



KÖZGYŰLÉSI DOKUMENTUMOK

ZWACK UNICUM NYRT: ÉVES RENDES KÖZGYŰLÉSE

A KÖZGYŰLÉS

IDŐPONTJA: 2018. június 27. 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 2018. június 27-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 2017. április 1-től 2018. 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. A 2017. április 1-től 2018. március 31-ig tartó üzleti évi, a nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok (IFRS) szerinti beszámoló jóváhagyása;
6. Határozat osztalékról a 2017. április 1-től 2018. március 31-ig tartó üzleti évre vonatkozó éves beszámoló alapján;
7. A felügyelőbizottsági és az igazgatósági tagok díjazásának megállapítása;
8. Igazgatósági, felügyelő- és audit bizottsági tagok választása;
9. Könyvvizsgáló választása és díjazásának megállapítása;
10. Az alapszabály módosítása és kiegészítése;
11. A módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt alapszabály jóváhagyása
12. Egyebek.

A Zwack Unicum Nyrt. Felügyelő Bizottsága valamennyi közgyűlési határozat javaslatot elfogadásra javasolja a tisztelt részvényeseknek.

1. napirendi pont

Az Igazgatóság beszámolója a 2017. április 1-től 2018. március 31-ig tartó üzleti évi gazdálkodásról, az éves beszámoló tervezetének ismertetése

BESZÁMOLÓ A 2017-2018-AS ÜZLETI ÉV GAZDASÁGI TEVÉKENYSÉGÉRŐL

A Társaság gazdálkodásának elemzése

A Társaság bruttó árbevétele 23.071 millió Ft volt, mely 6,9%-kal marad el az előző évitől. A nettó értékesítés (jövedéki- és népegészségügyi termékadó nélküli árbevétel) 13.958 millió Ft volt, amely 2,3%-kal (323 millió Ft-tal) alacsonyabb a bázis időszaki árbevételénél. A kisebb árbevétel az értékesített Kalinka volumen jelentős csökkenésének tulajdonítható (ld. a következő bekezdésben).

A belföldi értékesítés nettó árbevétele enyhén csökkent (436 millió Ft; 3,4%). A saját termelésű termékek nettó árbevétele a hazai piacon 704 millió Ft-tal (6,9%-kal) esett vissza (10.161 millió Ft-ról 9.458 millió Ft-ra). Ezen belül viszont a prémium termékek árbevétele jelentősen (9,4%-kal) növekedett. Az Unicum az átlagot meghaladóan bővült, továbbá a naptári év elején a gasztronómiában bevezetett Unicum Riserva szuperprémium keserű piaci fogadtatása is kedvező volt, a 9,4%-os növekedéshez 1,6 százalékponttal járult hozzá. A saját termelésű minőségi termékek árbevétele 35,6%-kal csökkent a bázis időszakhoz képest. Ez a korábbi jelentésekben jelzett 2016. év végi kiugró Kalinka vodka értékesítés következménye. Ugyanakkor a St. Hubertus árbevétele közel 20%-kal bővült.

A forgalmazott termékek nettó árbevétele 9,9%-kal nagyobb a bázisnál, melyen belül a Diageo portfólió árbevétele 11,3%-kal emelkedett, míg az egyéb forgalmazott termékek árbevétele 7%-kal növekedett.

A kedvező értékesítési adatokhoz egyaránt hozzájárult a volumen növekedése (Kalinka kivételével) illetve az értékesítési árak emelkedése.

Az üzleti évre vonatkozó piackutatási adatok szerint a magyar adózott égetett szeszesital piac volumenben enyhén csökkent (0,7%), míg értékben 4,1%-kal növekedett. A fogyasztás értékben mindegyik szegmensben emelkedett, a prémium 4,1%; a minőségi 5,3% míg a kommersz termékek piacán 2,9%-os volt a bővülés.

Az export árbevétel 1.540 millió Ft, mely 7,9%-os növekedést jelent a bázis időszakhoz képest. Az Unicum export árbevétel 11,8%-kal növekedett, a portfólió többi részén a nettó árbevétel 5,2%-kal csökkent. A németországi árbevétel 33%-kal emelkedett, melyhez hozzájárult, hogy a nyári időszakban polcokra kerülő promóciós kiszerezés már márciusban kiszállításra került a disztribútorhoz. Szintén árbevétel növekedést értünk el a duty free értékesítésen, valamint Olaszországban és Romániában is.

Az anyagköltségek és anyagjellegű ráfordítások stagnáltak (12 millió Ft csökkenés; 0,2%), mely enyhén elmarad a nettó árbevétel 2,3%-os visszaesésétől, így a bruttó fedezeti hányad 0,9 százalékponttal kisebb az egy évvel ezelőttinél (57,7% helyett 56,8%). A fentiek mögött elsősorban összetétel-változás áll; az alacsonyabb fedezetszintű forgalmazott termékek részaránya emelkedett, míg a saját termelésűeké kis mértékben csökkent.

