

ÜZLETI JELENTÉS

NUTEX Befektetési Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

2017

A Társaság rövid bemutatása

Cégnév:	NUTEX Befektetési Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
Rövidített cégnév:	NUTEX Nyrt.
Székhely:	1147. Budapest, Telepes u. 53.
Cégbejegyzés időpontja:	1996. május 29.
Bejegyző bíróság:	Fővárosi Törvényszék Cégbírósága
Cégjegyzékszám:	01-10-043104
Céjogi forma:	Részvénytársaság
Adószám:	12143890-2-42
Statisztikai számjel:	12143890-7740-114-01.
A társaság időtartama:	határozatlan
Üzleti év:	megegyezik a naptári évvel
A Társaság honlapja:	www.nutex.hu
Választott könyvvizsgáló:	MOBILCONSULT Kft.

A NUTEX Nyrt. (a továbbiakban úgy is, mint Társaság) hirdetményeit a Budapesti Értéktőzsde, és a saját honlapján teszi közzé.

A Társaság törzsrészvényei a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett szabályozott piacra bevezetésre kerültek.

A tárgyévi tevékenység ismertetése

A Társaság a korábbi években alapvetően egy saját vagyonát kezelő vállalattá vált, melynek tevékenysége eszközeinek, befektetéseinek menedzselése, koordinálása.

A Társaság 2017 évben is alapvetően egy saját vagyonát kezelő vállalként működött, melynek tevékenysége eszközeinek, befektetéseinek menedzselése, koordinálása. A Társaság az immateriális javait a tárgyévben bérbe adta. A Társaság a tárgyévben részben egy csereügylet keretében diszkontkincstárjegyekért cserébe, részben pedig egy tőkeemelés során apportként visszaszerezte a 2009. évben kibocsátott átváltoztatható kötvényeit.

A Társaság vagyoni, pénzügyi és jövedelmezőségi helyzetének alakulásáról adnak képet az alábbi mutatók:

<i>Mutatószám</i>	<i>% Előző év</i>	<i>% Tárgyév</i>	<i>% Index</i>
➤ Tárgyi eszközök aránya Tárgyi eszköz / Összes eszköz	0,00	0,00	0,00
➤ Forgóeszközök aránya Forgóeszközök / Összes eszköz	0,54	11,02	2025,14
➤ Tőkeellátottság Saját tőke / Összes forrás	77,93	73,91	94,84
➤ Források aránya Kötelezettségek / Saját tőke	28,32	35,31	124,65
Vagyonarányos jövedelmezőség Adózás előtti eredmény / Saját tőke	-13,94	-34,99	-251,01
Likviditási mutató Forgóeszközök/Rövid lejáratú köt.	15,24	193,77	1271,83

Pénzügyi instrumentumok hasznosítása, kockázatkezelési politika, fedezeti ügylet politika

A Társaságunk irányelve, hogy a részvényeseinknek és a piaci szereplőknek szóló közzétételek pontos és teljes képet adjanak a Társaságról és minden lényeges vonatkozásban tükrözzék a Társaság pénzügyi helyzetét és működési eredményét. Ezen közzétételek az alkalmazandó törvényeknek, előírásoknak és szabályozásoknak megfelelő rendszerességgel készülnek. Annak érdekében, hogy ezen céloknak megfeleljünk folyamatosan fejlesztjük kockázatkezelési irányelvünket.

Kockázatkezelési rendszerünk magában foglalja a kockázatok azonosítását, hatásuk felmérését, szükséges intézkedési tervek kialakítását, valamint ezek hatékonyságának és eredményeinek követését. A kockázatkezelési rendszer hatékony működtetése érdekében biztosítanunk kell, hogy a vezetés valamennyi fontos kockázat ismeretében hozza meg üzleti döntéseit.

Minden lényeges, a belső és külső tevékenységhez kapcsolódó kockázat, a pénzügyi és jogi követelményeknek való megfeleléshez kapcsolódó, valamint számos egyéb kockázat kiértékelésre és kezelésre kerül. A szervezet kis méretére tekintettel külön Kockázatkezelési kézikönyv nem készült. A működésünkre ható kockázati tényezők rendszeresen felülvizsgálatra kerülnek.

A Társaság pénzügyi instrumentumai közül kiemelendő az NTX Holding Ltd-ben fennálló részesedés. A tartós részesedések devizában állnak fenn, miáltal értéküket a devizaárfolyamok alakulása befolyásolja, ami kockázatokat és bizonytalanságokat rejthet magában.

További pénzügyi instrumentumnak tekinthető a Társaság által 2009. évben kibocsátott és 2017. évben a Társaság tulajdonába visszakerült 2.534.966 (Kétmillió-ötszázharmincnégyezer-kilencszázhatvanhat) darab, egyenként 53 Ft (ötvenhárom forint) névértékű, 134.353.198 Ft (Százharmincnégy millió-háromszázötven-háromezer-százkilencvennyolc forint) össznévértékű, 10 éves lejáratú „A” sorozatú, névre szóló, évi 2%-os kamatot biztosító, átváltoztatható kötvény.

A fentiekén túlmenően a Társaság jelentős pénzügyi instrumentummal nem rendelkezik.

A Társaság a tárgyévben nem kötött fedezeti ügyletet. A Társaság külön írásba foglalt fedezeti ügylet politikát nem alkalmaz, mivel azt a Társaság tevékenysége nem teszi indokolttá, ugyanakkor az esetlegesen a jövőben megkötött fedezeti ügyletek tekintetében a hatályos jogszabályokban foglaltakat tekinti irányadónak.

Kapcsolt vállalkozások

A tárgyévben a Társaság nem rendelkezett a számviteli törvény szerinti kapcsolt vállalkozással.

Akvizíciós tervek:

A tárgyévben több akvizíciós célpont vizsgálata is folyt.

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események, különösen jelentős folyamatok:

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események, különösen jelentős folyamatok az alábbiak voltak:

A Társaság 2018. március 19. napján bejelentette, hogy a Társaság, mint letevő által 2.434.966 darab, a Társaság által 2009 évben kibocsátott 10 éves lejáratú, egyenként 53 Ft névértékű „A” sorozatú, névre szóló, dematerializált formában előállított átváltoztatható kötvény (ISIN kódja: HU0001300040) (a továbbiakban: Kötvények) ügyvédi letétbe helyezése tárgyában 2017. augusztus 10. napján megkötött ügyvédi letéti megállapodással kapcsolatban a letéteményes ügyvéd 2018. március 19. napján arról tájékoztatta a Társaságot, mint letevőt, hogy az ügyvédi letéti megállapodás a jogosult érdekkörében felmerült okból kifolyólag a fenti napon megszűnt.

Amint a Társaság a 2017. augusztus 10. napján közzétett rendkívüli tájékoztatásában bemutatta, a Társaság a 2018. március 19. napon megszűnt ügyvédi letéti megállapodást 2017. augusztus 10. napján írta alá, melyben 2.434.966 darab Kötvény a Társaság, mint letevő által letétbe helyezésre került legkésőbb 2018. december 16. napjáig. A letéti megállapodás alapján a 2017. augusztus 10. napján a Társaság által elhatározott zártkörű alaptőke-emelésben résztvevő személy (a továbbiakban: Jogosult) kérésére a Társaság köteles volt a

fenti alaptőke-emelésből származó, és a Jogosult által még át nem ruházott részvényeket a letétből ugyanakkora darabszámú Kötvényre cserélni, amennyiben a 2018. december 16. napjáig tartó időszakban a Társaság igazgatótanácsa, vagy közgyűlése új részvények forgalomba hozatalával történő alaptőke-emelésről dönt, a Társaság, vagy az NTX Holding Ltd. jogerősen felszámolás, vagy csődeljárás alá kerül, illetve amennyiben a Társaság a részvényeit a Budapesti Értéktőzsdéről kivezeti.

