

# **FÉLÉVES JELENTÉS**

## **NUTEX Befektetési Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

2018. I. félév

A NUTEX Befektetési Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 1147 Budapest, Telepes u. 53., cégjegyzékszám: 01-10-043104, nyilvántartó bíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, a továbbiakban úgyis, mint: Társaság) féléves jelentése a 2018. év I. félévének eredményéről.

*Budapest, 2018. szeptember 28.*

<b>MÉRLEG</b>			
(adatok ezer forintban)			
	NUTEX Nyrt. 2018.06.30	NUTEX Nyrt. 2017.12.31	Változás % *
<b>ESZKÖZÖK</b>			
<b>FORGÓESZKÖZÖK</b>			
Pénzeszközök	167 360	1 840	8996%
Vevőkövetelések	3 906	-	n.a.
Egyéb nem vevőkövetelések	814	2 774	-71%
Készletek	-	-	n.a.
Rövid távú befektetések	-	133 583	-100%
Egyéb forgóeszközök	4 380	10 579	-59%
<b>Forgóeszközök összesen</b>	<b>176 460</b>	<b>148 776</b>	<b>19%</b>
<b>BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>			
Tárgyi eszközök nettó értéke	-	-	n.a.
Immateriális javak nettó értéke	750	2 201	-66%
Befektetett pénzügyi eszközök	1 306 931	1 199 248	9%
Halasztott adókövetelés	-	-	n.a.
<b>Befektetett eszközök összesen</b>	<b>1 307 681</b>	<b>1 201 449</b>	<b>9%</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>1 484 141</b>	<b>1 350 225</b>	<b>10%</b>
<b>FORRÁSOK</b>			
<b>RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
Szállítók	3 124	7 871	-60%
Kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	24 264	55 004	-56%
Céltartalékok	-	-	n.a.
Rövid lejáratú tartozások	5 800	13 903	-58%
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>33 188</b>	<b>76 778</b>	<b>-57%</b>
<b>HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
Hosszú lejáratú kötelezettség	-	261 853	-100%
Halasztott adó	13 692	13 692	0%
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>13 692</b>	<b>275 545</b>	<b>-95%</b>
<b>SAJÁT TŐKE</b>			
Jegyzett tőke	457 098	143 706	218%
Jegyzett, de be nem fizetett tőke	- 109 044	-	n.a.
Tőketartalék	609 757	478 298	27%
Eredménytartalék	479 450	375 898	28%
Egyéb saját tőke	-	-	n.a.
<b>Saját tőke összesen</b>	<b>1 437 261</b>	<b>997 902</b>	<b>44%</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>1 484 141</b>	<b>1 350 225</b>	<b>10%</b>

\* 2018.06.30-i adatok változása a 2017.12.31-i állapothoz képest

A féléves beszámolót független könyvvizsgáló nem vizsgálta.

# ÁTFOGÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS

(adatok ezer forintban)

NUTEX Nyrt.  
2018.01.01-  
2018.06.30

NUTEX Nyrt.  
2017.01.01-  
2017.06.30

Változás  
% \*\*

ÁRBEVÉTEL	4 380	1 151	281%
Értékesítés közvetlen önköltsége	-	-	n.a.
<b>Fedezeti összeg</b>	<b>4 380</b>	<b>1 151</b>	<b>281%</b>
Értékesítési, általános és adminisztratív költségek	7 730	4 384	76%
EGYÉB BEVÉTELEK	-	-	n.a.
Egyéb ráfordítások	725	8	8963%
<b>A tevékenység eredménye</b>	<b>- 4 075</b>	<b>- 3 241</b>	<b>26%</b>
<b>Pénzügyi bevételek</b>	110 003	-	n.a.
<b>Pénzügyi ráfordítások</b>	2 376	123 562	-98%
<b>Rendkívüli eredmény</b>	-	-	n.a.
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>103 552</b>	<b>- 126 803</b>	<b>-182%</b>
Adózás	-	-	n.a.
Halasztott adó	-	-	n.a.
<b>Adózott eredmény</b>	<b>103 552</b>	<b>- 126 803</b>	<b>-182%</b>

## Egyéb átfogó eredmény

Realizálást követően eredménybe visszakerülő tétel

-

-

## Átfogó eredmény

103 552

-

126 803

-182%

## Egy részvényre jutó átfogó eredmény (EPS)

Alap (Ft/részvény)

10,28

-

37,60

Hígított (Ft/részvény)

9,72

-

24,98

## Átfogó eredmény megoszlása megszűnt és folytatódó tevékenységekre

Folytatódó tevékenység eredménye (100 %)

103 552

-

126 803

-182%

Megszűnő tevékenység eredménye (0 %)

-

-

n.a.

**Megszűnő tevékenység adatai**

Megszűnő tevékenység bevételei	-	-	n.a.
Megszűnő tevékenység ráfordításai	-	-	n.a.
Megszűnő tevékenység adózás előtti eredménye	-	-	n.a.
Megszűnt tevékenységet alkotó eszközök elidegítésének eredménye	-	-	n.a.

\*\* 2018 első félévi adatok változása a 2017 első félévi számaihoz képest

A féléves beszámolót független könyvvizsgáló nem vizsgálta.

## SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSAIRA VONATKOZÓ KIMUTATÁS

2018.01.01 – 2018.06.30

ezer Ft

Megnevezés	Nyitó 2018.01.01	Tárgyévi eredmény	Tőkeemelés	Záró 2018.06.30
Jegyzett tőke	143 706		313 392	457 098
Jegyzett, de be nem fizetett tőke	0		-109 044	-109 044
Tőketartalék	478 298		131 459	609 757
Eredménytartalék	375 898	103 552		479 450
Egyéb saját tőke	0			0
<b>Tőke összesen</b>	<b>997 902</b>	<b>103 552</b>	<b>335 807</b>	<b>1 437 261</b>

## SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSAIRA VONATKOZÓ KIMUTATÁS

2017.01.01 – 2017.12.31

ezer Ft

Megnevezés	Nyitó 2017.01.01	Tárgyévi eredmény	Tőkeemelés	Záró 2017.12.31
Jegyzett tőke	85 267		58 439	143 706
Tőketartalék	407 684		70 614	478 298
Eredménytartalék	696 619	-320 721		375 898
Egyéb saját tőke	9 659	-9 659		0
<b>Tőke összesen</b>	<b>1 199 229</b>	<b>-330 380</b>	<b>129 053</b>	<b>997 902</b>

## SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSAIRA VONATKOZÓ KIMUTATÁS

2017.01.01 – 2018.06.30.

ezer Ft

Megnevezés	Nyitó 2017.01.01	Tárgyévi eredmény	Záró 2017.06.30
Jegyzett tőke	85 267		85 267
Tőketartalék	407 684		407 684
Eredménytartalék	696 619	-126 803	569 816
Egyéb saját tőke	9 659	-993	8 666
<b>Tőke összesen</b>	<b>1 199 229</b>	<b>-127 796</b>	<b>1 071 433</b>

## CASH FLOW-RA VONATKOZÓ KIMUTATÁS

2018.01.01 – 2018.06.30

Adatok E Ft-ban

Ssz.	Tétel megnevezése	Tárgyév
a	b	e
<b>I.</b>	<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változás (Működési cash flow, 1.-12. sorok)</b>	-16 803
1.	Adózás előtti eredmény ±	103 552
2.	Elszámolt amortizáció +	1 451
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	0
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±	0
5.	Befektetett eszközökhöz és hosszú kötelezettségekhez kapcsolódó eredmények ±	-107 684
6.	Szállítói kötelezettség változása ±	-4 747
7.	Kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások változása ±	-13 628
8.	Vevőkövetelés változása ±	-3 906
9.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ± (értékvesztés nélkül)	8 159
10.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	0
11.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	0
12.	Egyéb pénzmozgással nem járó eredmény ±	0
<b>II.</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás (Befektetési cash flow, 13.-15. sorok)</b>	0
13.	Befektetett eszközök beszerzése -	0
14.	Befektetett eszközök eladása +	0
15.	Kapott osztalék részesedés +	0
<b>III.</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszközváltozás (Finanszírozási cash flow, 16.-25. sorok)</b>	182 323
16.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	182 323
17.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0
18.	Hitel és kölcsön felvétele +	0
19.	Rövid és hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök törlesztés, megszüntetése, beváltása +	0
20.	Részvénybevonás, tőkekivonás (tőkeleszállítás) -	0
21.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0
22.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	0
23.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0
24.	Rövid és hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök -	0
25.	Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása ±	0
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszközök változása (± I.± II.± III.sorok) ±</b>	165 520
	<b>Egyeztetés</b>	

<b>V.</b>	<b>Pénz és pénz-egyenértékű eszközök változása</b>	<b>165 520</b>
<b>VI.</b>	<b>Pénz és pénz-egyenértékű eszközök állománya év elején</b>	<b>1 840</b>
<b>VII.</b>	<b>Pénz és pénz-egyenértékű eszközök állománya év végén</b>	<b>167 360</b>
<b>VIII.</b>	<b>Megszűnő tevékenységhez kapcsolódó pénzáramok - működési CF</b>	<b>0</b>
<b>IX.</b>	<b>Megszűnő tevékenységhez kapcsolódó pénzáramok - befektetési CF</b>	<b>0</b>
<b>X.</b>	<b>Megszűnő tevékenységhez kapcsolódó pénzáramok - finanszírozási CF</b>	<b>0</b>
<b>XI.</b>	<b>Megszűnő tevékenységhez kapcsolódó pénzáramok összesen</b>	<b>0</b>

## CASH FLOW-RA VONATKOZÓ KIMUTATÁS

2017.01.01 – 2017.12.31

Adatok E Ft-ban

Ssz.	Tétel megnevezése	Tárgyév
a	b	e
<b>I.</b>	<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változás (Működési cash flow, 1.-12. sorok)</b>	-8 927
1.	Adózás előtti eredmény ±	-330 380
2.	Elszámolt amortizáció +	2 919
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	151 796
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±	0
5.	Befektetett eszközökhöz és hosszú kötelezettségekhez kapcsolódó eredmények ±	165 212
6.	Szállítói kötelezettség változása ±	4 831
7.	Kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások változása ±	9 801
8.	Vevőkövetelés változása ±	0
9.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ± (értékvesztés nélkül)	-13 124
10.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	18
11.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	0
12.	Egyéb pénzmozgással nem járó eredmény ±	0
<b>II.</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás (Befektetési cash flow, 13.-15. sorok)</b>	0
13.	Befektetett eszközök beszerzése -	0
14.	Befektetett eszközök eladása +	0
15.	Kapott osztalék részesedés +	0
<b>III.</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszközváltozás (Finanszírozási cash flow, 16.-25. sorok)</b>	7 153
16.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	0
17.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0
18.	Hitel és kölcsön felvétele +	7 153
19.	Rövid és hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök törlesztés, megszüntetése, beváltása +	0
20.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0
21.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0
22.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	0
23.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0
24.	Rövid és hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök -	0
25.	Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása ±	0
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszközök változása (± I.± II.± III.sorok) ±</b>	-1 774

	<b>Egyeztetés</b>	
<b>V.</b>	<b>Pénz és pénz-egyenértékű eszközök változása</b>	<b>-1 774</b>
<b>VI.</b>	<b>Pénz és pénz-egyenértékű eszközök állománya év elején</b>	<b>3 614</b>
<b>VII.</b>	<b>Pénz és pénz-egyenértékű eszközök állománya év végén</b>	<b>1 840</b>
<b>VIII.</b>	<b>Megszűnő tevékenységhez kapcsolódó pénzáramok - működési CF</b>	<b>0</b>
<b>IX.</b>	<b>Megszűnő tevékenységhez kapcsolódó pénzáramok - befektetési CF</b>	<b>0</b>
<b>X.</b>	<b>Megszűnő tevékenységhez kapcsolódó pénzáramok - finanszírozási CF</b>	<b>0</b>
<b>XI.</b>	<b>Megszűnő tevékenységhez kapcsolódó pénzáramok összesen</b>	<b>0</b>