A személyi jellegű ráfordítások 71 millió Ft-tal (2,7%-kal) nőttek. A növekedés döntő részét (72 millió Ft-ot) - az Igazgatóság által jóváhagyott – két heti extra jutalom fizetése tette ki a munkavállalóknak az előző évi sikeres gazdálkodás elismeréséért. Emellett az üzleti év elején a Társaság 6,2%-os átlagos bérfelajánlást hajtott végre. A bérfelajánlás sávosan (4-9% közötti mértékben) történt, az alacsonyabb bérezési kategóriákban nagyobb arányú, míg a magasabbakban kisebb mértékű. Ugyanakkor jelentősen csökkentette a személyi jellegű ráfordításokat a szociális adó 5 százalékpontos csökkentése.

Az egyéb működési ráfordítások 15 millió Ft-tal (0,5%) csökkentek. Csökkent a TAO-s támogatások összege (76 millió Ft) valamint a korábbi években befizetett és ráfordításként elszámolt reklámadót idén vissza lehetett igényelni (52 millió Ft változás). Ugyanakkor emelkedtek a szakértői díjak, az árfolyamvesztés és a raktározási és az ehhez kapcsolódó szolgáltatások költségei. A saját termékekre fordított marketing kiadások emelkedtek (5,3%-kal), ugyanakkor ezt teljes egészében ellensúlyozta a forgalmazott termékekre elszámolt marketing kiadások csökkenése.

Az egyéb működési bevételek 38 millió Ft-tal (5,1%-kal) csökkentek. Ebből 27 millió Ft az alacsonyabb marketing költségterítésből származik. Tavaly 12 millió Ft árfolyamnyereség keletkezett az első három negyedévben, mely idén szintén hiányzik az egyéb működési bevételekből, mivel az idén 25 millió Ft árfolyamvesztés került elszámolásra (ez utóbbi az egyéb működési ráfordítások soron jelenik meg).

Az adózás előtti eredmény a fentiek következtében 378 millió Ft-tal (12,8%-kal) csökkent (2.960 millió Ft-ról 2.582 millió Ft-ra). A Társaság a jelentős Kalinka vodka forgalom visszaesést nagyrészt kompenzálni tudta a többi márka árbevétel növekedésével, így a bruttó fedezet csak kis mértékben marad el a tavalyitól (3,8%; 311 millió Ft).

A számított adó (társasági-, iparüzési-, halasztott adó) 341 millió Ft-tal (47,4%-kal) csökkent, elsősorban a társasági adókulcs csökkenésének következtében, kisebb részben az alacsonyabb adózás előtti eredménynek köszönhetően.

A Társaság adózott eredménye 2.204 millió Ft, mely 1,7%-kal alacsonyabb a bázisnál (2.241 millió Ft), azonban lényegesen magasabb a tervezettnél.

A készletek értéke 323 millió Ft-tal (17,3%-kal) nőtt. Ebből 206 millió Ft az anyagkészletek növekedése (egyes gyógynövényeknél jelentős áremelkedés történt), a fennmaradó rész a késztermékek és áruk készletének növekedéséből származik. Itt a magasabb értékesítési volumen indokolja a készletek emelkedését, de enyhe ár-növekedés is megfigyelhető.

A szállítók és egyéb kötelezettségek állománya 592 millió Ft-tal (21,2%-kal) emelkedett, mely döntő többségében a készletek valamint a beszállított alapanyagok árának növekedéséből származik.

A Társaság üzleti környezete

A hazai makrogazdasági környezet az elmúlt években kedvezően alakult. A GDP évről-évre bővül és a Társaságunk számára legmeghatározóbb lakossági fogyasztás növekedése folyamatosan gyorsul (3,1% ;4,2% és 4,7% az elmúlt három évben).

Az alapvetően kedvező piaci környezet jelentősen segítette a 10% körüli árbevétel növekedést a prémium italaink körében.

A bolti kiskereskedelem erősen koncentrált, viszonylag kevés, de jelentős piaci súlyú szereplő fedi le a piac döntő részét. Az égetett szeszesitalok körében ez még inkább jellemző. A nagy kereskedelmi láncok súlya folyamatosan emelkedik, de ezen belül is a közepes alapterületű boltok (szupermarketek és diszkontok) növekednek a leggyorsabban, ahol az értékesíthető termékféleségek száma alacsonyabb a hipermarketekhez képest.