Az ügyvédi letéti megállapodásnak 2018. március 19. nappal történő megszűnésével a fenti kötelezettségek a Társaságot a továbbiakban nem terhelik.

A Igazgatótanácsa 2018. március 20. nappal úgy döntött, hogy a Társaság által 2014. évben kibocsátott 1.500.000 (Egymillió-ötszázezer) darab, egyenként 70 Ft (hetven forint) névértékű, 105.000.000 Ft (Százötmillió forint) össznévértékű, 5 éves lejáratú névre szóló, évi 6%-os kamatot biztosító, átváltoztatható kötvényt (a továbbiakban: „B Kötvények”) a Társaság a fenti nappal visszavásárolja 129.544.076 Ft összegű ellenérték fejében, mely összeg megfelel a „B” Kötvények” névértékének a kötvények kibocsátásától a fenti napig terjedő időszakra járó kamatokkal növelt összegének. Az ellenértéket a Társaság 2018. március 20. nappal kiállított 129.544.076 Ft névértékű saját váltóval teljesítette.

A NUTEX Nyrt. a Társaság által 2009. évben kibocsátott és a Társaság tulajdonába visszakerült 2.534.966 (Kétmillió-ötszázharmincnégyezer-kilencszázhatvanhat) darab, egyenként 53 Ft (ötvenhárom forint) névértékű, 134.353.198 Ft (Százharmincnégymillió-háromszázötven-hármezer-százkilencvennyolc forint) össznévértékű, 10 éves lejáratú „A” sorozatú, névre szóló, évi 2%-os kamatot biztosító, átváltoztatható kötvényt (a továbbiakban: „A Kötvények”) 2018. március 20. nappal bevonta. A bevonást követően a teljes átváltoztatható kötvénysorozat megszűnt.

A NUTEX Nyrt. a Társaság által 2014. évben kibocsátott és a Társaság tulajdonába visszakerült 1.500.000 (Egymillió-ötszázezer) darab, egyenként 70 Ft (hetven forint) névértékű, 105.000.000 Ft (Százötmillió forint) össznévértékű, 5 éves lejáratú, névre szóló, évi 6%-os kamatot biztosító, átváltoztatható kötvényt (a továbbiakban: „B Kötvények”) a 2018. március 20. nappal bevonta. A bevonást követően a teljes átváltoztatható kötvénysorozat megszűnt.

A Társaság 2016. szeptember 10. napján megtartott rendkívüli közgyűlése által hozott 4/20160910 KGy. számú közgyűlési határozatában foglalt felhatalmazás alapján az Igazgatótanács 2018. március 20. nappal úgy döntött, hogy a Társaság alaptőkéjét zárt körben, új részvények forgalomba hozatalával, 23.696.328 Ft-tal pénzbeli hozzájárulás ellenében, valamint további 72.303.672 Ft-tal nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás ellenében, mindösszesen tehát 96.000.000 Ft-tal (azaz kilencvenhatmillió forinttal) megemeli, az alábbiak szerint.

A kibocsátandó részvények darabszáma: 4.000.000 (azaz négymillió).

A kibocsátandó részvények fajtája: törzsrészvény.

A kibocsátandó részvények sorozata: „E” sorozatú törzsrészvény

A kibocsátandó részvények fajtájához, részvényosztályához, részvénytípusához kapcsolódó jogok: A korábban kibocsátott „E” sorozatú törzsrészvényekkel mindenben megegyező jogok, úgymint:

- A Társaság közgyűlésein a névértékétől függő mértékű szavazati jog
- A névértékétől függő mértékben osztalékhoz való jog
- A névértékétől függő mértékben likvidációs hányadhoz való jog
- A Ptk. rendelkezései szerint a törzsrészvények által megtestesített egyéb jogok

A kibocsátandó részvények előállításának módja: dematerializált.

A kibocsátandó részvények névértéke: 24 Ft (azaz huszonnégy forint).

A kibocsátandó részvények részvényenkénti kibocsátási értéke: 43 Ft (azaz negyvenhárom forint).

A kibocsátandó részvények kibocsátási értéke összesen: $4.000.000 * 43 \text{ Ft} = 172.000.000 \text{ Ft}$ (azaz százhetvenkétmillió forint).

A pénzbeli hozzájárulás ellenében kibocsátandó részvények száma: 987.347 darab. A pénzbeli hozzájárulás ellenében kibocsátandó részvények kibocsátási értéke: $987.347 * 43 \text{ Ft} = 42.455.921 \text{ Ft}$. A nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás tárgya: a Társaság által 2018. március 20. napján kibocsátott 129.544.079 Ft névértékű saját váltó, értéke 129.544.079 Ft, szolgáltatásának időpontja 2018. március 21. napja, az ellenében adandó részvények száma 3.012.653, névértéke 24 Ft, kibocsátási értéke 43 Ft.

A kibocsátandó részvények a korábban kibocsátott „E” sorozatú törzsrészvényekkel mindenben megegyező jogokat biztosító, 24 forint névértékű, dematerializált törzsrészvények.

A Társaság által 2018. március 20. napján elhatározott zártkörű alaptőke-emelés kapcsán a tőkeemelésben résztvevő személyek a részvények átvételére vonatkozó kötelezettségvállaló nyilatkozatukat a 2018. március 21. nappal a Társasághoz eljuttatták és a vagyoni hozzájárulást teljesítették. Ezzel az alaptőke-emelés feltételei teljesültek.

A Társaság által 2018. március 20. napján kiállított és a fenti alaptőke-emelés során a Társaság tulajdonába visszakerült 129.544.076 Ft névértékű saját váltó 2018. március 21. nappal bevonásra került.

A várható fejlődés:

A Társaság fejlődése döntően új akvizíciók megvalósításával, a meglévő befektetési portfólió növekedésével, módosításával, fejlesztésével, illetve új tevékenységek megvalósítása útján történhet.

Kutatás és kísérleti fejlesztés:

K+F tevékenység a Társaságnál a tárgyévben nem folyt.

Telephelyek bemutatása:

A Társaságnak nincsenek telephelyei.

A vállalkozás által folytatott foglalkoztatáspolitikája:

A Társaság lehetőség szerint minimális alkalmazotti létszámmal dolgoznak.

A környezetvédelemmel kapcsolatos információk:

A Társaság tevékenységét nem befolyásolták környezetvédelemmel kapcsolatos események. A Társaság irodai tevékenysége során figyelmet fordít a környezeti szempontok érvényesülésére. A Társaság környezetvédelemmel kapcsolatos támogatásban nem részesült. A Társaság nem rendelkezik a környezetvédelem területén történt, vagy várható fejlesztésekkel, illetve ezzel összefüggő támogatásokkal. A Társaság a környezetvédelem eszközei tekintetében alkalmazott saját politikával nem rendelkezik, ebben a kérdésben a hatályos jogszabályokat tekinti irányadónak.

