4.1.8 Az igazgatóság / igazgatótanács az éves jelentésben nyilatkozott arról, hogy az éves pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatával megbízott könyvvizsgáló gazdasági szervezet milyen jellegű, és nagyságrendű egyéb megbízást kapott a társaságtól, illetve annak leányvállalatától.

**Igen**

A 4.1.9 A társaság éves jelentésében, illetve honlapján nyilvánosságra hozza az igazgatóság / igazgatótanács, felügyelő bizottság és a menedzsment tagjainak szakmai pályafutásáról szóló információkat.

**Nem**

A fenti információkat a Társaság csak a

honlapján hozta nyilvánosságra.

A 4.1.10 A társaság tájékoztatást adott az igazgatóság / igazgatótanács, felügyelő bizottság belső szervezetéről, működéséről.

**Igen**

A 4.1.10.1 A társaság tájékoztatást adott az igazgatóság / igazgatótanács, menedzsment munkájának, valamint az egyes tagok értékelésekor figyelembe vett szempontokról.

**Nem**

A Társaság részvényesi struktúrája nem teszi ezt szükségessé. Lásd még A 3.4.1 pont.

A 4.1.11 A társaság az éves jelentésében, illetve honlapján a javadalmazási nyilatkozatban tájékoztatta a nyilvánosságot az alkalmazott javadalmazási irányelvekről, azon belül az igazgatóság / igazgatótanács, felügyelő bizottság és a menedzsment tagjainak díjazásáról, javadalmazásáról.

**Nem**

A fenti információkat a Társaság csak honlapján hozta nyilvánosságra. Lásd még a 2.7 és A 3.4 pontok.

A 4.1.12 Az igazgatóság / igazgatótanács közzétette a kockázatkezelési irányelveit, melyben kitért a belső kontrollok rendszerére, az alkalmazott kockázatkezelési alapelvekre és alapvető szabályokra, illetve a főbb kockázatok áttekintő ismertetésére.

**Nem**

Lásd a 2.8.3 pont.

A 4.1.13 A piaci szereplők tájékoztatása érdekében a társaság évente, az éves jelentés közzétételekor, nyilvánosságra hozza felelős társaságirányítással kapcsolatos jelentését.

**Igen**

A 4.1.14 A társaság honlapján nyilvánosságra hozza a bennfentes személyeknek a társaság részvényei értékpapír kereskedelmével kapcsolatos irányelveit.

**Igen**

A társaság az igazgatóság / igazgatótanács, felügyelő bizottság, és a menedzsment tagok a társaság értékpapírjaiban fennálló részesedését, illetve a részvény-alapú ösztönzési rendszerben fennálló érdekelttségét az éves jelentésben és a társaság honlapján feltüntette.

**Igen**

A 4.1.15 A társaság az éves jelentésben és a társaság honlapján közzétette az igazgatóság / igazgatótanács tagjainak és a menedzsment bármilyen harmadik féllel való kapcsolatát, amely a társaság működését befolyásolhatja.

**Nem**

Az ide vonatkozó adatok egy része (pl. Tranzakciók kapcsolt vállalkozásokkal) az Éves Jelentésben, másik része (igazgatósági tagok más társaságban betöltött testületi pozíciói) a Társaság honlapján található meg.