A vállalkozás teljesítményének jellemzői és mutatói (adatok millió Ft-ban)

		2014-15 **	2015-16 **	2016-17 *	2017-18 *
Bruttó értékesítés	mill Ft	21 385	21 136	24 792	23 071
Nettó árbevétel	mill Ft	12 795	12 458	14 281	13 958
Bruttó fedezet	mill Ft	7 117	7 152	8 237	7 926
Működési eredmény	mill Ft	2 236	2 160	2 958	2 580
Adózás előtti eredmény	mill Ft	2 248	2 178	2 960	2 582
Adózott eredmény	mill Ft	1 714	1 694	2 241	2 204
Fizetett / fizetendő osztalék	mill Ft	2 400	1 700	2 100	2 100
Mérlegfőösszeg	mill Ft	9 677	9 578	10 036	10 677
Pénzeszközök az időszak végén	mill Ft	3 242	2 257	2 809	2 770
Átlagos statisztikai létszám	fő	231	219	231	241
Bruttó fedezeti hányad	%	55,6%	57,4%	57,7%	56,8%
Üzemi eredmény / Nettó árbevétel	%	17,5%	17,3%	20,7%	18,5%
Adózott eredmény hányad	%	13,4%	13,6%	15,7%	15,8%
Osztalék / adózott eredmény	%	140,0%	100,4%	93,7%	95,3%
Egy részvényre jutó adózott eredmény	Ft	857	847	1 121	1 102

*egyedi IFRS beszámoló adatok; **economic interest IFRS beszámoló adatok

Határozati javaslat:

A Közgyűlés **elfogadta** a Társaság Igazgatóságának a Társaság 2017. április 1-től 2018. március 31-ig tartó üzleti évi gazdálkodásával kapcsolatos jelentését.

2. napirendi pont

A könyvvizsgáló jelentése

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Zwack Unicum Nyrt. részvényeseinek

Az éves beszámoló könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük a Zwack Unicum Nyrt. (a „Társaság”) mellékelt 2018. március 31-i fordulónapra elkészített éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely a 2018. március 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 10 677 M Ft – valamint az ugyanezen időponttal végződő évre vonatkozó átfogó eredménykimutatásból – melyben a tárgyévi átfogó eredmény összesen 2 204 M Ft nyereség –, saját tőke kimutatásból, cash flow kimutatásból, 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 2018. március 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről és cash-flow-járól az Európai Unió („EU”) által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban („IFRS”) foglaltakkal összhangban valamint az minden lényeges vonatkozásban a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek (a továbbiakban: „számviteli törvény”) az EU által befogadott IFRS-ek szerint összeállított éves beszámolóra vonatkozó kiegészítő követelményeinek megfelelően készült.

Véleményünk összhangban van az audit bizottságnak címzett kiegészítő jelentésünkkel.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati 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.

Függetlenek vagyunk a Társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

A Társaságnak a 2017. április 1-től 2018. március 31-ig tartó üzleti évben nem nyújtottunk nem könyvvizsgálati szolgáltatást.

Legjobb tudásunk és meggyőződésünk szerint kijelentjük, hogy az általunk nyújtott nem könyvvizsgálati szolgáltatások összhangban vannak a Magyarországon alkalmazandó jogszabályokkal és előírásokkal és nem nyújtottunk az Európai Parlament és a Tanács 537/2014-es rendeletének 5. cikke, és a Magyar Könyvvizsgálói Kamaráról, a könyvvizsgálói tevékenységről és a könyvvizsgálói közfelügyeletről szóló 2007. évi LXXV. törvény 67/A (1) és (2) bekezdése szerinti tiltott szolgáltatásokat.

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

Könyvvizsgálati megközelítésünk

Áttekintés

Lényegességi szint A Társaság könyvvizsgálata során alkalmazott lényegességi szint 129 M Ft, amely az adózás előtti eredmény alapján lett meghatározva.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

- Részvény alapú juttatás kötelezettsége
- A vevők által nyújtott marketing szolgáltatások költségeinek elhatárolása

A könyvvizsgálatunk megtervezése során meghatároztuk a lényegességi szintet és felmértük az éves beszámoló lényeges hibás állításának kockázatait. Figyelembe vettük különös tekintettel azokat a területeket, amelyek vezetői megítélést igényelnek; például olyan jelentős számviteli becsléseket, amelyek feltételezéseken és bizonytalan jövőbeli eseményeken alapulnak. Mint minden könyvvizsgálatunk esetében, a kontrollok vezetés általi felülírásával kapcsolatos kockázatokkal is foglalkoztunk, ideértve többek között annak az értékelését, hogy azonosítottunk-e olyan, elfogultságra utaló bizonyítékokat, amelyek csalásból eredő lényeges hibás állításra utalnak.