Jegyzett tőke összetétele és egyéb társasági jogi kérdések:

A Társaság cégbíróságon bejegyzett alaptőkéje a 2017. december 31. napi fordulónapon alaptőkéje 143.706.384 Ft volt, mely 5.807.766 db (Ötmillió-nyolcszázhetezer-hétszázhatvanhat darab) egyenként 24 Ft (huszonnégy forint) névértékű „E” sorozatú törzsrészcégből (jegyzett tőkén belüli arány: 96,99%), 35.000 db (Harmincötezer darab) egyenként 24 Ft (huszonnégy forint) névértékű „F” sorozatú, szavazatelsőbbbségi jogot biztosító elsőbbségi részvényből (jegyzett tőkén belüli arány: 0,58%), valamint 145.000 db (Száznegyvenötezer darab) egyenként 24 Ft (huszonnégy forint) névértékű „G” sorozatú szavazatelsőbbbségi jogot biztosító elsőbbségi részvényből (jegyzett tőkén belüli arány: 2,42%) állt. Az „E” sorozatú törzsrészvények tőzsdéi kereskedelme a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett szabályozott piacon engedélyezett. Az „F” és „G” sorozatú elsőbbségi részvények tőzsdéi kereskedelme nem engedélyezett az Európai Unió valamely tagállamának elismert (szabályozott) piacán (tőzsdéjén).

A Társaság alaptőkéjének fordulónapi összetételét mutatják az alábbi táblázatok:

Részvénytípus	Névérték (Ft/db)	Kibocsátott darabszám	Össznévérték (Ft)
„E” sorozat (törzsrészvény)	24	5.807.766	139.386.384
„F” sorozat (szavazatelsőbbbségi részvény)	24	35.000	840.000
„G” sorozat (szavazatelsőbbbségi részvény)	24	145.000	3.480.000
Alaptőke nagysága	24	5.987.766	143.706.384

A részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma:

Részvény-sorozat	Kibocsátott darabszám	Szavazati jogra jogosító részvények	Részvényenkénti szavazati jog	Összes szavazati jog	Saját részvények száma
„E” sorozat (törzsrészvény)	5.807.766	5.807.766	24	139.386.384	0
„F” sorozat (szavazatelsőbb-ségi részvény)	35.000	35.000	240	8.400.000	0
„G” sorozat (szavazatelsőbb-ségi részvény)	145.000	145.000	240	34.800.000	0
Összesen	5.987.766	5.987.766	-	182.586.384	0

A szavazatelsőbb-ségi jogot biztosító részvényre az Alapszabály vonatkozó rendelkezései érvényesek, így különösen annak alapján a részvényes a névérték tízszeresének megfelelő mértékű szavazati jogot gyakorolhat. Munkavállalói részvényesi rendszer által előírt irányítási mechanizmus a Társaságnál nem működik.

A Társaság részvényei a hatályos jogszabályoknak és az Alapszabály rendelkezései szerint szabadon átruházhatók. A részvény átruházása a Társasággal szemben akkor hatályos, és a részvényes a részvényesi jogait csak akkor gyakorolhatja, ha a részvénykönyvbe bejegyezték.

A Társaság alapszabályának módosításáról a közgyűlés dönt.

A társaságnál igazgatóság, illetve felügyelőbizottság helyett a polgári törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény szerinti egységes irányítást megvalósító Igazgatótanács működik. Az Igazgatótanács elnöke Dr. Galamb Vilmos.

A vezető tisztségviselők jogosultak a Társaság alaptőkéjét legfeljebb 2.000.000.000 Ft-tal zárt körben vagy nyilvánosan megemelni.

A Társaság 2017. október 8. napján megtartott rendkívüli közgyűlése felhatalmazta a Társaság Igazgatótanácsát a Társaság által végrehajtandó tranzakciók részvény szükségletének biztosítása, az akvizíciók és egyéb vásárlások ellenértékeként felhasználható részvénytartalék biztosítása, a részvény árfolyam-ingadozása esetén a gyors beavatkozás lehetőségének megteremtése céljából, valamint az Igazgatótanács által jónak látott egyéb célból saját részvények megszerzésére.

Jelen felhatalmazás a Társaság által kibocsátott valamennyi részvényfajtába és részvényosztályba tartozó részvény megszerzésére kiterjed.

Amennyiben visszterhes részvényt megszerzésre kerül sor, akkor az ennek során alkalmazott ellenérték részvényenként legalább 1 Ft, legfeljebb az ügylet létrejöttét megelőző napon, a Budapesti Értéktőzsdén rögzített záró ár 150%-a lehet.

Az Igazgatótanács jelen felhatalmazásban rögzített jogaival a jelen közgyűlési határozat keltétől számított 18 hónapig élhet.

A társaság főbb kockázatainak az ár-, hitel-, kamat-, likviditás- és cash-flow kockázatok számítanak. Emellett jogi, adózási, szabályozási, partner és egyéb kockázatok is felmerülnek.

Árkockázat

A Társaság számára árfolyamkockázatot jelent a beszámoló eszközeinek értékelése szempontjából, a tartós részesedése devizában áll fenn, így azt minden évben a fordulónapi árfolyamra át kell értékelni. Amennyiben a devizás átértékelés miatt a részesedések értéke a jelenlegi szintről 1%-kal emelkedne (csökkenne), az minden más tényező változatlansága mellett 11.992 ezer Ft-tal növelné (csökkentené) a Társaság pénzügyi eredményét, ami jelentős hatást képviselhet. Az immateriális javak bérbeadása több éves szerződéssel történik, mely csökkenti a piaci ár-kockázatot.

Hitelkockázat:

A Társaság a fordulónapon egy 22.500 ezer forint összegű hosszú lejáratú közokiratba foglalt biztosított kölcsön miatti kötelezettséggel és két kötvénykibocsátásból származó hosszú lejáratú tartozással (239.353 ezer forint összegben) rendelkezett, ami kockázatot jelen. Ebből a 2009. évben kibocsátott 2.534.966 darab, egyenként 53 Ft (ötvenhárom forint) névértékű, 134.353.198 Ft össznévértékű, „A” sorozatú, névre szóló, dematerializált, évi 2%-os kamatot biztosító, átváltoztatható kötvényt a Társaság 2017. évben visszaszerezte és a 2017. december 31. napi fordulónapon az eszközök között tartotta nyilván. Ezen kötvények 2018. március 20. napján bevonásra kerültek. A fentiekben túlmenően a Társaság 7.871 ezer forint szállítói tartozással és 13.903 ezer forint rövid lejáratú tartozással is rendelkezett.

A Társaság, mint hitelező hitelezési kockázata a vevőkövetelésekkel kapcsolatban merülhet fel. A vevőkövetelések hitelezési kockázata folyamatos követelésmenedzsment kerül csökkentésre. A hitelezési kockázat számszerűsítése: tartós lejárt és kétes követeléssel a Társaság nem rendelkezik.