## CASH FLOW-RA VONATKOZÓ KIMUTATÁS

2017.01.01 – 2017.06.30

Adatok E Ft-ban

Ssz.	Tétel megnevezése	Tárgyév
a	b	e
<b>I.</b>	<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változás (Működési cash flow, 1.-12. sorok)</b>	-1 655
1.	Adózás előtti eredmény ±	-126 803
2.	Elszámolt amortizáció +	1 443
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	0
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±	0
5.	Befektetett eszközökhöz és hosszú kötelezettségekhez kapcsolódó eredmények ±	118 525
6.	Szállítói kötelezettség változása ±	811
7.	Kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások változása ±	2 850
8.	Vevőkövetelés változása ±	0
9.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ± (értékvesztés nélkül)	1 519
10.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	0
11.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	0
12.	Egyéb pénzmozgással nem járó eredmény ±	0
<b>II.</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás (Befektetési cash flow, 13.-15. sorok)</b>	0
13.	Befektetett eszközök beszerzése -	0
14.	Befektetett eszközök eladása +	0
15.	Kapott osztalék részesedés +	0
<b>III.</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszközváltozás (Finanszírozási cash flow, 16.-25. sorok)</b>	0
16.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	0
17.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0
18.	Hitel és kölcsön felvétele +	0
19.	Rövid és hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök törlesztés, megszüntetése, beváltása +	0
20.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0
21.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0
22.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	0
23.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0
24.	Rövid és hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök -	0
25.	Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása ±	0
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszközök változása (± I.± II.± III.sorok) ±</b>	-1 655

	<b>Egyeztetés</b>	
<b>V.</b>	<b>Pénz és pénz-egyenértékű eszközök változása</b>	<b>-1 655</b>
<b>VI.</b>	<b>Pénz és pénz-egyenértékű eszközök állománya év elején</b>	<b>3 614</b>
<b>VII.</b>	<b>Pénz és pénz-egyenértékű eszközök állománya év végén</b>	<b>1 959</b>
<b>VIII.</b>	<b>Megszűnő tevékenységhez kapcsolódó pénzáramok - működési CF</b>	<b>0</b>
<b>IX.</b>	<b>Megszűnő tevékenységhez kapcsolódó pénzáramok - befektetési CF</b>	<b>0</b>
<b>X.</b>	<b>Megszűnő tevékenységhez kapcsolódó pénzáramok - finanszírozási CF</b>	<b>0</b>
<b>XI.</b>	<b>Megszűnő tevékenységhez kapcsolódó pénzáramok összesen</b>	<b>0</b>

**NUTEX Befektetési  
Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

**Kiegészítő melléklet  
az évközi tömörített pénzügyi beszámolóhoz**

**2018. június 30.**

## **Általános bemutatás**

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
Céggogi forma:	Részvénytársaság
Adószám:	12143890-2-42
Statisztikai számjel:	12143890-2110-114-01.
A társaság időtartama:	határozatlan
Üzleti év:	megegyezik a naptári évvel

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

A Társaság nyilvánosan működő részvénytársaság, melynek törzsrésztvényei a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett szabályozott piacra bevezetésre kerültek.

A féléves beszámolót független könyvvizsgáló nem vizsgálta.

## **Megfelelőségi nyilatkozat**

Az évközi tömörített pénzügyi beszámoló azon Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint készült, melyek az Európai Unió (EU) hivatalos lapjában rendeleti formában kihirdetésre és beiktatásra kerültek. Az IFRS-t a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok Bizottság (IFRS IC) által megfogalmazott standardok és értelmezések alkotják.

## **1. Általános információk**

A Társaság küldetése:

A NUTEX Nyrt. küldetése, hogy a tökéletes egészség, a kiegyensúlyozott élet, és a természettel való harmónia lehetőségét hozza el egyre több embertársunk számára. A NUTEX részesedésével működő vállalatok hazánkban és nemzetközi szinten is az egészség, a vitalitás és a természetes hatóanyagok jegyében tevékenykednek és egyedülálló termékeikkel sokak számára kívánnak segítséget nyújtani a testi és lelki egészség, a külső és a belső harmónia megteremtésében.

A társaság befektetései prémium minőségű egészségmegőrző, egészségjavító, táplálék-kiegészítő és kozmetikai termékeket kívánnak nyújtani fogyasztóiknak az ismert világ egyre több pontján. Társaságunk tevékenysége és befektetései során is vezérelvének tekinti tisztelni és megóvni bolygónkat és az élővilágot, a természetes gyógyítás forrását.

A NUTEX Nyrt. elsődleges értéknek tekinti az emberi egészséget, ezért kiemelt figyelmet fordít a biztonságra és a termék-minőségre.

## **2. A beszámoló készítésének alapja**

A 2018. június 30-ával végződő hat hónapról szóló évközi tömörített pénzügyi beszámoló az ezekre vonatkozó IAS 34 standard szerint készült. Ennek megfelelően az évközi tömörített beszámoló nem tartalmaz minden olyan információt és mellékletet, amely az éves beszámoló esetében követelmény. A jelen évközi tömörített beszámoló adatait a Társaság 2017. december 31-i pénzügyi adataival összhangban kell olvasni.

## **3. A számviteli politika lényeges elemei**

Az évközi tömörített pénzügyi beszámoló készítésekor alkalmazott számviteli politika összhangban van a Társaság 2017. december 31-i beszámolójának elkészítésekor alkalmazottal, kivéve az alábbi hatályba lépő új és módosított IFRS standardok alkalmazását.

Az alábbi új vagy módosított IFRS standardokat bocsátotta ki a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) vagy a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok Értelmezési Bizottsága (IFRIC), melyek 2018. január 1-től hatályosak:

- IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok
- IFRS 15 Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek
- IFRS 2 Részvényalapú kifizetés - A részvényalapú kifizetések besorolására és mérésére vonatkozó pontosítás miatti módosítás
- IFRS 4 Biztosítási szerződések - IFRS 4 és IFRS 9 standardok közötti összhang miatti módosítás
- IAS 40 Befektetési célú ingatlanok – Befektetési célú ingatlanok átruházásával kapcsolatos módosítás
- IFRS-ek éves javításai, 2014-2016
- IFRIC 22 Külföldi pénznemben folytatott ügyletek és előlegek

A közzétett, de még nem hatályos IFRS standardok az alábbiak:

- IFRS 16 Lízingek (2019. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos)
- IFRS 17 Biztosítási szerződések (2021. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos)
- IFRIC 23 Jövedelemadók kezelését érintő bizonytalanságok (2019. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos)
- IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok - negatív ellenértékelemet tartalmazó előleg miatti módosítás (2019. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos)
- IAS 19 Munkavállalói juttatások - program módosítások, juttatás megszorítása vagy rendezése miatti módosítás (2019. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos)
- IAS 28 Társult vállalkozásokban lévő befektetések – társult vállalkozásokban meglévő hosszú lejáratú érdekeltségek miatti módosítás (2019. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos)
- IFRS-ek éves javításai, 2015-2017 (IFRS 3 Üzleti kombinációk, IFRS 11 Közös szerveződések, IAS 12 Nyereségadó, IAS 23 Hitelfelvételi költségek – 2019. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos)

A Társaság először alkalmazza az IFRS 9 - Pénzügyi eszközök: Besorolás és értékelés standardot, mely lefedi a pénzügyi instrumentumok besorolási, értékelési és kivezetési szabályozását, új értékvesztési és új fedezeti elszámolás modellt vezet be. Az IFRS 9-re történő átállásnak nem volt jelentős hatása, hiszen a meglévő pénzügyi eszközök értékelésére továbbra is alkalmazható az amortizált bekerülési érték módszer. A többi új standard, illetve módosítás nincsen jelentős hatással a társaság eredményére, pénzügyi helyzetére vagy közzétételi kötelezettségeire.

#### **4. Szezonális**

A Társaság tevékenységi körén belül a szezonális nem tekinthető jelentősnek.

#### **5. Működési szegmens információk**

Üzleti szempontból a társaság tevékenysége szegmensekre nem bontható, hiszen az alapvetően vagyonhasznosítással foglalkozik, melynek keretében a mérlegben kimutatott immateriális javak és befektetések után számít tőkejövedelmekre.

A Társaság tevékenységei az IFRS 8 standard értelmében – különös tekintettel a szegmens definíció árbevétel feltételként nevesítő kritériumára - egy szegmensnek tekinthetők.

#### **6. Befektetések és értékesítések**

Az évközi időszakban a befektetések állományában az alábbi változások történtek:

A NUTEX Nyrt. 2017. augusztus 10. napján megállapodást írt alá a Társaság által 2009. évben kibocsátott 10 éves lejáratú, egyenként 53 Ft névértékű „A” sorozatú, névre szóló, dematerializált formában előállított HU0001300040 ISIN kóddal rendelkező átváltoztatható kötvényeknek (a továbbiakban: Kötvények) a Társaság általi megszerzéséről. A Társaság ugyanezen a napon 82.000 darab Kötvényt egy csereügylet keretében meg is szerzett, míg további 18.000 Kötvénynek legkésőbb 2017. december 15. napjáig történő megszerzéséről megállapodást kötött. Az ügyletben a Kötvények ellenértéke Kötvényenként 53 Ft, melyet a Társaság csereügyletben diszkontkincstárjegyek átadásával 82.000 darab Kötvény erejéig 2017. augusztus 10. napon teljesített, a fennmaradó 18.000 Kötvény esetében pedig 2017. december 1. napon teljesített.

A fentiekén túlmenően a Társaság 2016. szeptember 10. napján megtartott rendkívüli közgyűlése által hozott 4/20160910 KGy. számú közgyűlési határozatában foglalt felhatalmazás alapján a Társaság igazgatótanácsa 2017. augusztus 10. napján döntött a Társaság alaptőkéjének zárt körben, új részvények forgalomba hozatalával, nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás ellenében 58.439.184 Ft-tal (azaz ötvennyolcmillió-négyszázharminc-kilencezer-száznyolcvannégy forinttal) történő felemeléséről az alábbiak szerint.

A kibocsátandó részvények darabszáma: 2.434.966 (azaz kétmillió-négyszázharmincnégyezer-kilencszázhatvanhat).

A kibocsátandó részvények fajtája: törzsrészvény.

A kibocsátandó részvények sorozata: „E” sorozatú törzsrészvény

A kibocsátandó részvények fajtájához, részvényosztályához, részvénytársasághoz 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: 53 Ft (azaz ötvenhárom forint).

A kibocsátandó részvények kibocsátási értéke összesen:  $2.434.966 * 53 \text{ Ft} = 129.053.198 \text{ Ft}$  (azaz százhuszonkilencmillió-ötvenháromezer-százkilencvennyolc forint).

A nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás tárgya: 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), értéke 129.053.198 Ft, szolgáltatásának időpontja 2017. augusztus 10. napja, az ellenében adandó részvények száma 2.434.966, névértéke 24 Ft.

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

A jelen zártkörű alaptőke-emeléssel a Társaság alaptőkéjét 5.807.766 darab 24 Ft névértékű „E” sorozatú törzsrészvény, 35.000 darab 24 Ft névértékű „F” sorozatú szavazatelsőbbégi részvény, valamint 145.000 darab 24 Ft névértékű „G” sorozatú szavazatelsőbbégi részvény testesíti meg, így a Társaság alaptőkéje összesen 143.706.384 Ft-ra változik. Az Igazgatótanács a Társaság Alapszabályát a fentieknek megfelelően módosította.

A nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás a 2017. augusztus 10. napján teljes mértékben a Társaság részére rendelkezésre bocsátásra került.

A fenti ügyletek következtében 2017. augusztus 10. napján a Társaság tulajdonába került 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) összmenyisége: 2.516.966 darab, mely megegyezik az ügyletek után a Társaság által tulajdonolt összmenyiséggel. A Kötvények mindkét fenti ügyletben a Társaság Concorde Értékpapír Zrt-nél vezetett értékpapírszámláján kerültek jóváírásra.

A fenti alaptőke-emelést a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2017. évben bejegyezte, és a kibocsátott részvények 2017. december 20. napjával megkeletkeztetésre kerültek.

A Társaság 2017. augusztus 10. napján ügyvédi letéti megállapodást írt alá, mely szerint 2.434.966 darab Kötvény a Társaság, mint letevő által letétbe helyezésre került legkésőbb 2018. december 16. napjáig. A letéti megállapodás alapján, a fenti alaptőke-emelésben résztvevő személy (a továbbiakban: Jogosult) kérésére a Társaság köteles volt a fenti alaptőke-emelésből származó, és még a Jogosult által 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. Amennyiben a 2018. december 16. napjáig tartó időszakban a fenti feltételek egyike sem következik be, úgy a letétből a Kötvények a Társaság részére kerülnek felszabadításra, és a letét, valamint a Jogosult fenti jogai megszűnnek.

A Társaság 2017. december 1. napján rendkívüli tájékoztatás útján közzétette, hogy a Kötvényeknek a Társaság általi megszerzéséről 2017. augusztus 10. napján aláírt megállapodás alapján a 2017. augusztus 10. napján a Társaság által még meg nem szerzett 18.000 darab Kötvényt azok tulajdonosa a Társaság részére átadta. A Társaság a Kötvények ellenértékét a 2017. december 1. napján 95 darab egyenként 10.000 Ft névértékű, 2017. december 20. napi lejáratú diszkontkincstárjegy átadásával maradéktalanul teljesítette. A tranzakció csereügylet formájában valósult meg, a Kötvények a Társaság Concorde Értékpapír Zrt-nél vezetett értékpapírszámláján kerültek jóváírásra.

A fentiekkel a Társaság tulajdonába kerülő Kötvények összmenyisége 2.534.966 darabra emelkedett, így a Társaság által 2009. évben kibocsátott valamennyi átváltoztatható kötvény a Társaság tulajdonába visszakerült.

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.

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

A Társaság 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-ötszázharminnégyezer-kilencszázhatvanhat) darab, egyenként 53 Ft (ötvenhárom forint) névértékű, 134.353.198 Ft (Százharminnégymillió-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, részvénytársasághoz 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 százhetvenkétfélmillió 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 Társaság Igazgatótanácsa által 2018. március 20. napján meghozott döntések miatti cégadat változásokat a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2018. március 27. napjával bejegyezte a cégjegyzékbe. Így különösen a Cégbíróság bejegyezte a Társaság 2018. március 20. napján elhatározott zártkörű alaptőke-emelését – melynek következtében a Társaság alaptőkéje 239.706.384 Ft-ra emelkedett – továbbá a Társaság által 2009. évben, illetve 2014. évben kibocsátott és a Társaság tulajdonába teljes mértékben visszakerült átváltoztatható kötvénysorozatok bevonás miatti törlését, valamint a fentiekhez kapcsolódó alapszabályi változásokat.

A Társaság igazgatótanácsa 2018. április 16. nappal úgy döntött, hogy a Társaság, mint kötelezett a 2016. évben keletkezett hosszú lejáratú kölcsön-tartozását a kölcsön és annak mai napig esedékes kamatai előtörlesztéseként a Társaság által a mai nappal kiállított 23.940.000 Ft névértékű saját váltóval teljesíti, miáltal a kölcsön miatti tartozás annak járulékaival együtt teljes mértékben megszűnik. A váltó névértéke megfelel a kölcsön tőkeösszege és a kölcsön után a mai napig terjedő időszakra járó kamatok összegének. A Társaság által 2009. és 2014. években kibocsátott átváltoztatható kötvények 2018. március 20. napjával történő bevonását követően a fenti kölcsön-törlesztéssel a Társaság valamennyi hosszú lejáratú adóssága megszűnt.

A NUTEX Nyrt. 2016. szeptember 10. napján megtartott rendkívüli közgyűlése által hozott 4/20160910 KGy. számú közgyűlési határozatában foglalt felhatalmazás alapján az Igazgatótanács 2018. április 16. nappal úgy döntött, hogy a Társaság alaptőkéjét zárt körben, új részvények forgalomba hozatalával, 56.040.000 Ft-tal pénzbeli hozzájárulás ellenében, valamint további 15.960.000 Ft-tal nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás ellenében, mindösszesen tehát 72.000.000 Ft-tal (azaz hetvenkétfélmillió forinttal) felemeli, az alábbiak szerint.

A kibocsátandó részvények darabszáma: 3.000.000 (azaz hárommillió).

A kibocsátandó részvények fajtája: törzsrészvény.

A kibocsátandó részvények sorozata: „E” sorozatú törzsrészvény

A kibocsátandó részvények fajtájához, részvényosztályához, részvénytörzshoz 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: 36 Ft (azaz harminchat forint).

A kibocsátandó részvények kibocsátási értéke összesen:  $3.000.000 * 36 \text{ Ft} = 108.000.000 \text{ Ft}$  (azaz száznyolcmillió forint).

A pénzbeli hozzájárulás ellenében kibocsátandó részvények száma: 2.335.000 darab. A pénzbeli hozzájárulás ellenében kibocsátandó részvények kibocsátási értéke:  $2.335.000 * 36 \text{ Ft} = 84.060.000 \text{ Ft}$ . A pénzbeli hozzájárulás ellenében kibocsátandó részvények kibocsátási értéke befizetésének módja: befizetéssel, vagy átutalással a Társaságnak az OTP Bank Nyrt. (1051 Budapest, Nádor u. 16.) hitelintézetnél vezetett 11794008-20505174 számú bankszámlájára, határideje: valamennyi az alaptőke-emelésben pénzbeli hozzájárulással résztvevő személy vonatkozásában a pénzbeli hozzájárulás 25%-a erejéig a jelen igazgatótanácsi határozat keltétől számított 3 napon belül, míg a pénzbeli hozzájárulás fennmaradó 75%-a erejéig a jelen igazgatótanácsi határozat keltétől számított 3 hónapon belül.

A nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás tárgya: a Társaság által 2018. április 16. napján kibocsátott 23.940.000 Ft névértékű saját váltó, értéke 23.940.000 Ft, szolgáltatásának időpontja 2018. április 17. napja, az ellenében adandó részvények száma 665.000, névértéke 24 Ft, kibocsátási értéke 36 Ft, a hozzájárulást szolgáltató személy neve: KHV Invest Zrt., székhelye: 1147 Budapest, Telepes u. 53. A nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás teljesítésének módja: a nem pénzbeli vagyoni hozzájárulást megtestesítő váltó üres forgatmánnyal történő átadása a Társaság részére.

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

A Társaság úgy döntött, hogy a Társaság által 2018. április 16. napján kiállított és a 2018. április 16. nappal elhatározott zártkörű alaptőke-emelés során a Társaság tulajdonába visszakerülő 23.940.000 Ft névértékű saját váltó bevonásra kerül. A bevonást követően a váltó megszűnt.

## **7. Értékvesztés**

A Társaság jövedelemtermelő egységeire vonatkozó részletes értékvesztés teszt a pénzügyi év végén, az éves pénzügyi beszámoló készítésekor történik. Az

értékvesztés kalkulációja során alkalmazott feltételezésekben és becslésekben jelentős változás a közbenső időszakban sem történt. Az évközi időszakban ennek megfelelően értékvesztés elszámolására nem került sor.

## **8. Tárgyi eszközök és immateriális javak**

Tárgyi eszközökkel a Társaság nem rendelkezik, az immateriális javak állományában lényeges változás nem történt az első félévben.

## **9. Készletek**

A Társaság készletekkel a tárgyidőszakban nem rendelkezett.

## **10. Befektetett pénzügyi eszközök**

A 12. pontban bemutatásra került nem realizált árfolyamnyereség a befektetett pénzügyi eszközök kimutatott, NTX részesedés fordulónapi átértékeléséhez kapcsolódott.

## **11. Saját tőke**

A Társaság részvényösszetétele 2018. június 30-án az alábbiak szerint alakul:

16.345.766 db „E” sorozatú törzsrészvény  
35.000 db „F” sorozatú szavazatelsőbbégi részvény  
2.665.000 db „G” sorozatú szavazatelsőbbégi részvény

### Jegyzett tőke

$(16.345.766 + 35.000 + 2.665.000) \text{ db részvény} * 24 \text{ Ft névérték/részvény} =$   
457.098.384 Ft

A tárgyidőszakban az alábbi tőkeemelésekkel kapcsolatos események történtek:

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, részvénytársasághoz 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 százhetvenkétfélmillió 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 Igazgatótanácsa által 2018. március 20. napján meghozott döntések miatti cégadat változásokat a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2018. március 27. napjával bejegyezte a cégjegyzékbe. Így különösen a Cégbíróság bejegyezte a Társaság 2018. március 20. napján elhatározott zártkörű alaptőke-emelését – melynek következtében a Társaság alaptőkéje 239.706.384 Ft-ra emelkedett – továbbá a Társaság által 2009. évben, illetve 2014. évben kibocsátott és a Társaság tulajdonába teljes mértékben visszakerült átváltoztatható kötvénysorozatok bevonás miatti törlését, valamint a fentiekhez kapcsolódó alapszabályi változásokat.

A NUTEX Nyrt. 2016. szeptember 10. napján megtartott rendkívüli közgyűlése által hozott 4/20160910 KGy. számú közgyűlési határozatában foglalt felhatalmazás alapján az Igazgatótanács 2018. április 16. nappal úgy döntött, hogy a Társaság alaptőkéjét zárt körben, új részvények forgalomba hozatalával, 56.040.000 Ft-tal pénzbeli hozzájárulás ellenében, valamint további 15.960.000 Ft-tal nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás ellenében, mindösszesen tehát 72.000.000 Ft-tal (azaz hetvenkétfélmillió forinttal) felemeli, az alábbiak szerint.

A kibocsátandó részvények darabszáma: 3.000.000 (azaz hárommillió).

A kibocsátandó részvények fajtája: törzsrészvény.

A kibocsátandó részvények sorozata: „E” sorozatú törzsrészvény

A kibocsátandó részvények fajtájához, részvényosztályához, részvénytörzshoz 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: 36 Ft (azaz harminchat forint).

A kibocsátandó részvények kibocsátási értéke összesen:  $3.000.000 * 36 \text{ Ft} = 108.000.000 \text{ Ft}$  (azaz száznyolcmillió forint).

A pénzbeli hozzájárulás ellenében kibocsátandó részvények száma: 2.335.000 darab. A pénzbeli hozzájárulás ellenében kibocsátandó részvények kibocsátási értéke:  $2.335.000 * 36 \text{ Ft} = 84.060.000 \text{ Ft}$ . A pénzbeli hozzájárulás ellenében kibocsátandó részvények kibocsátási értéke befizetésének módja: befizetéssel, vagy átutalással a Társaságnak az OTP Bank Nyrt. (1051 Budapest, Nádor u. 16.) hitelintézetnél vezetett 11794008-20505174 számú bankszámlájára, határideje: valamennyi az alaptőke-emelésben pénzbeli hozzájárulással résztvevő személy vonatkozásában a pénzbeli hozzájárulás 25%-a erejéig a jelen igazgatótanácsi határozat keltétől számított 3 napon belül, míg a pénzbeli hozzájárulás fennmaradó 75%-a erejéig a jelen igazgatótanácsi határozat keltétől számított 3 hónapon belül.

A nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás tárgya: a Társaság által 2018. április 16. napján kibocsátott 23.940.000 Ft névértékű saját váltó, értéke 23.940.000 Ft, szolgáltatásának időpontja 2018. április 17. napja, az ellenében adandó részvények száma 665.000, névértéke 24 Ft, kibocsátási értéke 36 Ft, a hozzájárulást szolgáltató személy neve: KHV Invest Zrt., székhelye: 1147 Budapest, Telepes u. 53. A nem

pénzbeli vagyoni hozzájárulás teljesítésének módja: a nem pénzbeli vagyoni hozzájárulást megtestesítő váltó üres forgatmánnyal történő átadása a Társaság részére.

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

A Társaság Igazgatótanácsa által 2018. április 16. napján elhatározott zártkörű alaptőke-emelést a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2018. április 19. napjával bejegyezte a cégjegyzékbe.

A Társaság 2018. április 28. napján megtartott éves rendes közgyűlése a Társaság alaptőkéjét zárt körben, új részvények forgalomba hozatalával, pénzbeli hozzájárulás ellenében 145.392.000 Ft-tal (azaz száznegyvenötmillió-háromszázkilencvenkétezer forinttal) felemeli, az alábbiak szerint.

A kibocsátandó részvények darabszáma, névértéke, fajtája és sorozata: 3.538.000 (azaz hárommillió-ötszázharmincezer) darab 24 Ft (azaz huszonnégy forint) névértékű „E” sorozatú törzsrészvény és 2.520.000 (azaz kétmillió-ötszázhuszezer) darab 24 Ft (azaz huszonnégy forint) névértékű „G” sorozatú szavazatelsőbbbségi részvény (összesen 6.058.000, azaz hatmillió-ötvennyolcezer darab új kibocsátású részvény).

A kibocsátandó részvények fajtájához, részvényosztályához, részvénytípusához kapcsolódó jogok:

A kibocsátásra kerülő „E” sorozatú törzsrészvények esetében: 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., illetve az Alapszabály rendelkezései szerint a törzsrészvények által megtestesített egyéb jogok

A kibocsátandó törzsrészvények névértéke: 24 Ft (azaz huszonnégy forint). A kibocsátandó törzsrészvények előállítási módja: dematerializált. A kibocsátandó törzsrészvények részvényenkénti kibocsátási értéke: 46 Ft (azaz negyvenhat forint).

A kibocsátásra kerülő „G” sorozatú szavazatelsőbbbségi részvények esetében: a korábban kibocsátott „G” sorozatú szavazatelsőbbbségi részvényekkel mindenben megegyező jogok, úgymint:

- A Társaság közgyűlésein a névérték tízszeresének megfelelő mértékű szavazati jog
- A névértékétől függő mértékben osztalékhoz való jog
- A névértékétől függő mértékben likvidációs hányadhoz való jog

- A Ptk., illetve az Alapszabály rendelkezései szerint a szavazatelsőbbégi részvények által megtestesített egyéb jogok

A kibocsátandó szavazatelsőbbégi részvények névértéke: 24 Ft (azaz huszonnégy forint). A kibocsátandó szavazatelsőbbégi részvények előállítási módja: nyomdai úton. A kibocsátandó szavazatelsőbbégi részvények részvényenkénti kibocsátási értéke: 24 Ft (azaz huszonnégy forint).

A kibocsátandó részvények kibocsátási értéke összesen: 223.228.000 Ft (azaz kétszázhuszónhárommillió-kétszázhuszonnolcezer forint).

A kibocsátandó részvények kibocsátási értéke befizetésének módja: befizetéssel, vagy átutalással a Társaságnak az OTP Bank Nyrt. (1051 Budapest, Nádor u. 16.) hitelintézetnél vezetett 11794008-20505174 számú bankszámlájára, határideje: valamennyi az alaptőke-emelésben pénzbeli hozzájárulással résztvevő személy vonatkozásában a pénzbeli hozzájárulás 25%-a erejéig a jelen közgyűlési határozat keltétől számított 10 napon belül, míg a pénzbeli hozzájárulás fennmaradó 75%-a erejéig a jelen közgyűlési határozat keltétől számított egy éven belül.

A Társaság 2018. április 28. napján megtartott éves rendes közgyűlésén hozott határozatok miatti cégadat változásokat – a Társaság alaptőkéjének zártkörű felemelése miatti alaptőke-változást és a részvények darabszámának növekedését, valamint a Társaság alapszabályának módosítását – a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2018. május 14. napjával bejegyezte a cégjegyzékbe.

## 12. Pénzügyi eredmény (e Ft)

### 2018

Kapott kamatok	2 319
Realizált árfolyamnyereség	0
Nem realizált árfolyamnyereség	107 684
Egyéb pénzügyi bevételek	0
<b>Pénzügyi bevételek összesen</b>	<b>110 003</b>
Fizetett kamatok	2 375
Realizált árfolyamveszteség	1
Nem realizált árfolyamveszteség	0
Egyéb pénzügyi ráfordítások	0
<b>Pénzügyi ráfordítások összesen</b>	<b>2 376</b>

## 2017

Kapott kamatok	0
Realizált árfolyamnyereség	0
Nem realizált árfolyamnyereség	0
Egyéb pénzügyi bevételek	0
Pénzügyi bevételek összesen	0
Fizetett kamatok	5 037
Realizált árfolyamveszteség	
Nem realizált árfolyamveszteség	118 525
Egyéb pénzügyi ráfordítások	0
Pénzügyi ráfordítások összesen	123 562

### 13. Megszűnő tevékenységek és értékesítendő eszközcsoportok

A beszámolóban megszűnő tevékenységek és értékesítendő eszközcsoportok nem kerültek kimutatásra.

### 14. Egyéb átfogó jövedelem elemei

A féléves beszámolóban egyéb átfogó jövedelem kimutatását semmi nem indokolta.

### 15. Egy részvényre jutó eredmény (EPS)

Normál EPS	10,28 Ft
Hígított EPS	9,72 Ft

#### Előző évi adatok

Normál EPS	-37,60 Ft
Hígított EPS	-24,98 Ft

## **16. Osztalék**

Az éves közgyűlés a 2017. üzleti év terhére osztalékfizetésről nem döntött.

## **17. Mérlegen kívüli kötelezettségek**

Az előző időszakban kimutatott, 22.500 e Ft összegű, jelzáloggal biztosított hosszú lejáratú kötelezettségek a tárgyidőszakban megszűntek. Mérlegen kívüli kötelezettségekkel a Társaság nem rendelkezik.

## **18. Tranzakciók kapcsolt felekkel**

Kapcsolt felekkel a tárgyidőszakban tranzakció nem történt.

## **19. Az összehasonlító adatokhoz képest bekövetkezett jelentős változások a mérleg és eredménykimutatásban**

A hatályos IFRS előírásoknak megfelelően a mérlegadatok az előző év végi beszámoló adataival, míg az eredménykimutatás sorai az előző év első féléves adataival kerültek összehasonlításra.

A pénzeszközök jelentős kb. 165,5 millió Ft-tal történő növekedése döntően a tárgyidőszakban végrehajtott zártkörű tőkeemelések során rendelkezésre bocsátott pénzbeli hozzájárulásnak köszönhető.

A rövid távú befektetések jelentős csökkenése a 2017 évben a Társaság által visszaszerzett átváltoztatható kötvények 2018. márciusában történő bevonása miatt következett be.

Az immateriális javak csökkenése a tárgyidőszakban elszámolt terv szerinti értékcsökkenés következménye.

A befektetett pénzügyi eszközök növekedése a devizás részesedés fordulónapra történő nem realizált devizás átértékelése miatt keletkezett.

A hosszú lejáratú kötelezettségek összege a Társaság által 2009. évben és 2014. évben kibocsátott átváltoztatható kötvényeinek bevonása valamint a 22,5 millió forint összegű hosszú lejáratú kölcsön teljes törlesztése miatt csökkent.

A jegyzett tőke értéke a Társaság igazgatótanácsa által 2018. március 20. napján, a Társaság igazgatótanácsa által 2018. április 16. napján, továbbá a Társaság éves rendes közgyűlése által 2018. április 28. napján elhatározott zártkörű alaptőke-emelések miatt emelkedett, mivel mindhárom alaptőke-emelést a cégbíróság a 2018. első félévben bejegyezte. A jegyzett, de be nem fizetett tőke összege a Társaság éves rendes közgyűlése által 2018. április 28. napján elhatározott zártkörű alaptőke-emelés miatt növekedett. A tőketartalék szintje szintén a tőkeemelések miatt változott, mivel azokra a jegyzett tőkét meghaladó kibocsátási értéken került sor.

Az egyéb ráfordítások ingadozása azok természetükből és nem rendszeres felmerülésükből fakadóan nem tekinthető rendhagyónak.

## **20. Szokatlan előfordulású és nagyságú tételek**

Ilyen tételek a tárgyidőszak átfogó eredménykimutatásában nem merültek fel. Szokatlan előfordulásúnak tekinthető a társaság általi átváltoztatható kötvény visszavásárlás, a saját váltó kibocsátás és a korábban visszaszerzett átváltoztatható kötvények bevonása. Ezen tranzakciók részletes bemutatására a 21. fejezetben kerül sor.

## **21. Hitel- és tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok tárgyidőszaki kibocsátása, visszavásárlása, visszafizetése**

A társaság tőkeemelései alkalmával kibocsátott részvények jellemzői a 11. Saját tőke fejezetben kerültek részletes bemutatásra.

A Társaság által a tárgyidőszakban kibocsátott, visszaszerzett és bevont értékpapírokkal kapcsolatban az alábbi események történtek:

A NUTEX Nyrt. 2017. augusztus 10. napján megállapodást írt alá a Társaság által 2009. évben kibocsátott 10 éves lejáratú, egyenként 53 Ft névértékű „A” sorozatú, névre szóló, dematerializált formában előállított HU0001300040 ISIN kóddal rendelkező átváltoztatható kötvényeknek (a továbbiakban: Kötvények) a Társaság általi megszerzéséről. A Társaság ugyanezen a napon 82.000 darab Kötvényt egy csereügylet keretében meg is szerzett, míg további 18.000 Kötvénynek legkésőbb 2017. december 15. napjáig történő megszerzéséről megállapodást kötött. Az ügyletben a Kötvények ellenértéke Kötvényenként 53 Ft, melyet a Társaság csereügyletben diszkontkincstárjegyek átadásával 82.000 darab Kötvény erejéig 2017. augusztus 10. napon teljesített, a fennmaradó 18.000 Kötvény esetében pedig 2017. december 1. napon teljesített.

A fentiekén túlmenően a Társaság 2016. szeptember 10. napján megtartott rendkívüli közgyűlése által hozott 4/20160910 KGy. számú közgyűlési határozatában foglalt felhatalmazás alapján a Társaság igazgatótanácsa 2017. augusztus 10. napján döntött a Társaság alaptőkéjének zárt körben, új részvények forgalomba hozatalával, nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás ellenében 58.439.184 Ft-tal (azaz ötvennyolcmilliónégyszázharminc-kilencezer-száznyolcvannégy forinttal) történő felemeléséről az alábbiak szerint.

A kibocsátandó részvények darabszáma: 2.434.966 (azaz kétmilliónégyszázharmincnégyezer-kilencszázhatvanhat).