## Javaslatoknak való megfelelés szintje

J 1.1.3	A társaságnál befektetői kapcsolattartással foglalkozó szervezeti egység működik.	<b>Igen</b>
J 1.2.1	A társaság közzétette honlapján a közgyűlésének lebonyolítására és a részvényes szavazati jogának gyakorlására (kitérve a meghatalmazott útján történő szavazásra) vonatkozó összefoglaló dokumentumát.	<b>Igen</b>
J 1.2.2	A társaság alapszabálya a társaság honlapján megtekinthető.	<b>Igen</b>
J 1.2.3	A társaság honlapján a 1.2.3 pontnak megfelelő (a társasági események fordulónapjára vonatkozó) információkat közzétették.	<b>Igen</b>
J 1.2.4	A 1.2.4 pont szerinti közgyűlésekkel kapcsolatos információkat, dokumentumokat (meghívó, előterjesztések, határozati javaslatok, határozatok, jegyzőkönyv) a társaság honlapján nyilvánosságra hozta.	<b>Igen</b>
J 1.2.5	A társaság közgyűlését úgy tartotta meg, hogy azzal lehetővé tette a részvényesek minél nagyobb számban való megjelenését.	<b>Igen</b>
J 1.2.6	A társaság a kézhezvételt követő öt napon belül, az eredeti közgyűlési meghívó közzétételével megegyező módon közzétette a napirendi pontok kiegészítését.	<b>Igen</b>
J 1.2.7	A társaság által alkalmazott szavazási eljárás biztosította a tulajdonosok döntésének egyértelmű, világos és gyors meghatározását.	<b>Igen</b>
J 1.2.11	A társaság a részvényesek kérésére elektronikusan is továbbította a közgyűléshez kapcsolódó információkat.	<b>Igen</b>
J 1.3.1	A közgyűlés elnökének személyét a társaság közgyűlése a napirendi pontok érdemi tárgyalása előtt elfogadta.	<b>Igen</b>
J 1.3.2	Az igazgatóság / igazgatótanács és a felügyelő bizottság a közgyűlésen képviseltette magát.	<b>Igen</b>
J 1.3.3	A társaság alapszabálya lehetőséget ad arra, hogy a társaság közgyűlésein az igazgatóság / igazgatótanács elnökének, vagy a társaság részvényeseinek kezdeményezésére harmadik személy is meghívást kapjon, s a közgyűlésen a kapcsolódó napirend megtárgyalásakor hozzászólási és véleményezési jogot kapjon.	<b>Nem</b>
J 1.3.4	A társaság nem korlátozta a közgyűlésen résztvevő tulajdonosok felvilágosítást kérő, észrevétel tételi és indítványozási jogát, és ahhoz semmilyen előfeltételt nem támasztott.	<b>Igen</b>

J 1.3.5	A társaság honlapján három napon belül közzétette azokra a kérdésekre vonatkozó válaszait, melyeket a közgyűlésen nem tudott kielégítően megválaszolni. A társaság közzétette magyarázatát a válaszok megtagadására vonatkozóan.	<b>Igen</b>
J 1.3.6	A közgyűlés elnöke és a társaság biztosította, hogy a közgyűlésen felmerülő kérdésekre történő válaszadással a törvényi, valamint tőzsdei előírásokban megfogalmazott tájékoztatási, nyilvánosságra hozatali elvek ne sérüljenek, illetve azok betartásra kerüljenek.	<b>Igen</b>
J 1.3.7	A közgyűlési döntésekről a társaság sajtóközleményt jelentetett meg, illetve sajtótájékoztatót tartott.	<b>Igen</b>
J 1.3.11	Az egyes alapszabály módosításokról a társaság közgyűlése külön határozatokkal döntött.	<b>Nem</b>
J 1.3.12	A társaság a határozatokat, valamint a határozati javaslatok ismertetését, illetve a határozati javaslatokkal kapcsolatos lényeges kérdéseket és válaszokat is tartalmazó közgyűlési jegyzőkönyvét a közgyűlést követő 30 napon belül közzétette.	<b>Igen</b>
J 1.4.1	A társaság 10 munkanapon belül kifizette azon részvényesei számára az osztalékot, akik ehhez minden szükséges információt, illetve dokumentumot megadtak.	<b>Igen</b>
J 1.4.2	A társaság nyilvánosságra hozta az ellene irányuló felvásárlást megakadályozó megoldásokkal kapcsolatos irányelveit.	<b>Nem</b>
J 2.1.2	Az igazgatóság / igazgatótanács ügyrendje tartalmazza az igazgatóság / igazgatótanács felépítését, az ülések előkészítésével, lebonyolításával és a határozatok megfogalmazásával kapcsolatos teendőket és egyéb, az igazgatóság / igazgatótanács működését érintő kérdéseket.	<b>Igen</b>
J 2.2.1	A felügyelő bizottság ügyrendjében és munkatervében részletezi a bizottság működését és feladatait, valamint azokat az ügyintézési szabályokat és folyamatokat is, amelyek szerint a felügyelő bizottság eljár.	<b>Igen</b>
J 2.3.2	A testületi tagok az adott testületi ülést legalább öt nappal megelőzően hozzáfértek az adott ülés előterjesztéseikhez.	<b>Igen</b>
J 2.3.3	Az ügyrendben szabályozásra kerül a nem testületi tagok testületi ülésen való rendszeres, illetve eseti részvétele.	<b>Igen</b>
J 2.4.1	Az igazgatóság / igazgatótanács tagjainak megválasztása átlátható módon történt, a jelöltekre vonatkozó információk legalább öt nappal a közgyűlést megelőzően nyilvánosságra kerültek.	<b>Igen</b>