Kamatkockázat:

A Társaság tárgyévi fizetendő kamat ráfordítása meghaladta kamatbevételeit, ami kockázatot jelent. A hosszú lejáratú kötelezettségek a futamidejük alatt fix kamatozásúak (a Társaság által 2014. évben kibocsátott 1.500.000 (Egymillió-ötszáz ezer) darab, egyenként 70 Ft (hetven forint) névértékű, 105.000.000 Ft (Százötmillió forint) össznévértékű, 5 éves lejáratú névre szóló átváltoztatható kötvények kamata évi 6%, a Társaság által 2009. évben kibocsátott és a Társaság tulajdonába 2017. évben visszakerült 2.534.966 (Kétmillió-ötszázharminnégyezer-kilencszázhatvanhat) darab, egyenként 53 Ft (ötvenhárom forint) névértékű, 134.353.198 Ft (Százharminnégymillió-háromszázötven-háromezer-százkilencvennyolc forint) össznévértékű, 10 éves lejáratú „A” sorozatú, névre szóló átváltoztatható kötvény kamata évi 2%, a 22.500.000 Ft összegű biztosított kölcsön kamata évi 4%. A Társaság érdemi kamatbevétellel a tárgyévben nem rendelkezett. A kamatszintek változása ugyanakkor a vagyonelemek értékelttségét közvetett módon befolyásolhatja. Megemlítendő még a kölcsönök esetleges megújítási kockázata, illetve, hogy a jövőben más kamatszintek lehetnek érvényesek, melyek mellett a Társaság forráshoz juthat.

Likviditási és cash-flow kockázat:

A fordulónapon a pénzeszközök értéke: 1.840 ezer forint volt, ami az előző év 3.614 ezer forintos értékéhez képest 1.774 ezer forintos csökkenést jelent. Kockázatot jelent, hogy a Társaság a mindenkori pénzeszközeiből meg tudja-e valósítani az elképzeléseit. Kockázatot jelent, hogy a Társaság a jövőben folyamatosan meg tudja-e őrizni a likviditását. Kockázatot jelent, hogy a Társaság bevételei esedékességkor megérkeznek-e és elérhetőek-e a Társaság számára.

A főbb likviditási mutatók az alábbiak szerint alakultak:

MUTATÓ MEGNEVEZÉS	MUTATÓ SZÁMÍTÁSA	ELŐZŐ ÉV	TÁRGY ÉV
Likviditási mutató	$\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$	0,15	1,93
Likviditási gyorsráta	$\frac{\text{Pénzeszközök} + \text{ért.pap.} + \text{követelések}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$	0,11	1,79
Készpénzlikviditás	$\frac{\text{Pénzeszközök} + \text{ért.pap.}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$	0,06	1,76

A Társaság az immateriális javait jelenleg bérbe adja. Az immateriális javak jövőbeli tartós hasznosíthatósága kockázatokat és bizonytalanságokat rejthet magában. Nem lehet kizárni, hogy az immateriális javak, a kísérleti fejlesztések eredményei a jövőben nem, vagy a korábbiakhoz képest kevésbé lesznek hasznosíthatóak, esetleg terven felüli értékcsökkenést kell elszámolni rájuk.

A tartós részesedések devizában állnak fenn, miáltal értéküket a devizaárfolyamok alakulása befolyásolja, ami kockázatokat és bizonytalanságokat rejthet magában.

A befektetések értéke a jövőben változhat azok működésének, gazdálkodásának, üzleti környezetük változásának eredményeképpen, ami szintén bizonytalanságot hordoz magában.

Bizonytalanságot jelent, hogy a Társaság a mindenkori készpénzállományából meg tudja-e valósítani stratégiai elképzeléseit.

A társaság belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszereit az igazgatótanács, illetve az audit bizottság működteti külső partnerekkel együttműködésben. Az éves beszámoló készítésével összefüggésben az ellenőrzés független könyvvizsgáló közreműködésével is történik.

A társaság, illetve befektetése bevételei és ráfordításai, eszközeinek és forrásainak értéke üzleti, piaci, jogi, szabályozási, illetve egyéb tényezőktől függően változhatnak, ami befolyásolhatja a társaság mindenkori eredményét, illetve szükségessé válhat a vállalat, illetve befektetése működésének kiigazítása.

Üzleti döntéseknek, illetve a működési környezet hatására a befektetett eszközök köre, a befektetések köre és összetétele megváltozhat, ami kockázatokat és bizonytalanságokat rejthet magában.

Bizonytalanságot jelenthet továbbá a magyar és a világgazdaság helyzete miatti gazdasági és egyéb kockázat, a Társaság stratégiájának megvalósíthatóságával kapcsolatos kockázat, valamint az ezekkel is némileg összefüggő finanszírozási kockázat, partnerkockázat, jogi, illetve szabályozói kockázat.

Vállalatirányítási nyilatkozat

A Társaság a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett részvénytársaság. A Budapesti Értéktőzsde 2004-ben jelentette meg Felelős Vállalatirányítási Ajánlásait (Ajánlások), amely a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett társaságok vállalatirányítási gyakorlatára vonatkozóan tartalmazott ajánlásokat, figyelembe véve a nemzetközileg leggyakrabban alkalmazott elveket, a magyarországi tapasztalatokat és a magyar piac sajátosságait, valamint a Társasági Törvényt. 2007-ben, 2008-ban valamint 2012-ben az Ajánlások módosításra kerültek.

A mindenkor hatályos Ajánlások elérhetőek a Budapesti Értéktőzsde honlapján:
<https://www.bet.hu/Befektetok/Szabalyozas/Tozsdei-szabalyzatok>

A Társaság, a Budapesti Értéktőzsde Társaságirányítási Ajánlásainak való megfelelésről évente nyilatkozik, amelyet mind a tőzsde (www.bet.hu), mind a Társaság honlapján (www.nutex.hu), a közgyűlési elfogadást követően közzétesz.

Az Ajánlások alapján a tőzsdei társaságoknak kétféle módon kell nyilatkozniuk a felelős társaságirányítási gyakorlatukról. A jelentés első részében be kell számolniuk az adott üzleti évben alkalmazott felelős társaságirányítási gyakorlatukról, kitérve a társaságirányítási politikára, az esetleges különleges körülmények ismertetésére. A jelentés második részében a "comply or explain" elvnek megfelelően be kell számolniuk az Ajánlások egyes meghatározott pontjaiban ("A" - ajánlások) foglaltaknak való megfelelésről, valamint arról, hogy alkalmazzák-e az Ajánlásokban megfogalmazott egyes javaslatokat ("J" - javaslatok). A javaslatok esetében a társaságoknak csak azt kell feltüntetni, hogy alkalmazzák-e az adott irányelvet, vagy sem, külön magyarázatra nincs szükség. A Budapesti Értéktőzsde Társaságirányítási Ajánlásaiban foglaltakhoz való igazodás, azok betartása ajánlott, de nem kötelező a tőzsdei vállalatok számára, illetve a nemleges válasz önmagában nem jelez hiányosságot. A javaslatok esetében a társaságoknak csak azt kell feltüntetni, hogy alkalmazzák-e az adott irányelvet, vagy sem, külön magyarázatra nincs szükség.

A Társaság az alábbi ajánlásokra és javaslatokra válaszolt nemmel:

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

A Társaság rendelkezik szavazatelsőbbégi részvényekkel, melyek tízszeres szavazati jogot biztosítanak.

A 1.2.9 A határozati javaslatokban kitértek a felügyelő bizottság javaslatára, valamint a döntés hatásainak részletes magyarázatára.

A Társaságnál a tárgyévben felügyelő bizottság nem működött. Helyette a Ptk. által levetővé tett egységes irányítási elvet megvalósító Igazgatótanács működött.

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

Nem volt ilyen.

A 1.3.8 A közgyűlés napirendi pontjaira tett észrevételeket a részvényesek legkésőbb a regisztrációval egyidejűleg megismerhették.

Nem volt ilyen.

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

Nem volt ilyen.

A 2.3.1 A felügyelő bizottság előre meghatározott rendszeres gyakorisággal ülést tartott.