A kibocsátandó részvények fajtája: törzsrészvény.

A kibocsátandó részvények sorozata: „E” sorozatú törzsrészvény

A kibocsátandó részvények fajtájához, részvényosztályához, részvénytörzshoz 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: 53 Ft (azaz ötvenhárom forint).

A kibocsátandó részvények kibocsátási értéke összesen:  $2.434.966 * 53 \text{ Ft} = 129.053.198 \text{ Ft}$  (azaz százhuszonkilencmillió-ötvenháromezer-százkilencvennyolc forint).

A nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás tárgya: 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), értéke 129.053.198 Ft, szolgáltatásának időpontja 2017. augusztus 10. napja, az ellenében adandó részvények száma 2.434.966, névértéke 24 Ft.

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

A jelen zártkörű alaptőke-emeléssel a Társaság alaptőkéjét 5.807.766 darab 24 Ft névértékű „E” sorozatú törzsrészvény, 35.000 darab 24 Ft névértékű „F” sorozatú szavazatelsőbbégi részvény, valamint 145.000 darab 24 Ft névértékű „G” sorozatú szavazatelsőbbégi részvény testesíti meg, így a Társaság alaptőkéje összesen 143.706.384 Ft-ra változik. Az Igazgatótanács a Társaság Alapszabályát a fentieknek megfelelően módosította.

A nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás a 2017. augusztus 10. napján teljes mértékben a Társaság részére rendelkezésre bocsátásra került.

A fenti ügyletek következtében 2017. augusztus 10. napján a Társaság tulajdonába került 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) összmenyisége: 2.516.966 darab, mely megegyezik az ügyletek után a Társaság által tulajdonolt összmenyiséggel. A Kötvények mindkét fenti ügyletben a Társaság Concorde Értékpapír Zrt-nél vezetett értékpapírszámláján kerültek jóváírásra.

A fenti alaptőke-emelést a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2017. évben bejegyezte, és a kibocsátott részvények 2017. december 20. napjával megkeletkeztetésre kerültek.

A Társaság 2017. augusztus 10. napján ügyvédi letéti megállapodást írt alá, mely szerint 2.434.966 darab Kötvény a Társaság, mint letevő által letétbe helyezésre került legkésőbb 2018. december 16. napjáig. A letéti megállapodás alapján, a fenti alaptőke-emelésben résztvevő személy (a továbbiakban: Jogosult) kérésére a Társaság köteles volt a fenti alaptőke-emelésből származó, és még a Jogosult által 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. Amennyiben a 2018. december 16. napjáig tartó időszakban a fenti feltételek egyike sem következik be, úgy a letétből a Kötvények a Társaság részére kerülnek felszabadításra, és a letét, valamint a Jogosult fenti jogai megszűnnek.

A Társaság 2017. december 1. napján rendkívüli tájékoztatás útján közzétette, hogy a Kötvényeknek a Társaság általi megszerzéséről 2017. augusztus 10. napján aláírt megállapodás alapján a 2017. augusztus 10. napján a Társaság által még meg nem szerzett 18.000 darab Kötvényt azok tulajdonosa a Társaság részére átadta. A Társaság a Kötvények ellenértékét a 2017. december 1. napján 95 darab egyenként 10.000 Ft névértékű, 2017. december 20. napi lejáratú diszkontkincstárjegy átadásával maradéktalanul teljesítette. A tranzakció csereügylet formájában valósult meg, a Kötvények a Társaság Concorde Értékpapír Zrt-nél vezetett értékpapírszámláján kerültek jóváírásra.

A fentiekkel a Társaság tulajdonába kerülő Kötvények összmenyisége 2.534.966 darabra emelkedett, így a Társaság által 2009. évben kibocsátott valamennyi átváltoztatható kötvény a Társaság tulajdonába visszakerült.

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.

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

A Társaság 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-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, 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, részvénytársasághoz 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 százhetvenkétfélmillió 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 Társaság Igazgatótanácsa által 2018. március 20. napján meghozott döntések miatti cégadat változásokat a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2018. március 27. napjával bejegyezte a cégjegyzékbe. Így különösen a Cégbíróság bejegyezte a Társaság 2018. március 20. napján elhatározott zártkörű alaptőke-emelését – melynek következtében a Társaság alaptőkéje 239.706.384 Ft-ra emelkedett – továbbá a Társaság által 2009. évben, illetve 2014. évben kibocsátott és a Társaság tulajdonába teljes mértékben visszakerült átváltoztatható kötvénysorozatok bevonás miatti törlését, valamint a fentiekhez kapcsolódó alapszabályi változásokat.

A Társaság igazgatótanácsa 2018. április 16. nappal úgy döntött, hogy a Társaság, mint kötelezett a 2016. évben keletkezett hosszú lejáratú kölcsön-tartozását a kölcsön és annak mai napig esedékes kamatai előtörlesztéseként a Társaság által a mai nappal kiállított 23.940.000 Ft névértékű saját váltóval teljesíti, miáltal a kölcsön miatti tartozás annak járulékaival együtt teljes mértékben megszűnik. A váltó névértéke megfelel a kölcsön tőkeösszege és a kölcsön után a mai napig terjedő időszakra járó kamatok összegének. A Társaság által 2009. és 2014. években kibocsátott átváltoztatható kötvények 2018. március 20. napjával történő bevonását követően a fenti kölcsön-törlesztéssel a Társaság valamennyi hosszú lejáratú adóssága megszűnt.

A NUTEX Nyrt. 2016. szeptember 10. napján megtartott rendkívüli közgyűlése által hozott 4/20160910 KGy. számú közgyűlési határozatában foglalt felhatalmazás alapján az Igazgatótanács 2018. április 16. nappal úgy döntött, hogy a Társaság alaptőkéjét zárt körben, új részvények forgalomba hozatalával, 56.040.000 Ft-tal pénzbeli hozzájárulás ellenében, valamint további 15.960.000 Ft-tal nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás ellenében, mindösszesen tehát 72.000.000 Ft-tal (azaz hetvenkétfélmillió forinttal) felemeli, az alábbiak szerint.

A kibocsátandó részvények darabszáma: 3.000.000 (azaz hárommillió).

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: 36 Ft (azaz harminchat forint).

A kibocsátandó részvények kibocsátási értéke összesen:  $3.000.000 * 36 \text{ Ft} = 108.000.000 \text{ Ft}$  (azaz száznyolcmillió forint).

A pénzbeli hozzájárulás ellenében kibocsátandó részvények száma: 2.335.000 darab. A pénzbeli hozzájárulás ellenében kibocsátandó részvények kibocsátási értéke:  $2.335.000 * 36 \text{ Ft} = 84.060.000 \text{ Ft}$ . A pénzbeli hozzájárulás ellenében kibocsátandó részvények kibocsátási értéke befizetésének módja: befizetéssel, vagy átutalással a Társaságnak az OTP Bank Nyrt. (1051 Budapest, Nádor u. 16.) hitelintézetnél vezetett 11794008-20505174 számú bankszámlájára, határideje: valamennyi az alaptőke-emelésben pénzbeli hozzájárulással résztvevő személy vonatkozásában a pénzbeli hozzájárulás 25%-a erejéig a jelen igazgatótanácsi határozat keltétől számított 3 napon belül, míg a pénzbeli hozzájárulás fennmaradó 75%-a erejéig a jelen igazgatótanácsi határozat keltétől számított 3 hónapon belül.

A nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás tárgya: a Társaság által 2018. április 16. napján kibocsátott 23.940.000 Ft névértékű saját váltó, értéke 23.940.000 Ft, szolgáltatásának időpontja 2018. április 17. napja, az ellenében adandó részvények száma 665.000, névértéke 24 Ft, kibocsátási értéke 36 Ft, a hozzájárulást szolgáltató személy neve: KHV Invest Zrt., székhelye: 1147 Budapest, Telepes u. 53. A nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás teljesítésének módja: a nem pénzbeli vagyoni hozzájárulást megtestesítő váltó üres forgatmánnyal történő átadása a Társaság részére.

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

A Társaság úgy döntött, hogy a Társaság által 2018. április 16. napján kiállított és a 2018. április 16. nappal elhatározott zártkörű alaptőke-emelés során a Társaság tulajdonába visszakerülő 23.940.000 Ft névértékű saját váltó bevonásra kerül. A bevonást követően a váltó megszűnt.

A Társaság Igazgatótanácsa által 2018. április 16. napján elhatározott zártkörű alaptőke-emelést a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2018. április 19. napjával bejegyezte a cégjegyzékbe.

## **22. A mérleg fordulónapját követő események**

A mérleg fordulónapját követően lényeges esemény nem történt.

# **VEZETŐSÉGI JELENTÉS**

## Üzleti jelentés

### 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
Céggogi forma:	Részvénytársaság
Adószám:	12143890-2-42
Statisztikai számjel:	12143890-2110-114-01.
A társaság időtartama:	határozatlan
Üzleti év:	megegyezik a naptári évvel

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

A Társaság törzsrészevényei 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 2018 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 2017 évben visszaszerezte a 2009. évben kibocsátott átváltoztatható kötvényeit, 2018 évben pedig a 2014. évben kibocsátott átváltoztatható kötvényeit, melyeket a tárgyidőszakban bevont. A Társaság igazgatótanácsa és közgyűlése döntéseinek megfelelően a Társaság alaptőkéje új részvények kibocsátásával felemelésre került. A Társaság a korábbi hosszú lejáratú tartozását a tárgyidőszakban teljes mértékben visszafizette, így erre és az átváltoztatható kötvények bevonására tekintettel a Társaságnak hosszú lejáratú kötelezettsége a fordulónapon már nem állt fenn.

## 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 instrumentumának minősül 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.

A fentiekon 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 nem történtek.

#### 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 2018. június 30. napi fordulónapon alaptőkéje 457.098.384 Ft volt, mely 16.345.766 db (Tizenhatmillió-háromszáz-negyvenötezer-hétszázhatvanhat darab) egyenként 24 Ft (huszonnégy forint) névértékű „E” sorozatú törzsrészvényből (jegyzett tőkén belüli arány: kb. 85,82%), 35.000 db (Harmincötezer darab) egyenként 24 Ft (huszonnégy forint) névértékű „F” sorozatú, szavazatelsőbbbségi jogot biztosító elsőbbségi részvényből (jegyzett tőkén belüli arány: kb. 0,18%), valamint 2.665.000 db (Kétmillió-hatszázhatvanötezer darab) egyenként 24 Ft (huszonnégy forint) névértékű „G” sorozatú szavazatelsőbbbségi jogot biztosító elsőbbségi részvényből (jegyzett tőkén belüli arány: kb. 13,99%) állt. Az „E” sorozatú törzsrészvények tőzsdei kereskedelme a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett szabályozott piacon engedélyezett. Az „F” és „G” sorozatú elsőbbségi részvények tőzsdei kereskedelme nem engedélyezett az Európai Unió valamely tagállamának elismert (szabályozott) piacán (tőzsdéjén).

A Társaság alaptőkéjének fordulónapi (2018. június 30. napi) összetételét mutatják az alábbi táblázatok:

Részvénytípus	Névérték (Ft/db)	Kibocsátott darabszám	Össznévérték (Ft)
„E” sorozat (törzsrészvény)	24	16.345.766	392.298.384
„F” sorozat (szavazatelsőbbbségi részvény)	24	35.000	840.000
„G” sorozat (szavazatelsőbbbségi részvény)	24	2.665.000	63.960.000
<b>Alaptőke nagysága</b>	<b>24</b>	<b>19.045.766</b>	<b>457.098.384</b>

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)	16.345.766	16.345.766	24	392.298.384	0
„F” sorozat (szavazatelsőbb-ségi részvény)	35.000	35.000	240	8.400.000	0
„G” sorozat (szavazatelsőbb-ségi részvény)	2.665.000	2.665.000	240	639.600.000	0
<b>Összesen</b>	<b>19.045.766</b>	<b>19.045.766</b>	-	<b>1.040.298.384</b>	<b>0</b>

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 a 2023. április 27. napjáig tartó időszakban egy, vagy több alkalommal, zárt körben, vagy nyilvánosan, de összesen legfeljebb 20.000.000.000 Ft összegre felemelni.