Lényegesség

Könyvvizsgálatunk hatókörét befolyásolta az általunk alkalmazott lényegességi szint. A könyvvizsgálat úgy kerül megtervezésre, hogy kellő bizonyosságot nyújtson arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából. A hibás állítások akkor minősülnek lényegesnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Szakmai megítélésünk alapján meghatároztunk a lényegességhez kapcsolódó bizonyos nagyságrendi küszöbértékeket, ideértve az éves beszámoló egészére vonatkozó lényegességi szintet, amit az alábbi táblázatban mutatunk be. Ezek és egyéb minőségi tényezők figyelembe vételének segítségével határoztuk meg a könyvvizsgálatunk hatókörét, a könyvvizsgálati eljárásaink jellegét, ütemezését és terjedelmét, valamint a hibák önmagukban vagy együttesen az éves beszámoló egészére gyakorolt hatásainak értékelését.

<i>Lényegességi szint</i>	129 M Ft (2017. március 31.: 138 M Ft)
<i>Meghatározás módja</i>	Adózás előtti eredmény 5%-a
<i>Az alkalmazott viszonyítási alap kiválasztásának magyarázata</i>	Azért választottuk az adózás előtti eredményt a viszonyítás alapjául, mert megítélésünk szerint, az éves beszámoló felhasználói a Társaság teljesítményét jellemzően ez alapján értékelik és ez egy általánosan elfogadott viszonyítási alap. A lényegesség nagyságrendjének meghatározáskor 5%-os arányt vettük figyelembe, amely összhangban van a szektorban működő profitorientált társaságok esetében alkalmazott aránnyal. Ez a módszer összhangban van az előző évben alkalmazottakkal.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati 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 egészére vonatkozó könyvvizsgálatunkkal összefüggésben, az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.

<i>Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések</i>	<i>A könyvvizsgálat során a kulcsfontosságú</i>
---	---

Részvény alapú juttatás kötelezettsége

A felsővezetők részére biztosított részvény alapú juttatás miatt fennálló kötelezettség összege a 2018. március 31-i mérlegben 222 M Ft.

A juttatás, mely az alapszabály szerint a felsővezetők részére kibocsátott, visszaváltható likvidációs elsőbbségi részvények után jár, pénzeszközben teljesítendő, melynek összegét a Társaság a mérlegforduló napon újraértékeli.

A juttatás a visszaváltható elsőbbségi részvények értékéből és az ezen részvények után fizetendő osztalékból áll, ahogy azok a kiegészítő melléklet 13. és 22. pontjában kerültek részletezésre.

A kötelezettség értékelésének alapját képező kalkulációban szereplő változókra – osztalék és árfolyam adatok – fordítottunk nagyobb figyelmet vizsgálatunk során, mert azok jelentős vezetői becslést tartalmaznak.

A részvény alapú juttatások kötelezettségének vizsgálata során többek között a következő vizsgálatokat végeztük el:

- ellenőriztük, hogy a kalkulációban szereplő személyek a Társaság alapszabálya szerint valóban jogosultak és csak ők jogosultak a részvény alapú juttatásra;
- áttekintettük, hogy a kalkuláció összhangban van-e a Társaság alapszabályában rögzített feltételekkel;
- egyeztettük a kalkulációban szereplő megszolgálási időt az alapszabályban rögzítettekhez;
- egyeztettük az alkalmazott részvényárfolyam növekedést múltbeli részvényárfolyam adatokhoz;
- újrakalkuláltuk a visszaváltható likvidációs elsőbbségi részvény után járó, a kalkulációban szereplő osztaléknövekményt múltbeli osztalékadatok alapján.

Az eljárásaink során nem azonosítottunk lényeges hibát, a vezetés becslései elfogadható tartományon belül mozogtak.

A vevők által nyújtott marketing szolgáltatások költségének elhatárolása

Az elhatárolás összege a 2018. március 31-i mérlegben 340 M Ft a Szállítók és egyéb kötelezettségek soron belül, amely a kiegészítő melléklet 14. 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 vezetői becslést tartalmaz.

A vevőknek fizetett hirdetési és marketing költségek vonatkozásában többek között az alábbi vizsgálatokat végeztük el:

- felmértük az elhatárolással kapcsolatos belső kontrollok kialakítását és működését;
- megértettük a vezetés becslési folyamatát a vevők által nyújtott marketing szolgáltatások költségének elhatárolására 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 szerződésekben foglalt feltételekhez és kondíciókhoz;
- ellenőriztük a vezetői kalkuláció teljességét és pontosságát.

Az elvégzett vizsgálataink alapján nem azonosítottunk lényeges hibát, a vezetés becslései elfogadható tartományon belül mozogtak.