A Társaságnál a tárgyévben felügyelő bizottság nem működött. Helyette a Ptk. által levetővé tett egységes irányítási elvet megvalósító Igazgatótanács működött.

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

A Társaságnál a tárgyévben felügyelő bizottság nem működött. Helyette a Ptk. által levetővé tett egységes irányítási elvet megvalósító Igazgatótanács működött.

A 2.5.5 A felügyelő bizottság szerv rendszeres időközönként (az éves FT jelentés kapcsán) a függetlenség megerősítését kérte függetlennek tartott tagjaitól.

A Társaságnál a tárgyévben felügyelő bizottság nem működött. Helyette a Ptk. által levetővé tett egységes irányítási elvet megvalósító Igazgatótanács működött.

A 2.5.7 A társaság honlapján nyilvánosságra hozta az igazgatóság / igazgatótanács és a felügyelő bizottság függetlenségével kapcsolatos irányelveit, az alkalmazott függetlenségi kritériumokat.

A Társaság a hatályos jogszabályokban foglaltakat tekinti irányadónak.

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

A Társaságnál a tárgyévben felügyelő bizottság nem működött. Helyette a Ptk. által levetővé tett egységes irányítási elvet megvalósító Igazgatótanács működött. A Társaság e tekintetben a hatályos jogszabályokban foglaltakat tekinti irányadónak.

A 2.6.4 Az igazgatóság / igazgatótanács kialakította a bennfentes személyek értékpapír kereskedésére vonatkozó irányelveit, és felügyelte ezek betartását.

A Társaság a hatályos jogszabályokban foglaltakat tekinti irányadónak.

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.

Az Igazgatótanács javadalmazásáról a Társaság közgyűlése dönt.

A felügyelő bizottság véleményezte a javadalmazási irányelveket.

Nem volt ilyen.

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

Nem volt ilyen.

A 2.7.3 A menedzsment tagokat illető, a szokásostól eltérő juttatások kereteit és ezek változásait a közgyűlés külön napirendi pontban hagyta jóvá.

Nem volt ilyen.

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

Az Igazgatótanács javadalmazását a közgyűlés állapította meg.

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

Nem volt ilyen.

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

A szervezet mérete nem indokolta, az ellenőrzési funkciót az Igazgatótanács gyakorolja.

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

Nem volt ilyen.

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

Nem volt ilyen.

A belső ellenőrzés szervezetenként elkülönül az operatív vezetést végző menedzsmenttől.

Nem volt ilyen.

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

Nem volt ilyen.

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

Az Igazgatótanács a belső kontrollok működéséről nem készített külön jelentést.

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

Nem volt ilyen.

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.

Nem volt ilyen.

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

Nem volt ilyen.

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

Az Igazgatótanács a hatályos jogszabályokban foglaltakat tekinti irányadónak.

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

Az Audit Bizottság feladatait a hatályos jogszabályok és a Társaság alapszabálya határozza meg. Más bizottsággal a Társaság nem rendelkezik.

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

Az Audit Bizottság a hatályos jogszabályokban előírt feladatok végzésére szorítkozik.

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

A Társaságnál nincs önálló belső ellenőr.

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

Nem volt ilyen.

A 3.3.1 A társaságnál jelölőbizottság működik.

A szervezet mérete nem indokolta. Az Igazgatótanács és a részvényesek tehetnek javaslatot a jelöltek személyére.

A 3.3.2 A jelölőbizottság gondoskodott a személyi változások előkészítéséről.

Nem volt ilyen.

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

Nem volt ilyen.

A jelölőbizottság értékelt a testületi és menedzsment tagok tevékenységét.

Nem volt ilyen.

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

Nem volt ilyen.

A 3.4.1 A társaságnál javadalmazási bizottság működik.

A szervezet mérete nem indokolta külön bizottság felállítását.

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 volt ilyen.

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

Nem volt ilyen.

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

Nem volt ilyen.

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

Nem volt ilyen.

A 3.4.4 A javadalmazási bizottság javaslatokat fogalmazott meg a javadalmazási elvek, és az egyes személyek javadalmazására vonatkozóan.

Nem volt ilyen.

A javadalmazási bizottság áttekintette a menedzsment tagokkal kötött szerződések feltételeit.

Nem volt ilyen.

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

Nem volt ilyen.

A 3.4.7 A javadalmazási bizottsági tagok többsége független.

Nem volt ilyen.

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

Nem volt ilyen.

A 4.1.5 A társaság honlapján közzétette társasági eseménynaptárát.

A Társaság nem alkalmaz külön eseménynaptárát.

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.

A Társaság külön irányelveket nem tett közzé.

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.

Nem volt ilyen nyilatkozat.

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.

Az igazgatótanácsi tagok megválasztásukkor bemutatásra kerültek a közgyűlésnek.

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.

Az igazgatótanácsi tagok díjazását a közgyűlés hagyja jóvá, egyéb tájékoztatást a Társaság nem tett közzé.

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.

A Társaság a hatályos jogszabályokban foglaltakon túlmenően további tájékoztatást ebben a kérdésben nem tartott szükségesnek.

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

A Társaság a hatályos jogszabályokban foglaltakat tekinti irányadónak.

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.

A Társaság a hatályos jogszabályokban foglaltakat tekinti irányadónak.

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.

A Társaság a hatályos jogszabályokban foglaltakat tekinti irányadónak.

J 1.1.3 A társaságnál befektetői kapcsolattartással foglalkozó szervezeti egység működik.

Igen / Nem

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 / Nem

J 1.2.2 A társaság alapszabálya a társaság honlapján megtekinthető.

Igen / Nem

J 1.2.3 A társaság honlapján a 1.2.3 pontnak megfelelő (a társasági események fordulónapjára vonatkozó) információkat közzétették.

Igen / Nem

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 / Nem

J 1.2.5 A társaság közgyűlését úgy tartotta meg, hogy azzal lehetővé tette a részvényesek minél nagyobb számban való megjelenését.

Igen / Nem

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 / Nem

J 1.2.7 A társaság által alkalmazott szavazási eljárás biztosította a tulajdonosok döntésének egyértelmű, világos és gyors meghatározását.

Igen / Nem

J 1.2.11 A társaság a részvényesek kérésére elektronikusan is továbbította a közgyűléshez kapcsolódó információkat.

Igen / Nem

J 1.3.1 A közgyűlés elnökének személyét a társaság közgyűlése a napirendi pontok érdemi tárgyalása előtt elfogadta.

Igen / Nem

J 1.3.2 Az igazgatóság / igazgatótanács és a felügyelő bizottság a közgyűlésen képviseltette magát.

Igen / Nem

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

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 / Nem

J 2.4.2 A testületek összetétele, létszáma megfelel a 2.4.2 pontban meghatározott elveknek.

Igen / Nem

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 / Nem

J 2.5.2 Az elnöki és vezérigazgatói hatáskörök megosztását a társaság alapdokumentumaiban rögzítették.

Igen / Nem

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.

Igen / Nem

J 2.5.6 A társaság felügyelő bizottságának nincs olyan tagja, aki a jelölését megelőző három évben a társaság igazgatóságában, illetve menedzsmentjében tisztséget töltött fel.

Igen / 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 / Nem

J 2.7.6 A társaság felügyelő bizottsági tagok esetében fix összegű javadalmazást alkalmaz, s nem alkalmaz részvényárfolyamhoz kötött javadalmazási elemet.