J 2.4.2	A testületek összetétele, létszáma megfelel a 2.4.2 pontban meghatározott elveknek.	<b>Igen</b>
J 2.4.3	A társaság bevezető programjában az újonnan választott nem-operatív testületi tagok megismerhették a társaság felépítését, működését, illetve a testületi tagként jelentkező feladataikat.	<b>Igen</b>
J 2.5.2	Az elnöki és vezérigazgatói hatáskörök megosztását a társaság alapidokumentumaiban rögzítették.	<b>Igen</b>
J 2.5.3	A társaság tájékoztatást tett közzé arról, hogy az elnöki és vezérigazgatói tisztség kombinálása esetén milyen eszközökkel biztosítja azt, hogy az igazgatóság / igazgatótanács objektívan értékeli a menedzsment tevékenységét.	<b>Nem</b>
J 2.5.5	A társaság felügyelő bizottságának nincs olyan tagja, aki a jelölését megelőző három évben a társaság igazgatóságában, illetve menedzsmentjében tisztséget töltött fel.	<b>Nem</b>
J 2.7.5	Az igazgatóság / igazgatótanács, a felügyelő bizottság és a menedzsment javadalmazási rendszerének kialakítása a társaság, és ezen keresztül a részvényesek stratégiai érdekeit szolgálja.	<b>Igen</b>
J 2.7.6	A társaság felügyelő bizottsági tagok esetében fix összegű javadalmazást alkalmaz, s nem alkalmaz részvényárfolyamhoz kötött javadalmazási elemet.	<b>Igen</b>
J 2.8.2	Az igazgatóság / igazgatótanács a kockázatkezelési alapelveket és alapvető szabályokat a menedzsment azon tagjaival együttműködve dolgozta ki, akik a kockázatkezelési folyamatok megtervezéséért, működtetéséért, ellenőrzéséért, valamint a társaság napi működésébe történő beépítéséért felelősek.	<b>Nem</b>
J 2.8.10	A belső kontrollok rendszerének értékelésénél az igazgatóság / igazgatótanács figyelembe vette a 2.8.10 pontban foglalt szempontokat.	<b>Igen</b>
J 2.8.12	A társaság könyvvizsgálója felmérte és értékelte a társaság kockázatkezelési rendszereit, valamint a menedzsment kockázatkezelési tevékenységét, s erre vonatkozó jelentését benyújtotta az audit bizottságnak / felügyelő bizottságnak.	<b>Igen</b>
J 2.9.1	Az igazgatóság / igazgatótanács ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra.	<b>Nem</b>
J 2.9.1.1	A felügyelő bizottság ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra.	<b>Igen</b>