A Társaság 2018. április 28. napján megtartott éves rendes közgyűlése felhatalmazta a Társaság Igazgatótanácsát a Társaság által végrehajtandó tranzakciók részvényszükségletének biztosítása, az akvizíciók és egyéb vásárlások ellenértékeként felhasználható részvénytőke 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 részvényszerzésre 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 2019. szeptember 30-ig élhet.

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 befektetéseinek 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.

## **A Társaság vezetősége**

### Igazgatótanács

A Társaság korábbi közgyűlése úgy döntött, hogy a Társaságnál Igazgatóság és Felügyelő Bizottság helyett egységes irányítási rendszert megvalósító igazgatótanács működjön.

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

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

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 Alapszabály, vagy az igazgatótanács ügyrendje által kifejezetten nem az igazgatótanács hatáskörébe sorolt, de egyébként igazgatótanács hatáskörbe tartozó kérdéssel kapcsolatosan a vezérigazgató is jogosult eljárni, kivéve, ha az igazgatótanács határozatában ettől kifejezetten eltérően rendelkezett.

Az Igazgatótanács dönt a vezérigazgató megválasztásáról, aki képviselheti a Társaságot, illetve a Társaság munkaszervezetét is vezeti.

A Társaság Igazgatótanácsában a 2018. 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;
- javaslatétel a könyvvizsgáló személyére és díjazására;
- a könyvvizsgálóval megkötendő szerződés előkészítése, az alapszabály felhatalmazása alapján a részvénytársaság képviseletében 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 javaslatétel;
- a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése és javaslatétel a szükséges intézkedések megtételére; valamint
- az Igazgatótanács munkájának segítése a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében.

A Társaság Audit Bizottságában a 2018. 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.

## **A vállalkozás üzleti környezete**

### A Társaság küldetése

A NUTEX Nyrt. küldetése, hogy az egészség, a kiegyensúlyozott élet, és a természettel való harmónia lehetőségét hozza el egyre több embertársunk számára.

A Társaság célja, hogy befektetései, illetve közvetett részesedésével működő vállalatok hazánkban és nemzetközi szinten is az egészség, a vitalitás és a természetes hatóanyagok jegyében tevékenykedjenek, és egyedülálló termékekkel

sokak számára nyújtsanak segítséget a testi és lelki egészség, a külső és a belső harmónia megteremtésében.

Társaságunk tevékenysége és befektetései során is vezérelvének tekinti tisztelni és megóvni bolygónkat és az élővilágot, a természetes gyógyítás forrását.

Elsődleges értéknek tekinti az emberi egészséget, ezért kiemelt figyelmet fordít a biztonságra és a minőségre.

### A Társaság, illetve befektetései piacai

A Társaság Magyarországon bejegyzett társaság, így legfőbb üzleti környezete Magyarországhoz, illetve Európához kapcsolódik. A Társaság befektetéseinek, illetve közvetett részesedésével működő vállalatoknak fő piacai az Európai Unió, Észak Amerika, illetve Ázsia.

### **A vállalkozás céljai és stratégiája**

A NUTEX Nyrt célja, hogy vagyonát kezelje, a társaság fenntarthatóságát biztosítsa, illetve a részvényesi értéket növelje. Ennek megfelelően stratégiájában szerepel a Társaság portfóliójába tartozó befektetések körének további alakítása, akár új vállalatok alapításával, akár akvizíciók útján, de sor kerülhet meglévő befektetések, részesedések átszervezésére, értékesítésére, realizálására is.

Stratégia részét képezi a mindenkori befektetései földrajzi terjeszkedésének előmozdítása, piacaik kedvezőbb átalakítása, új piacok megszerzése. Immateriális javait bérbeadás útján hasznosítja.

A NUTEX Nyrt működési stratégiájában a továbbiakban is a befektetői struktúra megőrzése, az immateriális javak bérbeadása szerepel. Befektetéseit korábban főként az emberi egészséggel kapcsolatos tevékenységgel rendelkező vállalatokra összpontosította, de stratégiájában szerepet kaphatnak egyéb jellegű befektetések, illetve tevékenységek, melyek megfelelően szolgálhatják a társaság érdekeit.

### **A vállalkozás főbb erőforrásai és kockázatai, az ezekkel kapcsolatos változások és bizonytalanságok**

A NUTEX Nyrt főbb erőforrásait a Társaság eszközei jelentik.

*(az alábbi táblázatokban az adatok ezer Ft-ban értendők)*

A Társaság rendelkezett forgóeszközökkel az alábbiak szerint:

FORGÓESZKÖZÖK	2018.06.30	2017.12.31
Pénzeszközök	167 360	1 840
Vevőkövetelések	3 906	0
Egyéb nem vevőkövetelések	814	2 774
Készletek	0	0
Rövid távú befektetések	0	133 583
Egyéb forgóeszközök	4 380	10 579
<b>Forgóeszközök összesen</b>	<b>176 460</b>	<b>148 776</b>

A pénzeszközök értéke jelentősen, kb. 165,5 millió Ft-tal emelkedett az előző év végi értékhez képest, mely döntően a tárgyidőszakban végrehajtott zártkörű tőkeemelések során rendelkezésre bocsátott pénzbeli hozzájárulásnak köszönhető. A vevőkövetelések szintje kb. 3,9 millió Ft-tal növekedett, míg az egyéb nem vevőkövetelések értéke kb. 1,9 millió Ft-tal csökkent az összehasonlító időszakhoz viszonyítva. A rövid távú befektetések jelentős kb. 133,6 millió Ft-os csökkenése a 2017 évben a Társaság által visszaszerzett átváltoztatható kötvények 2018. márciusában történő bevonása miatt következett be.

Összességében a forgóeszközök szintje kb. 27,6 millió forinttal lett magasabb az előző év végi értékénél, mely kb. 19%-os növekedésnek felel meg.

Bizonytalanságot jelent, hogy a Társaság a mindenkori forgóeszköz állományából, illetve készpénzállományából meg tudja-e valósítani elképzeléseit.

A Társaság rendelkezett befektetett eszközökkel az alábbiak szerint:

BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	2018.06.30	2017.12.31
Tárgyi eszközök nettó értéke	0	0
Immateriális javak nettó értéke	750	2 201
Befektetett pénzügyi eszközök	1 306 931	1 199 248
Halasztott adókövetelés	0	0
<b>Befektetett eszközök összesen</b>	<b>1 307 681</b>	<b>1 201 449</b>

Az immateriális javak értéke kb. 1,4 millió Ft-tal csökkent az előző év végi értékhez képest, melynek oka a kísérleti fejlesztések aktivált értékének elszámolt terv szerinti értékcsökkenése. 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 Társaság tárgyi eszközökkel sem az előző időszak végén, sem a tárgyidőszak végén nem rendelkezett.

A befektetett pénzügyi eszközök értéke a tárgyévben kb. 107,6 millió Ft-tal emelkedett, mely a devizás részesedés fordulónapra történő nem realizált devizás átértékelése miatt keletkezett. A tartós részesedések devizában állnak fenn, miáltal

értéküket a devizaárfolyam alakulása befolyásolja, ami kockázatokat és bizonytalanságokat rejthet magában.

A befektetések értéke a jövőben változhat a működésének, gazdálkodásának, illetve külső tényezők eredményeképpen, ami szintén kockázatokat és bizonytalanságokat hordoz magában. A Társaság részesedéseinek, befektetéseinek összetétele szintén változhat, ami további bizonytalanságot jelenthet.

Összességében a befektetett eszközök szintje az előző év végi értékéhez képest kb. 106,2 millió forinttal (kb. 9%-kal) emelkedett, melyhez legnagyobb mértékben a befektetett pénzügyi eszközök értékének növekedése járult hozzá.

	2018.06.30	2017.12.31
<b>ESZKÖZÖK</b>	<b>1 484 141</b>	<b>1 350 225</b>

A Társaság eszközeinek értéke a tárgyidőszak végén mindösszesen kb. 133,9 millió forinttal lett magasabb az előző év végi értékhez képest. Az eszközök összetétele a tárgyidőszakban úgy változott, hogy a mind a forgóeszközök, mind a befektetett eszközök szintje emelkedett, de a forgóeszközök szintje nagyobb mértékben, így az eszközökön belül a forgóeszközök aránya némileg emelkedett, míg a befektetett eszközök aránya némileg csökkent az előző év végi értékekhez viszonyítva.

A Társaság rendelkezett rövid lejáratú kötelezettséggel az alábbiak szerint:

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	2018.06.30	2017.12.31
Szállítók	3 124	7 871
Kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	24 264	55 004
Céltartalékok	0	0
Rövid lejáratú tartozások	5 800	13 903
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>33 188</b>	<b>76 778</b>

A rövid lejáratú kötelezettségek valamennyi eleme csökkent az előző év végi értékekhez képest. A szállítók állománya az előző évi értékhez képest kb. 4,7 millió forinttal volt alacsonyabb, míg a kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások szintje kb. 30,7 millió forinttal csökkent, ami kb. 56%-os csökkenésnek meg. A rövid lejáratú tartozások szintje szintén visszaesett, kb. 8,1 millió forinttal az előző év végének értékéhez viszonyítva. Összességében a rövid lejáratú kötelezettségek állománya az előző időszakhoz képest kb. 43,6 millió forinttal (kb. 57%-kal) csökkent.

A Társaság az előző év végéhez hasonlóan céltartalékokkal nem rendelkezett, céltartalék képzésére, vagy feloldására nem került sor.

A Társaság hosszú lejáratú kötelezettségeinek alakulását mutatja az alábbi táblázat:

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	2018.06.30	2017.12.31
Hosszú lejáratú kötelezettség	0	261 853
Halasztott adó	13 692	13 692
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>13 692</b>	<b>275 545</b>

A hosszú lejáratú kötelezettségek szintje kb. 261,8 millió forinttal csökkent, melynek oka, hogy a Társaság a 2009. évben és a 2014. évben kibocsátott átváltoztatható kötvényeit azok visszaszerzését követően a tárgyidőszakban bevonta, továbbá az év végén még fennálló 22,5 millió forint összegű hosszú lejáratú kölcsönt teljes egészében törlesztette. A fentiek hatására a Társaság 2018.06.30-án hosszú lejáratú adóssággal nem rendelkezett. A halasztott adó mértéke megegyezik az előző év végi értékével.

A kötelezettségek mértéke – az előző év végi állapottól eltérően – a tárgyidőszak végén nagyobb részben rövid lejáratú kötelezettségekből állt, ugyanakkor mind a hosszú lejáratú, mind a rövid lejáratú kötelezettségek mértéke jelentősen csökkent. A Társaság hátrasorolt kötelezettséggel az előző évekhez hasonlóan nem rendelkezett.