Igen / Nem

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 / Nem

J 2.8.10 A belső kontrollok rendszerének értékelésénél az igazgatóság / igazgatótanács figyelembe vette a 2.8.10 pontban foglalt szempontokat.

Igen / Nem

J 2.8.12 A társaság könyvvizsgálója felmérte és értékelt a társaság kockázatkezelési rendszereit, valamint a menedzsment kockázatkezelési tevékenységét, s erre vonatkozó jelentését benyújtotta az audit bizottságnak.

Igen / Nem

J 2.9.1 Az igazgatóság / igazgatótanács, a felügyelő bizottság és a bizottságok ügyrendje kiter a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra.

Igen / Nem

J 2.9.4 Az igazgatóság / igazgatótanács a közgyűlési napirendi pontokat megtárgyaló üléseire tanácskozási joggal meghívhatja a társaság könyvvizsgálóját.

Igen / Nem

J 2.9.5 A társaság belső ellenőrzése együttműködött a könyvvizsgálóval a könyvvizsgálat eredményes végrehajtása érdekében.

Igen / Nem

J 3.1.2 Az audit bizottság, jelölőbizottság, javadalmazási bizottság (illetve a társaságnál működő egyéb bizottságok) elnöke rendszeresen tájékoztatja az igazgatóságot / igazgatótanácsot a vonatkozó bizottságok egyes üléseiről, és a bizottságok legalább

egy jelentést készítettek az ügyvezető testületnek, illetve a felügyelő bizottságnak az adott üzleti évben.

Igen / Nem

J 3.1.4 A társaság bizottságai olyan tagokból állnak fel, akik megfelelő képességgel, szakértelemmel és tapasztalattal rendelkeznek feladataik ellátásához.

Igen / Nem

J 3.1.5 A társaságnál működő bizottságok ügyrendje tartalmazza a 3.1.5 pontba foglaltakat.

Igen / Nem

J 3.2.2 Az audit bizottság tagjai teljes körű tájékoztatást kaptak a társaság számviteli, pénzügyi és működési sajátosságairól.

Igen / Nem

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, megféleléséről az adott üzleti évben.

Igen / Nem

J 3.3.4 A jelölőbizottság tagjainak többsége független.

Igen / Nem

J 3.3.5 A jelölőbizottság ügyrendje kitér a 3.3.5 pontban foglaltakra.

Igen / Nem

J 3.4.5 A javadalmazási bizottság gondoskodott a javadalmazási nyilatkozat elkészítéséről.

Igen / Nem

J 3.4.6 A javadalmazási bizottság kizárólagosan az igazgatóság / igazgatótanács nem-operatív tagjaiból áll.

Igen / Nem

J 4.1.4 A társaság nyilvánosságra hozatali irányelvei legalább az 4.1.4 pontban foglaltakra kiterjednek.

Igen / Nem

Az igazgatóság / igazgatótanács a nyilvánossági folyamatok hatékonyságára vonatkozó vizsgálatának eredményéről az éves jelentésben tájékoztatta a részvényeseket.

Igen / Nem

J 4.1.7 A társaság pénzügyi kimutatásait az IFRS elveknek megfelelően készíti el.

Igen / Nem

J 4.1.16 A társaság angol nyelven is elkészíti és nyilvánosságra hozza tájékoztatásait.

Igen / Nem

Társaságirányítás:

Közgyűlés

A közgyűlés a Társaság legfőbb szerve, mely a részvényesek összességéből áll.

A közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik:

- (i) döntés - ha törvény eltérően nem rendelkezik - az Alapszabály megállapításáról és módosításáról;
- (ii) döntés a Társaság működési formájának megváltoztatásáról;
- (iii) a Társaság átalakulásának és jogutód nélküli megszűnésének elhatározása;
- (iv) az igazgatótanács tagjainak és a könyvvizsgálónak a megválasztása, visszahívása, díjazásának megállapítása;
- (v) az audit bizottság tagjainak megválasztása;

- (vi) az egyes részvénytársaságokhoz fűződő jogok megváltoztatása, illetve az egyes részvényfajták, osztályok átalakítása;
- (vii) döntés - ha az Alapszabály eltérően nem rendelkezik - osztalékelőleg fizetéséről;
- (viii) döntés a nyomdai úton előállított részvény dematerializált részvénné történő átalakításáról;
- (ix) a számviteli törvény szerinti beszámoló jóváhagyása;
- (x) döntés - ha az Alapszabály másként nem rendelkezik - az alaptőke felemeléséről;
- (xi) döntés - ha az Alapszabály másként nem rendelkezik - az alaptőke leszállításáról;
- (xii) döntés - ha az Alapszabály másként nem rendelkezik - az átváltoztatható, átváltozó vagy jegyzési jogot biztosító kötvény kibocsátásáról;
- (xiii) döntés a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának kizárásáról, illetve az igazgatótanács felhatalmazásáról a jegyzési elsőbbségi jog korlátozására, illetve kizárására;
- (xiv) döntés az igazgatótanács tagjainak adandó felmentvény tárgyában;
- (xv) döntés a felelős társaságirányítási jelentés elfogadásáról;
- (xvi) döntés minden olyan kérdésben, amit törvény vagy az Alapszabály a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal.

A közgyűlésnek – amennyiben jogszabály, vagy az Alapszabály eltérően nem rendelkezik - a határozati javaslatot egyszerű többséggel kell elfogadnia. A közgyűlési határozati javaslat elfogadásához a szavazatelsőbbbségi részvények egyszerű többségének igenlő szavazata szükséges. A Társaság cégnevét, székhelyét, telephelyeit és fióktelepeit, valamint a Társaság tevékenységi köreit a közgyűlés egyszerű szótöbbséggel is módosíthatja. Az igazgatótanács jogosult a főtevékenység megváltoztatása kivételével a fentiek szerinti döntések meghozatalára, és ezzel összefüggésben az Alapszabály módosítására.

Ha a Társaság eltérő részvényfajtába, illetve részvényosztályba tartozó részvényeket hozott forgalomba az alaptőke felemelése, illetve az alaptőke leszállítása esetére vonatkozó külön hozzájárulás tekintetében az alaptőke felemelését, illetve leszállítását elhatározó közgyűlési határozatban az újonnan kibocsátandó, illetve a bevonandó, vagy a névérték csökkenéssel érintett részvényekkel azonos részvényfajtába, illetve részvényosztályba tartozó részvényesek minősülnek érintettnek. A hozzájárulás megadottnak tekintendő, amennyiben a határozat meghozatalakor az érintettnek minősülő részvényfajta, illetve részvényosztály jelenlévő részvényesei legalább egyszerű többsége a határozat meghozatala ellen nem jelent be tiltakozást.

A közgyűlés olyan határozata, amely valamely részvénytársasághoz kapcsolódó jogot hátrányosan változtat meg, akkor is meghozható, ha ahhoz az érintett részvénytársaságok részvényesei nem járultak külön is hozzá.

A közgyűlés összehívására - törvény eltérő rendelkezése hiányában - az igazgatótanács köteles és jogosult. A közgyűlést legalább évente egyszer, az adott üzleti év április 30-ig a Társaság székhelyére, vagy az igazgatótanács döntése alapján más helyre kell összehívni (rendes közgyűlés).