Egyéb információk: az üzleti jelentés és az éves jelentés

Az egyéb információk a Társaság 2018. március 31-i fordulónapra készített üzleti jelentéséből és éves jelentéséből (Üzleti és vezetőségi jelentés a 2018. március 31-én végződő üzleti évre, Fenntarthatóság a mindennapokban és A 2017-2018-as üzleti év kiemelt márka-építő aktivitásai) állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a „számviteli törvény”), illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival, valamint az éves jelentésnek a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói 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 felelőségünk 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. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az üzleti jelentés és éves jelentés lényeges hibás állítást tartalmaz, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján a mi felelőségünk továbbá az üzleti jelentés átolvasása során annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve, ha van, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítsa.

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 nyilatkozunk kell arról, hogy rendelkezésre bocsátották-e a 95/B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában említett információkat.

Véleményünk szerint a Társaság 2018. március 31-i fordulónapra elkészített üzleti jelentése és éves jelentése, beleértve a számviteli törvény 95/B. (2) bekezdés e) és f) pontjában szereplő információkat is, minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Társaság 2018. március 31-i fordulónapra elkészített éves beszámolójával és az üzleti jelentés összhangban van a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Az üzleti jelentésben és az éves jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

Továbbá nyilatkozunk arról, hogy rendelkezésre bocsátották a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdésének a)-d), g) és h) pontjában említett információkat. Mivel a Társaság esetében az adott üzleti év mérleg fordulónapján a 95/C. § (1) bekezdésben foglalt feltételek nem teljesültek, így e tekintetben nincs miről nyilatkozunk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolónak az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban („IFRS”) foglaltakkal összhangban történő és a valós bemutatás követelményének, valamint a számviteli törvény EU által befogadott IFRS-ek szerint összeállított éves beszámolóra vonatkozó kiegészítő követelményeinek 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 közvégtelenül 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 szerezni 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 Könyvvizsgálati 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.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn. Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. 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 könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati 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 számvitel éves beszámolóban való alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívni a figyelmet a éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálói 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 a éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk – 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, ha voltak ilyenek.

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 éves beszámoló könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálói 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.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

A Társaság első alkalommal 1992. szeptember 30-án választott minket könyvvizsgálójává. Megválasztásunk a részvényesi határozatok alapján időszakonként ismételten jóváhagyásra került, 26 év folyamatos megbízást eredményezve.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező megbízásért felelős partner Mészáros Balázs.

Budapest, 2018. május 22.

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 2017. április 1-től 2018. 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

2017. április 1-től 2018. március 31-ig TARTÓ ÜZLETI ÉVRŐL

A Felügyelő Bizottság a 2017. április 1-től 2018. 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 2017. április 1-től 2018. 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.

A Felügyelő Bizottság és az Audit Bizottság megállapítja, hogy a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.-nek, mint a Társaság bejegyzett könyvvizsgálójának a megbízatása a 2017-2018-as üzleti évet követően megszűnik. A Felügyelő Bizottság és az Audit Bizottság ezúton szeretné megköszönni a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.-nek és a képviseletében eljáró természetes személy könyvvizsgálóknak mindazt az áldozatos és rendkívül magas színvonalú munkát, amelyet hosszú és eredményes együttműködésünk során a Társaság számára nyújtott.

Az Audit Bizottság a Közgyűlésnek jóváhagyásra javasolja azt, hogy:

(i) a KPMG Hungary Kft. (címe: H-1134 Budapest, Váci út 31., Magyar Könyvvizsgálói Kamara nyilvántartásba vételi száma: 000202, Rózsai Rezső, Magyar Könyvvizsgálói Kamara nyilvántartásba vételi száma: 005879; a személyében felelős könyvvizsgáló helyettesítésére - tartós távolléte esetére - kijelölt helyettes könyvvizsgáló: Leposa Csilla, Magyar Könyvvizsgálói Kamara nyilvántartásba vételi száma: 005299) a Társaság könyvvizsgálójaként megválasztásra kerüljön a 2020. augusztus 31-ig terjedő időtartamra; továbbá,

(ii) 2018/19 és 2019/20. üzleti évekre vonatkozó könyvvizsgálói teendők ellátásáért a KPMG Hungary Kft. díjazása 11 900 000 Ft / év + ÁFA összegben kerüljön megállapításra, amely díj magában foglalja az üzleti évi éves beszámoló hatályos jogszabályok szerinti auditálását.

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, 2018. május 22.

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 2017. április 1-től 2018. 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 2017. április 1-től 2018. március 31-ig tartó üzleti évével kapcsolatos - Felelős Társaságirányítási Jelentését.