A Társaság saját tőkéje kb. 439,4 millió Ft-tal emelkedett az előző év végi értékhez képest, az alábbiak szerint:

SAJÁT TŐKE	2018.06.30	2017.12.31
Jegyzett tőke	457 098	143 706
Jegyzett, de be nem fizetett tőke	-109 044	0
Tőketartalék	609 757	478 298
Eredménytartalék	479 450	375 898
Egyéb saját tőke	0	0
<b>Saját tőke összesen</b>	<b>1 437 261</b>	<b>997 902</b>

A jegyzett tőke értéke a Társaság igazgatótanácsa által 2018. március 20. napján, a Társaság igazgatótanácsa által 2018. április 16. napján, továbbá a Társaság éves rendes közgyűlése által 2018. április 28. napján elhatározott zártkörű alaptőke-emelések miatt emelkedett, mivel mindhárom alaptőke-emelést a cégbíróság a 2018. első félévben bejegyezte. A jegyzett, de be nem fizetett tőke összege a Társaság éves rendes közgyűlése által 2018. április 28. napján elhatározott zártkörű alaptőke-emelés miatt növekedett. A tőketartalék szintje szintén a tőkeemelések miatt változott, mivel azokra a jegyzett tőkét meghaladó kibocsátási értéken került sor. Az eredménytartalék szintje az előző évi értékhez képest kb. 103,5 millió Ft-tal emelkedett. Összességében a saját tőke szintje kb. 439,4 millió forinttal volt magasabb az előző év végi értékhez képest. A Társaság mindenkori eredménytermelő képessége üzleti, piaci, jogi, szabályozási, adózási és egyéb tényezők miatt kockázatokat és bizonytalanságokat hordoz magában. Bizonytalanságot jelent, hogy a Társaság osztalékpolitikája a jövőben változhat.

A Társaság céltartalékokkal nem rendelkezett, céltartalék képzésére, vagy feloldására nem került sor.

	2018.06.30	2017.12.31
<b>FORRÁSOK</b>	<b>1 484 141</b>	<b>1 350 225</b>

Az eszközök és források (saját tőke és kötelezettségek) egyező végösszege a tárgyidőszak végén mindösszesen kb. 133,9 millió forinttal lett magasabb az előző év végi értékhez képest, ami kb. 10%-os emelkedésnek felel meg.

Az eszközök egy jelentős része (tartós részesedések) devizában áll fenn, ezért értéküket a devizaárfolyamok alakulása befolyásolja, ami kockázatokat és bizonytalanságokat rejt magában.

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.

Bizonytalanságot jelent, hogy a társaság a mindenkori eszköz- és forrásállományából, illetve a rendelkezésére álló készpénzállományából meg tudja-e valósítani stratégiai elképzeléseit, mindenkor megfelelően tudja-e finanszírozni tevékenységét.

A befektetések értéke a jövőben változhat a működésnek, gazdálkodásnak, társasági döntéseknek eredményeképpen, ami szintén bizonytalanságot hordoz magában. A Társaság befektetéseinek, részesedéseinek összetétele szintén változhat, ami további bizonytalanságot jelenthet.

A társaság eszközeinek és forrásainak értéke, azok összetétele, valamint a társaság mindenkori működése és eredménytermelő képessége üzleti, piaci, jogi, szabályozási, adózási és egyéb tényezők miatt kockázatokat és bizonytalanságokat hordoz magában.

Bizonytalanságot jelenthet továbbá a magyar és a világgazdaság (ideértve különösen a Társaság, illetve befektetéseinek piacait) jelenlegi 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.

## A beszámoló időszakában elért eredményei és kilátásai

### A gazdálkodás eredménye

(az alábbi táblázatban az adatok ezer Ft-ban értendők)

<b>ÁTFOGÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS</b>	<b>NUTEX Nyrt. 2018.01.01- 2018.06.30</b>	<b>NUTEX Nyrt. 2017.01.01- 2017.06.30</b>
ÁRBEVÉTEL	4 380	1 151
Értékesítés közvetlen önköltsége	-	-
<b>Fedezeti összeg</b>	<b>4 380</b>	<b>1 151</b>
Értékesítési, általános és adminisztratív költségek	7 730	4 384
EGYÉB BEVÉTELEK	-	-
Egyéb ráfordítások	725	8
<b>A tevékenység eredménye</b>	<b>- 4 075</b>	<b>- 3 241</b>
<b>Pénzügyi bevételek</b>	<b>110 003</b>	<b>-</b>
<b>Pénzügyi ráfordítások</b>	<b>2 376</b>	<b>123 562</b>
<b>Rendkívüli eredmény</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>103 552</b>	<b>- 126 803</b>
Adózás	-	-
Halasztott adó	-	-
<b>Adózott eredmény</b>	<b>103 552</b>	<b>- 126 803</b>

A Társaság árbevétele kb. 3,2 millió Ft-tal növekedett az előző időszaki értékhez képest, mely teljes egészében a belföldi értékesítés nettó árbevételének növekedése eredményeként alakult ki. A fedezeti összeg szintén kb. 3,2 millió Ft-tal, azaz kb. 281%-kal emelkedett az előző időszakhoz viszonyítva.

Az értékesítési általános és adminisztratív költségek szintje az előző évhez képest kb. 3,3 millió forinttal emelkedett szintje kb. 7,7 millió Ft-ot tett ki. Az egyéb bevételek értéke változatlanul nulla volt, míg az az egyéb ráfordítások kb. 0,7 millió Ft-tal növekedtek. Összességében a tevékenység eredménye az előző évi kb. -3,2 millió Ft összegű veszteségről a tárgyidőszakban kb. -4,1 millió Ft-os szintre változott, ami kb. 0,8 millió Ft mértékű csökkenésnek felel meg.

A pénzügyi műveletek bevétele kb. 110 millió Ft-tal emelkedett, mely a devizás részesedéshez kapcsolódó fordulónapi átértékelés miatti nem realizált árfolyamnyereség következménye. A pénzügyi ráfordítások szintje kb. 121 millió forinttal csökkent, mivel annak bázisidőszaki értékét legnagyobb részben kitevő devizás átértékelésből származó nem realizált árfolyamveszteség a tárgyidőszakban nem merült fel. Így összességében az adózás előtti és az adózott eredmény az előző évi kb. -126,8 millió Ft-os veszteség értékhez képest a tárgyidőszakban kb. 103,5 millió Ft-os nyereség értékre változott, ami kb. 230,3 millió Ft-os emelkedésnek felel meg.

## **Fontosabb közgyűlési döntések 2018 évben**

A Társaság 2018. április 28. napján megtartott éves rendes közgyűlésén meghozott határozatok tartalma:

- A Közgyűlés elfogadta a levezető elnök által javasolt jegyzőkönyv hitelesítőt.
- A Közgyűlés elfogadta a napirendi pontok tárgyalási sorrendjére vonatkozó javaslatot.
- A Közgyűlés a Társaságnak az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) alapján elkészített 2017. évi beszámolóját 1.350.225 ezer Ft mérlegfőösszeggel és -330.380 ezer Ft adózott eredménnyel (veszteséggel) elfogadja, azzal, hogy a 2017. év után osztalék nem kerül megállapításra.
- A Közgyűlés elfogadja a Társaság Felelős Társaságirányítási Jelentését.
- A Közgyűlés a vezető tisztségviselők 2017. üzleti évben végzett tevékenységének értékelése alapján igazolja, hogy a vezető tisztségviselők az üzleti év során a Társaság érdekeinek elsődlegességét szem előtt tartva végezték munkájukat, ezért a részükre adható felmentvényt megadja.
- A Közgyűlés a Társaság akvizíciós stratégiáját elfogadja.
- A Közgyűlés felhatalmazza az Igazgatótanácsot, hogy tárgyalásokat folytasson további akvizíciós célpontok részesedésének közvetlen, vagy közvetett megszerzése érdekében.
- A Közgyűlés a Társaság tulajdonában álló NTX Holding Ltd. részvénycsomagjának a jelenlegi könyv szerinti értéken történő értékesítésére vonatkozó javaslatot elfogadja.
- A Közgyűlés felhatalmazza az Igazgatótanácsot, hogy a Társaság alaptőkéjét a 2023. április 27. napjáig tartó időszakban egy, vagy több alkalommal, zárt körben, vagy nyilvánosan, de összesen legfeljebb 20.000.000.000 Ft összegre felemelje.
- A Közgyűlés a Társaság alaptőkéjét zárt körben, új részvények forgalomba hozatalával, pénzbeli hozzájárulás ellenében 145.392.000 Ft-tal (azaz száznegyvenötmillió-háromszázkilencvenkétezer forinttal) felemeli, az alábbiak szerint.

A kibocsátandó részvények darabszáma, névértéke, fajtája és sorozata: 3.538.000 (azaz hárommillió-ötszázharmincnyolcezer) darab 24 Ft (azaz huszonnégy forint) névértékű „E” sorozatú törzsrészvény és 2.520.000 (azaz kétmillió-ötszázhuszezer) darab 24 Ft (azaz huszonnégy forint) névértékű „G”

sorozatú szavazatelsőbbégi részvény (összesen 6.058.000, azaz hatmillió-ötvennyolcezer darab új kibocsátású részvény).

A kibocsátandó részvények fajtájához, részvényosztályához, részvénytársaságához kapcsolódó jogok:

A kibocsátásra kerülő „E” sorozatú törzsrészvények esetében: 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., illetve az Alapszabály rendelkezései szerint a törzsrészvények által megtestesített egyéb jogok

A kibocsátandó törzsrészvények névértéke: 24 Ft (azaz huszonnégy forint). A kibocsátandó törzsrészvények előállítási módja: dematerializált. A kibocsátandó törzsrészvények részvényenkénti kibocsátási értéke: 46 Ft (azaz negyvenhat forint).

A kibocsátásra kerülő „G” sorozatú szavazatelsőbbégi részvények esetében: a korábban kibocsátott „G” sorozatú szavazatelsőbbégi részvényekkel mindenben megegyező jogok, úgymint:

- A Társaság közgyűlésein a névérték tízszeresének megfelelő mértékű szavazati jog
- A névértékétől függő mértékben osztalékhoz való jog
- A névértékétől függő mértékben likvidációs hányadhoz való jog
- A Ptk., illetve az Alapszabály rendelkezései szerint a szavazatelsőbbégi részvények által megtestesített egyéb jogok

A kibocsátandó szavazatelsőbbégi részvények névértéke: 24 Ft (azaz huszonnégy forint). A kibocsátandó szavazatelsőbbégi részvények előállítási módja: nyomdai úton. A kibocsátandó szavazatelsőbbégi részvények részvényenkénti kibocsátási értéke: 24 Ft (azaz huszonnégy forint).

A kibocsátandó részvények kibocsátási értéke összesen: 223.228.000 Ft (azaz kétszázhuszonhárommillió-kétszázhuszonnyolcezer forint).

A kibocsátandó részvények kibocsátási értéke befizetésének módja: befizetéssel, vagy átutalással a Társaságnak az OTP Bank Nyrt. (1051 Budapest, Nádor u. 16.) hitelintézetnél vezetett 11794008-20505174 számú bankszámlájára, határideje: valamennyi az alaptőke-emelésben pénzbeli hozzájárulással résztvevő személy vonatkozásában a pénzbeli hozzájárulás 25%-a erejéig a jelen közgyűlési határozat keltétől számított 10 napon belül, míg a pénzbeli hozzájárulás fennmaradó 75%-a erejéig a jelen közgyűlési határozat keltétől számított egy éven belül.

A Közgyűlés rögzíti, hogy a Társaság Alapszabályának 12.1 pontjának első bekezdése az alábbiak szerint rendelkezik:

„12.1 A Társaság alaptőkéjének felemeléséről a közgyűlés, vagy a közgyűlés felhatalmazása alapján az igazgatótanács dönt. A részvények átvételére olyan személy is kijelölhető, aki nem tett a részvények átvételére és a részvények ellenértékének szolgáltatására vonatkozó előzetes kötelezettségvállaló nyilatkozatot. Nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás szolgáltatása esetén nincs szükség könyvvizsgáló, vagy szakértő jelentésére.”