Ha a Társaság részvényeire tett nyilvános vételi ajánlattal kapcsolatos részvényesi állásfoglalás miatt vagy az eredményes, nyilvános vételi ajánlattételi eljárást követően a befolyásszerző kezdeményezésére rendkívüli közgyűlés összehívására kerül sor, a közgyűlést annak kezdő időpontját legalább 15 (tizenöt) nappal megelőzően kell összehívni. Nem kell azoknak a részvényeseknek, akik ezt kívánják, a közgyűlésre szóló meghívót elektronikus úton megküldeni. Nem kell azon részvényeseknek, akik ezt kívánják, a közzéteendő közgyűlési anyagokat a közgyűlési anyagok nyilvánosságra hozatalával egy időben elektronikus úton is megküldeni.

A rendes közgyűlés tárgyát képezi különösen a döntés a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolójának elfogadásáról, illetve döntés a Társaság adózott eredményének felosztásáról és az esetleges osztalékfizetéséről.

A Társaság közgyűlése az éves rendes közgyűlésen napirendjére tűzi az igazgatótanács tagjainak előző üzleti évben végzett munkájának értékelését és határoz az igazgatótanács tagjainak adható felmentvény tárgyában. A felmentvény megadásával a közgyűlés igazolja, hogy az igazgatótanács tagjai az értékelt időszakban munkájukat a Társaság érdekeinek elsődlegességét szem előtt tartva végezték. A felmentvény hatálytalanná válik, ha utólag a bíróság jogerősen megállapítja, hogy a felmentvény megadására alapul szolgáló információk valótlanok vagy hiányosak voltak.

Az igazgatótanács az éves rendes közgyűlésen a számviteli törvény szerinti beszámolóval együtt terjeszti a közgyűlés elé a felelős társaságirányítási jelentést. A jelentésben az igazgatótanács összefoglalja a Társaság által az előző üzleti évben követett felelős vállalatirányítási gyakorlatot és nyilatkozik arról, hogy milyen eltérésekkel alkalmazta a Budapesti Értéktőzsde Felelős Társaságirányítási Ajánlásait. A jelentést a Társaság honlapján közzé kell tenni. A jelentés elfogadásáról a közgyűlés külön határoz.

Igazgatótanács

A Társaság ügyvezetését a Társaság Igazgatótanácsa látja el. Elnökét tagjai közül maga választja.

Az igazgatótanács tagjait a közgyűlés választja határozott, legfeljebb 5 (öt) évi, vagy határozatlan időtartamra. Az igazgatótanács tagjai újraválaszthatók, és az ok megjelölése nélkül bármikor visszahívhatók.

Az igazgatótanács jogait és feladatait testületként gyakorolja. Az igazgatótanács tagjainak egymás közötti feladat- és hatáskörmegosztásáról az igazgatótanács által elfogadott ügyrendben lehet rendelkezni.

Az igazgatótanács dönthet azokban az ügyekben, amelyek nem tartoznak a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe, vagy amelyeket a közgyűlés saját hatáskörének sérelme nélkül az igazgatótanács hatáskörébe utal.

6.4 Az igazgatótanács dönthet azokban az ügyekben, amelyek nem tartoznak a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe, vagy amelyeket a közgyűlés saját hatáskörének sérelme nélkül az igazgatótanács hatáskörébe utal.

Így különösen az igazgatótanács

- (i) irányítja a Társaság gazdálkodását, kidolgozza az éves üzleti és fejlesztési tervet,
- (ii) előterjeszti a Társaság éves beszámolóját, közzéteszi és a Cégbírósághoz benyújtja a törvényben előírt iratokat,
- (iii) javaslatot tesz a közgyűlésnek a nyereség felosztására és az osztalék mértékére,
- (iv) gondoskodik a Társaság üzleti könyveinek és részvénykönyvének vezetéséről,
- (v) évente legalább egyszer a közgyűlésnek jelentést készít a Társaság ügyvezetéséről, üzletpolitikájáról és vagyoni helyzetéről,
- (vi) végrehajtja a közgyűlés által elhatározott alaptőke emelést a közgyűlés határozatában foglaltak szerint,
- (vii) dönt a közgyűlés erre vonatkozó felhatalmazása alapján az alaptőke emelésről, valamint a kötvénykibocsátásról,

- (viii) dönt a vezérigazgató megválasztásáról, visszahívásáról, illetőleg díjazásának megállapításáról,
- (ix) dönt a cégjegyzésre jogosult személyek kijelöléséről és meghatározza a cégjegyzés feltételeit,
- (x) dönt a Társaság saját részvényeinek elidegenítéséről,
- (xi) a Társaság működésével kapcsolatban dönt minden olyan ügyben, amely nem tartozik a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe, vagy amelyet a közgyűlés nem vont hatáskörébe.

Az Igazgatótanács tagjai a részvénytársaság közgyűlésén tanácskozási joggal vesznek részt. A részvénytársaság számviteli törvény szerinti beszámolójának az előterjesztése az Igazgatótanács feladata.

Az Igazgatótanács legalább évente egyszer a jelentést készíti a Közgyűlés részére. Az Igazgatótanács gondoskodik a részvénytársaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről.

Az Igazgatótanács feladata a belső kontrollok működtetése, valamint a Társaság tevékenységének rendszeres időközönként történő értékelése. Az Igazgatótanács 2017-ben a belső kontrollok működését megfelelőnek találta.

Az Igazgatótanács feladata továbbá a kockázatkezelési eljárások meghatározása és működésük hatékonyságának és eredményességének ellenőrzése. Az Igazgatótanács 2017-ben a kockázatkezelési eljárások hatékonyságát és eredményességét megfelelőnek találta.

A tagok a megválasztásukról szóló közgyűlésen bemutatásra kerültek, illetve a tagok bemutatására vonatkozó információk a megválasztásukról döntő közgyűlési elterjesztések között szerepeltek.

Az Igazgatótanács dönt a vezérigazgató megválasztásáról, aki a Társaság munkaszervezetét vezeti. A Társaság vezérigazgatója Cserekei Gábor igazgatótanácsi tag.

Az igazgatótanács és a menedzsment munkájának, valamint az egyes tagok értékelésekor figyelembe vett szempontok: a külső gazdasági környezet, a Társaság gazdasági, pénzügyi, likviditási helyzete, a Társaság piaci pozíciója, a működés költséghatékonysága, a Társaság üzleti terve megvalósulásának előmozdítása.

A igazgatótanács jogosult a Társaság alaptőkéjét legfeljebb 2.000.000.000 Ft-tal zárt körben vagy nyilvánosan megemlíni.

A Társaság 2017. október 8. napján megtartott rendkívüli közgyűlése felhatalmazta a Társaság Igazgatótanácsát a Társaság által végrehajtandó tranzakciók részvénytársaság részvénybiztosításának biztosítása, az akvizíciók és egyéb vásárlások ellenértékeként felhasználandó részvénytársaság részvénybiztosításának biztosítása, a részvény árfolyam-ingadozása esetén a gyors beavatkozás lehetőségének megteremtése céljából, valamint az Igazgatótanács által jónak látott egyéb célból saját részvények megszerzésére.

Jelen felhatalmazás a Társaság által kibocsátott valamennyi részvényfajtába és részvényosztályba tartozó részvény megszerzésére kiterjed.

Amennyiben visszerthes részvénytársaság részvény megszerzésére kerül sor, akkor az ennek során alkalmazott ellenérték részvényenként legalább 1 Ft, legfeljebb az ügylet létrejöttét megelőző napon, a Budapesti Értéktőzsdén rögzített záró ár 150%-a lehet

Az Igazgatótanács jelen felhatalmazásban rögzített jogai a jelen közgyűlési határozat keltétől számított 18 hónapig élhet.