J 2.9.1.2	Az audit bizottság ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra.	<b>Nem</b>
J 2.9.1.3	A jelölőbizottság ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra.	<b>Nem</b>
J 2.9.1.4	A javadalmazási bizottság ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra.	<b>Nem</b>
J 2.9.4	Az igazgatóság / igazgatótanács a közgyűlési napirendi pontokat megtárgyaló üléseire tanácskozási joggal meghívhatja a társaság könyvvizsgálóját.	<b>Igen</b>
J 2.9.5	A társaság belső ellenőrzése együttműködött a könyvvizsgálóval a könyvvizsgálat eredményes végrehajtása érdekében.	<b>Igen</b>
J 3.1.2	Az audit bizottság elnöke rendszeresen tájékoztatja az igazgatóságot / igazgatótanácsot a bizottság egyes üléseiről, és a bizottság legalább egy jelentést készített az ügyvezető testületnek, illetve a felügyelő bizottságnak az adott üzleti évben.	<b>Igen</b>
J 3.1.2.1	A jelölőbizottság elnöke rendszeresen tájékoztatja az igazgatóságot / igazgatótanácsot a bizottság egyes üléseiről, és a bizottság legalább egy jelentést készített az ügyvezető testületnek, illetve a felügyelő bizottságnak az adott üzleti évben.	<b>Nem</b>
J 3.1.2.2	A javadalmazási bizottság elnöke rendszeresen tájékoztatja az igazgatóságot / igazgatótanácsot a bizottság egyes üléseiről, és a bizottság legalább egy jelentést készített az ügyvezető testületnek, illetve a felügyelő bizottságnak az adott üzleti évben.	<b>Nem</b>
J 3.1.4	A társaság bizottságai olyan tagokból állnak fel, akik megfelelő képességgel, szakértelemmel és tapasztalattal rendelkeznek feladataik ellátásához.	<b>Igen</b>
J 3.1.5	A társaságnál működő bizottságok ügyrendje tartalmazza a 3.1.5 pontba foglaltakat.	<b>Igen</b>
J 3.2.2	Az audit bizottság / felügyelő bizottság tagjai teljes körű tájékoztatást kaptak a társaság számviteli, pénzügyi és működési sajátosságairól.	<b>Igen</b>
J 3.3.3	A jelölőbizottság legalább egy értékelést készített az igazgatóság / igazgatótanács elnöke számára az igazgatóság / igazgatótanács működéséről, illetve az igazgatóság / igazgatótanács egyes tagjainak munkájáról, megfeleléséről az adott üzleti évben.	<b>Nem</b>
J 3.3.4	A jelölőbizottság tagjainak többsége független.	<b>Nem</b>

J 3.3.5	A jelölőbizottság ügyrendje kitér a 3.3.5 pontban foglaltakra.	<b>Nem</b>
J 3.4.5	A javadalmazási bizottság gondoskodott a javadalmazási nyilatkozat elkészítéséről.	<b>Nem</b>
J 3.4.6	A javadalmazási bizottság kizárólagosan az igazgatóság / igazgatótanács nem-operatív tagjaiból áll.	<b>Nem</b>
J 4.1.4	A társaság nyilvánosságra hozatali irányelvei legalább az 4.1.4 pontban foglaltakra kiterjednek.	<b>Nem</b>
	Az igazgatóság / igazgatótanács a nyilvánossági folyamatok hatékonyságára vonatkozó vizsgálatának eredményéről az éves jelentésben tájékoztatta a részvényeseket.	<b>Nem</b>
J 4.1.7	A társaság pénzügyi kimutatásait az IFRS elveknek megfelelően készíti el.	<b>Igen</b>
J 4.1.16	A társaság angol nyelven is elkészíti és nyilvánosságra hozza tájékoztatásait.	<b>Igen</b>

Kelt: Budapest, 2017. június 29.

A Zwack Unicum Nyrt. Igazgatósága nevében

---

Zwack Sándor, elnök

---

Frank Odzuck, vezérigazgató