5. napirendi pont

A 2017. április 1-től 2018. március 31-ig tartó üzleti évi, a nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok (IFRS) szerinti beszámoló jóváhagyása

Határozati javaslat:

A Közgyűlés **jóváhagyta** a Zwack Unicum Nyrt. 2017. április 1-től 2018. március 31-ig tartó üzleti évi gazdálkodására vonatkozó, a nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok (IFRS) alapján készített beszámolóját az alábbi fő adatokkal:

MÉRLEG:	ZWACK UNICUM NYRT.
	<u>millió Ft</u>
<u>Eszközök:</u>	
Befektetett eszközök	3 447
ebből:	
Tárgyi eszközök	3 205
Immateriális javak	89
Göngyölegek	20
Befektetés társult vállalkozásban	16
Dolgozói kölcsönök	14
Halasztott adóaktíva	103
Forgóeszközök	7 230
ebből: Készletek	2 185
Vevők és egyéb követelések	2 275
Pénzeszközök	2 770
<u>Eszközök összesen</u>	10 677

Források:

Saját tőke	6 827
ebből: Jegyzett tőke	2 000
Tőketartalék	165
Eredménytartalék	4 662
Hosszú lejáratú kötelezettségek	410
ebből: egyéb pénzügyi kötelezettségek	410
Rövid lejáratú kötelezettségek	3 440
ebből: szállítók és egyéb kötelezettségek	3 384
céltartalékok	56
<u>Források összesen</u>	10 677

EREDMÉNYKIMUTATÁS:	millió Ft
Adókkal csökkentett nettó árbevétel	13 958
Működési költségek és ráfordítások	12 083
ebből: Anyagköltség és anyagjellegű ráfordítások	6 032
Személyi jellegű ráfordítások	2 717
Értékcsökkenési leírás	488
Egyéb működési ráfordítások	2 846
Egyéb működési bevételek	705
Üzemi eredmény	2 580
Nettó pénzügyi eredmény	2
Adózás előtti eredmény	2 582
Eredményt terhelő adók	378
Éves eredmény	2 204

6. napirendi pont**Határozat osztalékról a 2017. április 1-től 2018. 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 2018. július 18-án nyilvántartott részvényesek részére. Az osztalékfizetés 2018. július 25-én kezdődik.

7. 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 2017. április 1-től 2018. március 31-ig tartó évre az alábbiak szerint:

Igazgatóság elnöke:	4,0 MFt
Igazgatóság elnökhelyettese:	3,4 MFt
Igazgatóság tagjai:	2,8 MFt
Felügyelő Bizottság elnöke:	4,0 MFt
Felügyelő Bizottság elnökhelyettese	3,4 MFt
Felügyelő Bizottság tagjai:	2,8 MFt

8. napirendi pont

Igazgatósági, Felügyelő-, és Audit bizottsági tagok választása

Határozati javaslatok:

A Közgyűlés az Igazgatóság tagjaként megválasztotta **Szakolczai Nándor urat** (anyja neve: Szabó Margit; lakcím: 1031 Budapest, Csikóvár u. 2/3) a 2018. augusztus 1-től 2022. július 31-ig terjedő időtartamra.

A Közgyűlés az Igazgatóság tagjaként újraválasztotta **Kalina Plamenova Tsanova kisasszonyt** (anyja neve: Tzvetanka Petrova Panova; lakcím: 164 Simeonovsko shose blvd, 1137 Pancharevo, Bulgária) a 2018. augusztus 1-től 2022. július 31-ig terjedő időtartamra.

A Közgyűlés a felügyelőbizottság tagjaként megválasztotta **Pavel Reyes Lyubushkin urat** (anyja neve: Yulia Liubushkina; lakcím: Kochnovsky pr, 4-1-251. 125319 Moszkva, Oroszország) a 2018. augusztus 1-től 2022. július 31-ig terjedő időtartamra.

9. napirendi pont

Könyvvizsgáló választása és díjazásának megállapítása

Határozati javaslatok:

A Közgyűlés a **KPMG Hungária Kft.-t** (székhelye: H-1134 Budapest, Váci út 31., Magyar Könyvvizsgálói Kamara nyilvántartásba vételi száma: 000202, természetes személy könyvvizsgáló: Rózsai Rezső, Magyar Könyvvizsgálói Kamara nyilvántartásba vételi száma: 005879; a személyében felelős könyvvizsgáló helyettesítésére - tartós távolléte esetére - kijelölt helyettes könyvvizsgáló: Leposa Csilla,, Magyar Könyvvizsgálói Kamara nyilvántartásba vételi száma: 005299) a Társaság **könyvvizsgálójaként megválasztotta** a 2020. augusztus 31-ig terjedő időtartamra. A közgyűlés felhatalmazást adott az Igazgatóság részére, hogy a szerződést a könyvvizsgálóval megkösse.