A Társaság Igazgatótanácsában a 2017. év folyamán tisztséget betöltő személyek ezen tisztségük alapján juttatásban nem részesültek.

Igazgatóság és Felügyelő Bizottság

A Társaságnál 2009. november 2-ig Igazgatóság és Felügyelő Bizottság működött. A Társaság 2009. november 2-i rendkívüli közgyűlése döntött az egységes irányítási modellt megvalósító Igazgatótanács létrehozásáról. Az igazgatótanács látja el az igazgatóság és a felügyelőbizottság Ptk.-ban meghatározott feladatait.

Audit Bizottság

Az Audit Bizottság minimum 3 tagból áll, akiket a Társaság Közgyűlése az Igazgatótanács független tagjai közül választott.

Az Audit Bizottság hatáskörébe tartozik:

- a számviteli törvény szerinti beszámoló véleményezése;
- javaslattétel a könyvvizsgáló személyére és díjazására;
- a könyvvizsgálóval megkötendő szerződés előkészítése, az alapszabály felhatalmazása alapján a részvénytársaság képviselőjében a szerződés aláírása;
- a könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények és összeférhetlenségi előírások érvényre juttatásának figyelemmel kísérése, a könyvvizsgálóval való együttműködéssel kapcsolatos teendők ellátása, valamint - szükség esetén – az Igazgatótanács számára intézkedések megtételére való javaslattétel;
- a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése és javaslattétel a szükséges intézkedések megtételére; valamint
- az Igazgatótanács munkájának segítése a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében.

A Társaság Audit Bizottságában a 2017. év folyamán tisztséget betöltő személyek ezen tisztségük alapján juttatásban nem részesültek.

Egyéb bizottságok

A Társaságnál nem működik jelölőbizottság és javadalmazási bizottság. Ezen funkciókat a Társaság Igazgatótanácsa látja el.

Könyvvizsgáló

A gazdasági társaság legfőbb szerve által választott könyvvizsgáló feladata, hogy gondoskodjon a számviteli törvényben meghatározott könyvvizsgálat elvégzéséről, és ennek során mindenképp annak megállapításáról, hogy a gazdasági társaság számviteli törvény szerinti beszámolója megfelel-e a jogszabályoknak, továbbá megbízható és valós képet ad-e a társaság vagyoni és pénzügyi helyzetéről, működésének eredményéről. A könyvvizsgáló feladatának teljesítése érdekében a gazdasági társaság könyveibe betekinhet, a vezető tisztségviselőktől, illetve a társaság munkavállalóitól felvilágosítást kérhet, a társaság bankszámláit, ügyfélszámláit, könyvvezetését, szerződéseit megvizsgálhatja.

A Társaság könyvvizsgálóját a Közgyűlés választja meg legfeljebb 5 éves időtartamra.

A könyvvizsgáló nem auditálással kapcsolatos tevékenysége nem veszélyeztette a könyvvizsgálat függetlenségét.

A Társaság könyvvizsgálója:

MOBILCONSULT Könyvvizsgáló és Gazdasági Tanácsadó Kft.

1106 Budapest, Fehér út 10. White Office II. emelet 206.

Cg. 01-09-079760

A könyvvizsgálat elvégzéséért személyében felelős természetes személy:

Nagy Judit

anyja neve: Felber Judit

lakcíme: 1165 Budapest, Vak Bottyán utca 25.

kamarai tagsági száma: 007070.

Könyvvizsgálóvá az választható, aki az erre vonatkozó jogszabály szerint a könyvvizsgálók nyilvántartásában szerepel. Nem lehet könyvvizsgáló a Társaság alapítója, részvényese; továbbá nem választható könyvvizsgálóvá a Társaság vezető tisztségviselője, és ezek közeli hozzátartozója, élettársa, valamint a Társaság munkavállalója, e jogviszonya illetve minősége fennállta idején illetve a megszűnésétől számított 3 (három) évig.

A könyvvizsgáló feladata, hogy gondoskodjon a számviteli törvényben meghatározott könyvvizsgálat elvégzéséről, és ennek során mindenekelőtt annak megállapításáról, hogy a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolója megfelel-e a jogszabályoknak, továbbá megbízható és valós képet ad-e a társaság vagyoni és pénzügyi helyzetéről, működésének eredményéről.

Azon befektetők, amelyek jelentős közvetlen vagy közvetett részesedéssel rendelkeznek a vállalkozó saját tőkéjében (ideértve a piramisszerkezeteken alapuló és a keresztrészesedéseket is), akkor is, ha a befektetők a részesedéssel részvényeket megtestesítő igazolások útján rendelkeznek (2017. december 31. napra vonatkozóan):

Részvénytulajdonosok 5%-ot meghaladó tulajdoni hányaddal a megkeletkezett és tőzsdére bevezetett sorozatra vonatkozóan

Név	Tulajdoni hányad (%)	Részvény darabszám
Huber István	11,58	672 702
Senergie Zrt.	19,27	1 119 015
Fehér Györky Neszmélyi Ügyvédi Iroda	12,05	700 000

A Társaságnak nincs olyan megállapodása a Társaság és vezető tisztségviselője, illetve munkavállalója, amely kártalanítást ír elő arra az esetre, ha a vezető tisztségviselő lemond, vagy a munkavállaló felmond, vagy a jogviszony nyilvános vételi ajánlat miatt szűnik meg. A munkaszerződésre a Munka törvénykönyvében található rendelkezések irányadók.

Az Igazgatótanács feladata a belső kontrollok működtetése, valamint a Társaság tevékenységének rendszeres időközönként történő értékelése. Az Igazgatótanács ennek keretében végezte tevékenységét a beszámolóképzéssel összefüggésben is. Az Igazgatótanács 2017. évben a belső kontrollok működését megfelelőnek találta.

Az Igazgatótanács feladata továbbá a kockázatkezelési eljárások meghatározása és működésük hatékonyságának és eredményességének ellenőrzése. Az Igazgatótanács ennek keretében végezte tevékenységét a beszámolóképzéssel összefüggésben is. Az

Igazgatótanács 2017. évben a kockázatkezelési eljárások hatékonyságát és eredményességét megfelelőnek találta. A Társaság belső ellenőrrel nem rendelkezik, ezt a feladatot az Igazgatótanács látja el. Az éves beszámolót független könyvvizsgáló is ellenőrizte, aki e tevékenysége során az Igazgatótanáccsal rendszeresen egyezettett, kitérve a kockázatkezelési és belső ellenőrzési kérdésekre is.

A vállalkozás ügyviteli, ügyvezető és felügyelő testületei esetében alkalmazott, sokszínűséggel kapcsolatos politikával nem rendelkezik, ilyet nem alkalmaz, mert a szervezet kis mérete azt nem indokolja.

A Társaságnak nincs tudomása a tulajdonosok közötti bármely megállapodásról, amely a kibocsátott részesedések, illetve a szavazati jogok átruházásának korlátozását eredményezheti.

A Társaság részvételével nincs olyan lényeges megállapodás, amely egy nyilvános vételi ajánlatot követően a vállalkozó irányításában bekövetkezett változás miatt lép hatályba, módosul vagy szűnik meg.

Budapest, 2018. március 27.



.....
A vállalkozás vezetője (képviselője)