A Közgyűlés jóváhagyta a KPMG Hungária Kft. (székhelye: H-1134 Budapest, Váci út 31., Magyar Könyvvizsgálói Kamara nyilvántartásba vételi száma: 000202) 2018/19 és 2019/20 üzleti évekre vonatkozó díjazását **11 900 000 forint / év + ÁFA** összegben, amely magában foglalja az üzleti évi éves beszámoló hatályos jogszabályok szerinti auditálását.

10. napirendi pont

Az alapszabály módosítása és kiegészítése

Zwack Unicum Likőripari és Kereskedelmi Nyilvánosan Működő Részvénytársaság Alapszabályának a 2018. június 27-i éves rendes közgyűlésen elfogadandó módosításai

A Zwack Unicum Likőripari és Kereskedelmi Nyilvánosan Működő Részvénytársaság ("**Társaság**") Alapszabályának ("**Alapszabály**") a Társaság 2018. június 27-i éves rendes közgyűlésén elfogadandó módosításai az alábbiak. (Ahol **áthúzva** vannak jelölve a törlendő részek, és **aláhúzva** a beszúrandó részek.)

(1) Az Alapszabály 11.30 pontja az alábbiak szerint módosul:

"11.30 A Közgyűlés a jelen Alapszabály 11.2 pont (a)-(d), (~~g~~), (i), (j) és (l) ~~és (j)~~ pontjaiban valamint a Ptk.-ban felsorolt ügyekben a leadott szavazatok háromnegyedes igenlő többségével, más ügyekben, ideértve az Igazgatóság tagjainak visszahívására vonatkozó határozatokat is pedig a leadott szavazatok egyszerű igenlő többségével határoz."

Határozati javaslat:

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

11. 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 2018. május 22-i határozatával megerősítette az Igazgatóság alábbi, a Társaság nevében tett jelentését.

A Társaság 2018. június 27. napján tartott éves rendes közgyűlése 5/2018.06.27. 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).

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 hatetede (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) és az igazgatóság - saját maga által elfogadott - ügyrendje szabályozza.

Az igazgatóság 90 %-os átlagos részvételi arány mellett 7 ülést tartott az előző, 2017-2018-as 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 sem külön értékelési rendszert, sem pedig sokszínűséggel kapcsolatos politikát.

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).

A menedzsment munkájának értékelése, javadalmazás (Javadalmazási Nyilatkozat), sokszínűség

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 – munkakörelemzéssel 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 magánhasználattal, életbiztosítás, mobiltelefon teljes körű magánhasználattal, 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.

Tekintettel arra, hogy a Társaság az alapítása óta alkalmazott gyakorlat szerint menedzsment és ügyviteli munkatársainak kiválasztása során tiszteletben tartja a sokszínűség szempontjait is, továbbá munkatársainak kiválasztása során mindenkit egyenlő elbírálásban részesít, és nem érvényesít diszkriminatív szempontokat, a Társaság ezen túlmenően külön sokszínűséggel kapcsolatos politika kidolgozását nem tartja szükségesnek.

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).

A Társaság legalább hat, legfeljebb tizenkét tagú felügyelő bizottságot létesít. A Társaság igazgatósága és üzemi tanácsa megállapodást kötöttek, amely alapján a munkavállalók lemondtak azon jogukról, 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 100 %-os átlagos részvételi arány mellett 3 ülést tartott az előző, 2017-2018-as 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 sem külön értékelési rendszert, sem pedig sokszínűséggel kapcsolatos politikát.

A Társaság felügyelő bizottságának hatáskörét és feladatait a vonatkozó jogszabályok, a Társaság Alapszabálya (lásd 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).

Az audit bizottság 100 %-os átlagos részvételi arány mellett 3 ülést tartott az előző, 2017-2018-as üzleti évben.

A Társaság audit bizottságának hatáskörét és feladatait a vonatkozó jogszabályok és a Társaság Alapszabálya (lásd 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) 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 családi 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), a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu) és a 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 képviseletre 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).

JELENTÉS
A FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI GYAKORLATRÓL
A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZRT. ÁLTAL KÖZZÉTETT
FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI AJÁNLÁSOK („AJÁNLÁSOK”) ALAPJÁN

A Társaság 2018. június 27. napján tartott éves rendes közgyűlése 5/2018.06.27. 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.

Nem

A társaság a határozati javaslatokban minden esetben kitér a felügyelő bizottság javaslatára. A hatások részletes magyarázatát a döntések jellege nem teszi szükségessé.

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 gyakorlathoz 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 cégcsoportba 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).

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 készíttetett 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 ártértékelt 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 közzétételkor, 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 érdekeltségét 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.	Igen
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.	Igen
J 1.2.2	A társaság alapszabálya a társaság honlapján megtekinthető.	Igen
J 1.2.3	A társaság honlapján a 1.2.3 pontnak megfelelő (a társasági események fordulónapjára vonatkozó) információkat közzétették.	Igen
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.	Igen
J 1.2.5	A társaság közgyűlését úgy tartotta meg, hogy azzal lehetővé tette a részvényesek minél nagyobb számban való megjelenését.	Igen
J 1.2.6	A társaság a kézhezvételt követő öt napon belül, az eredeti közgyűlési meghívó közzétételével megegyező módon közzétette a napirendi pontok kiegészítését.	Igen
J 1.2.7	A társaság által alkalmazott szavazási eljárás biztosította a tulajdonosok döntésének egyértelmű, világos és gyors meghatározását.	Igen
J 1.2.11	A társaság a részvényesek kérésére elektronikusan is továbbította a közgyűléshez kapcsolódó információkat.	Igen
J 1.3.1	A közgyűlés elnökének személyét a társaság közgyűlése a napirendi pontok érdemi tárgyalása előtt elfogadta.	Igen
J 1.3.2	Az igazgatóság / igazgatótanács és a felügyelő bizottság a közgyűlésen képviseltette magát.	Igen
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.	Nem
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.	Igen

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.	Igen
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.	Igen
J 1.3.7	A közgyűlési döntésekről a társaság sajtóközleményt jelentetett meg, illetve sajtótájékoztatót tartott.	Igen
J 1.3.11	Az egyes alapszabály módosításokról a társaság közgyűlése külön határozatokkal döntött.	Nem
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.	Igen
J 1.4.1	A társaság 10 munkanapon belül kifizette azon részvényesei számára az osztalékot, akik ehhez minden szükséges információt, illetve dokumentumot megadtak.	Igen
J 1.4.2	A társaság nyilvánosságra hozta az ellene irányuló felvásárlást megakadályozó megoldásokkal kapcsolatos irányelveit.	Nem
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.	Igen
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.	Igen
J 2.3.2	A testületi tagok az adott testületi ülést legalább öt nappal megelőzően hozzáfértek az adott ülés előterjesztéséhez.	Igen
J 2.3.3	Az ügyrendben szabályozásra kerül a nem testületi tagok testületi ülésen való rendszeres, illetve eseti részvétele.	Igen
J 2.4.1	Az igazgatóság / igazgatótanács tagjainak megválasztása átlátható módon történt, a jelöltekre vonatkozó információk legalább öt nappal a közgyűlést megelőzően nyilvánosságra kerültek.	Igen

J 2.4.2	A testületek összetétele, létszáma megfelel a 2.4.2 pontban meghatározott elveknek.	Igen
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.	Igen
J 2.5.2	Az elnöki és vezérigazgatói hatáskörök megosztását a társaság alapidokumentumaiban rögzítették.	Igen
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.	Nem
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.	Nem
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.	Igen
J 2.7.6	A társaság felügyelő bizottsági tagok esetében fix összegű javadalmazást alkalmaz, s nem alkalmaz részvényárfolyamhoz kötött javadalmazási elemet.	Igen
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.	Igen
J 2.8.10	A belső kontrollok rendszerének értékelésénél az igazgatóság / igazgatótanács figyelembe vette a 2.8.10 pontban foglalt szempontokat.	Igen
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.	Igen
J 2.9.1	Az igazgatóság / igazgatótanács ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra.	Nem
J 2.9.1.1	A felügyelő bizottság ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra.	Igen

J 2.9.1.2	Az audit bizottság ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra.	Nem
J 2.9.1.3	A jelölőbizottság ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra.	Nem
J 2.9.1.4	A javadalmazási bizottság ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra.	Nem
J 2.9.4	Az igazgatóság / igazgatótanács a közgyűlési napirendi pontokat megtárgyaló üléseire tanácskozási joggal meghívhatja a társaság könyvvizsgálóját.	Igen
J 2.9.5	A társaság belső ellenőrzése együttműködött a könyvvizsgálóval a könyvvizsgálat eredményes végrehajtása érdekében.	Igen
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.	Igen
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.	Nem
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.	Nem
J 3.1.4	A társaság bizottságai olyan tagokból állnak fel, akik megfelelő képességgel, szakértelemmel és tapasztalattal rendelkeznek feladataik ellátásához.	Igen
J 3.1.5	A társaságnál működő bizottságok ügyrendje tartalmazza a 3.1.5 pontba foglaltakat.	Igen
J 3.2.2	Az audit bizottság / felügyelő bizottság tagjai teljes körű tájékoztatást kaptak a társaság számviteli, pénzügyi és működési sajátosságairól.	Igen
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.	Nem
J 3.3.4	A jelölőbizottság tagjainak többsége független.	Nem

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

Kelt: Budapest, 2018. június 27.

A Zwack Unicum Nyrt. Igazgatósága nevében

Zwack Sándor, elnök

Frank Odzuck, vezérigazgató