A Közgyűlés rögzíti, hogy a Társaság Alapszabályának 12.3 pontjának első mondata az alábbiak szerint rendelkezik:

„12.3 Az alaptőke pénzbeli hozzájárulás ellenében történő felemelése esetén a részvényesek, valamint az átváltoztatható, illetve jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosai a részvények átvételére elsőbbségi joggal nem rendelkeznek.”

Az alaptőke emelésben kibocsátásra kerülő részvények átvételére és a részvények ellenértékének szolgáltatására az alábbi személyek az alábbi mértékben kerülnek kijelölésre: KHV Invest Zrt. 3.538.000, azaz hárommillió-öttszázharminc-nyolcezer darab 24 Ft, azaz huszonnégy forint névértékű „E” sorozatú törzsrészvény erejéig, Remich Continental LLC. 1.100.000, azaz egymillió-egyszázezer darab 24 Ft, azaz huszonnégy forint névértékű „G” sorozatú szavazatelsőbbbségi részvény erejéig, Whitton Ltd. 1.420.000, azaz egymillió-négyszázhuszezer darab 24 Ft, azaz huszonnégy forint névértékű „G” sorozatú szavazatelsőbbbségi részvény erejéig. A jelen zártkörű alaptőke-emeléssel a Társaság alaptőkéjét 16.345.766 darab 24 Ft névértékű „E” sorozatú törzsrészvény, 35.000 darab 24 Ft névértékű „F” sorozatú szavazatelsőbbbségi részvény, valamint 2.665.000 darab 24 Ft névértékű „G” sorozatú szavazatelsőbbbségi részvény testesíti meg, így a Társaság alaptőkéje összesen 457.098.384 Ft-ra változik.

A jelen zártkörű alaptőke-emeléssel kapcsolatos alapszabály módosítás tervezete az alábbi:

A Társaság alapszabályának 2.1. és 2.3. pontjai az alábbiak szerint módosulnak:

„2.1 A Társaság alaptőkéje 457.098.384 Ft, azaz Négyszázötvenhétmillió-kilencvennyolcezer-háromszáznyolcvannégy forint, amely 310.395.528 Ft, azaz háromszázötvenhétmillió-háromszázkilencvenötezer-öttszázhuszonnyolc forint pénzbeli hozzájárulásból és összesen 146.702.856 Ft, azaz száznegyvenhatmillió-hétszázkétezer-nyolcszázötvenhat forint nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásból áll. A nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásból 58.439.184 Ft összegű nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás tárgya: 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), értéke 129.053.198 Ft, szolgáltatásának időpontja 2017. augusztus 10. napja, az ellenében adandó részvények száma 2.434.966, névértéke 24 Ft, a hozzájárulást szolgáltató személy neve: SENERGIE Zrt., székhelye: 2000 Szentendre, Fogoly u 10. A nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásból 72.303.672 Ft összegű 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, a hozzájárulást szolgáltató személy neve: KHV Invest Zrt., székhelye: 1147 Budapest, Telepes u. 53., az ellenében adandó részvények száma 3.012.653, névértéke 24 Ft. A nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásból 15.960.000 Ft összegű nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás tárgya: a Társaság által 2018. április 16. napján kibocsátott 23.940.000 Ft névértékű saját váltó, értéke 23.940.000 Ft, szolgáltatásának időpontja 2018. április 17. napja, a hozzájárulást szolgáltató személy neve: KHV Invest Zrt., székhelye: 1147 Budapest, Telepes u. 53., az ellenében adandó részvények száma 665.000, névértéke 24 Ft.”

„2.3 A Társaság alaptőkéje 16.345.766 db (Tizenhatmillió-háromszáznegyvenötezer-hétszázhatvanhat darab) egyenként 24 Ft (huszonnégy forint) névértékű „E” sorozatú törzsrészvényből, 35.000 db (Harmincötezer darab) egyenként 24 Ft (huszonnégy forint) névértékű „F” sorozatú, szavazatelsőbbbségi jogot biztosító elsőbbségi részvényből, valamint 2.665.000 db (Kétmillió-hatszázhatvanötezer darab) egyenként 24 Ft (huszonnégy forint) névértékű „G” sorozatú szavazatelsőbbbségi jogot biztosító elsőbbségi részvényből áll. A szavazatelsőbbbségi jogot biztosító részvények alapján a részvényes a névérték tízszeresének megfelelő mértékű szavazati jogot gyakorolhat.”

A Közgyűlés a Társaság Alapszabályát az alaptőke-emeléssel összefüggésben – a részvények átvételére vonatkozó kötelezettség-vállalások eredményétől függően – a nyilatkozat megtételére rendelkezésre álló határidő lejártának napjával módosítja (feltételes Alapszabály-módosítás). A Közgyűlés felhatalmazza az Igazgatótanács elnökét, illetve a vezérigazgatót, hogy az alaptőke-emelés feltételeinek teljesülését megállapítsa.

A részvények átvételére vonatkozó nyilatkozat megtételére nyitva álló időtartam a jelen közgyűlési határozat keltétől (2018. április 28.) számított 4 (azaz négy) nap.

- A Közgyűlés a Társaság igazgatótanácsa által 2017. és 2018. években elhatározott zártkörű alaptőke-emelések, a 2009 és 2014 években a Társaság által kibocsátott átváltoztatható kötvényeknek a Társaság általi visszaszerzése és bevonása, illetve a Társaság hosszú lejáratú kötelezettségeinek 2018. évi kiegyenlítése kapcsán a Társaság igazgatótanácsa által hozott határozatokat, valamint a Társaság által a fenti ügyekben tett intézkedéseket jóváhagyja és megerősíti.
- A Közgyűlés a Társaság alapszabályát 2018. május 2. nappal az előterjesztésnek megfelelően módosítja.
- A Közgyűlés felhatalmazza a Társaság Igazgatótanácsát a Társaság által végrehajtandó tranzakciók részvényszükségletének biztosítása, az akvizíciók és egyéb vásárlások ellenértékeként felhasználandó részvénymennyiség 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 részvényszerzésre 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 2019. szeptember 30-ig élhet.

- A Közgyűlés az egy részvényes által gyakorolható szavazati jog legmagasabb mértékének megállapítására irányuló javaslatot nem fogadta el.
- A Közgyűlés az akvizíciós stratégia napirendi pontban felfüggesztésre kerül azzal, hogy a folytatólagos közgyűlés 2018. május 27. napján 9:00 órakor, változatlan helyszínen és személyes jelenléttel kerül megtartásra.

A Társaság 2018. április 28. napján megtartott éves rendes közgyűlésének felfüggesztése miatt 2018. május 27. napján megtartott folytatólagos közgyűlésén meghozott határozatok tartalma:

- A Közgyűlés elfogadta a Társaság akvizíciós stratégiáját és felhatalmazta az Igazgatótanácsot annak végrehajtására.
- A Közgyűlés felhatalmazta az Igazgatótanácsot, hogy eljárjon további akvizíciós célpontok többségi, illetve kisebbségi részesedésének közvetlen, vagy közvetett megszerzése érdekében.
- A Közgyűlés felkérte az Igazgatótanácsot, hogy a korábbi időszak után megállapított, de még kifizetésre nem került osztalék kifizetésének időpontját, amennyiben annak feltételei fennállnak, állapítsa meg olyan módon, hogy az osztalék kifizetése lehetőleg a 2018. évben megvalósuljon.

#### A Társaság alaptőkéjének összetétele:

A Társaság alaptőkéjének, illetve kibocsátott részvényeinek összetétele a fordulónapon (2018. június 30. napján):

Részvénytípus	Névérték (Ft/db)	Kibocsátott darabszám	Össznévérték (Ft)
„E” sorozat (törzsrészvény)	24	16.345.766	392.298.384
„F” sorozat (szavazatelsőbbégi részvény)	24	35.000	840.000
„G” sorozat (szavazatelsőbbégi részvény)	24	2.665.000	63.960.000
<b>Alaptőke nagysága</b>	<b>24</b>	<b>19.045.766</b>	<b>457.098.384</b>

A részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma a fordulónapon (2018. június 30. napján):

<b>Részvény-sorozat</b>	<b>Kibocsátott darabszám</b>	<b>Szavazati jogra jogosító részvények</b>	<b>Részvényenkénti szavazati jog</b>	<b>Összes szavazati jog</b>	<b>Saját részvények száma</b>
„E” sorozat (törzsrészvény)	16.345.766	16.345.766	24	392.298.384	0
„F” sorozat (szavazatelsőbb-ségi részvény)	35.000	35.000	240	8.400.000	0
„G” sorozat (szavazatelsőbb-ségi részvény)	2.665.000	2.665.000	240	639.600.000	0
<b>Összesen</b>	<b>19.045.766</b>	<b>19.045.766</b>	-	<b>1.040.298.384</b>	<b>0</b>

## **A teljesítmény mérésének mennyiségi és minőségi mutatói, illetve jelzői**

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

*(A mérleg adataiból számított mutatószámok, illetve jelzők esetén az összehasonlítás alapja a folyó pénzügyi év első hat hónapjának utolsó napjával, mint mérlegfordulónappal készült mérleg adatai és a közvetlenül azt megelőző pénzügyi év utolsó napjával, mint mérlegfordulónappal készült mérleg adatai.)*

*(Az eredménykimutatás adataiból számított mutatószámok, illetve jelzők esetén az összehasonlítás alapja a folyó pénzügyi év első hat hónapjának utolsó napjával készített adatok és az előző pénzügyi év első hat hónapjának utolsó napjával készített adatok.)*

<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	11,02	11,89	107,91
➤ Tőkeellátottság Saját tőke / Összes forrás	73,91	96,84	131,03
➤ Források aránya Kötelezettségek / Saját tőke	35,31	3,26	9,24
Vagyonarányos jövedelmezőség Adózás előtti eredmény / Saját tőke	-11,83	-7,20	-60,88
Likviditási mutató Forgóeszközök/Rövid lejáratú köt.	193,77	531,70	274,39

A pénzügyi helyzet rövid távú mutatói:

MUTATÓ MEGNEVEZÉS	MUTATÓ SZÁMÍTÁSA	ELŐZŐ ÉV	TÁRGY ÉV
Likviditási mutató	$\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$	1,93	5,31
Likviditási gyorsráta	$\frac{\text{Pénzeszközök + ért.pap.+követelések}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$	1,79	5,18
Készpénzlikviditás	$\frac{\text{Pénzeszközök + ért.pap.}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$	1,76	5,04
Nettó működő tőke	Forgóeszk. – Rövid lejáratú köt.	71 998 eFt	143 272 eFt

Az eredmény és jövedelmezőség alakulásának mutatói:

MUTATÓ MEGNEVEZÉS	MUTATÓ SZÁMÍTÁSA	ELŐZŐ ÉV	TÁRGY ÉV
Árbevétel arányos üzemi eredmény	$\frac{\text{Üzemi tev. eredménye}}{\text{Értékesítés nettó árbevétele}}$	-281,58%	-93,04%
Tőkearányos adózott eredmény	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Saját tőke}}$	-11,8%	7,2%
Eszközhatékonyosság	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Teljes eszközállomány}}$	-9,0%	7,0%

A vagyoni helyzet és a tőkeszerkezet mutatói:

MUTATÓ MEGNEVEZÉS	MUTATÓ SZÁMÍTÁSA	ELŐZŐ ÉV	TÁRGY ÉV
Tőkeszerkezeti mutató	$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Kötelezettségek}}$	283,23%	3065,83%
Saját tőke - jegyzett tőke aránya	$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Jegyzett tőke}}$	694,41%	314,43%
Befektetett eszközök fedezettsége	$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Befektetett eszközök}}$	83,06%	109,91%
Vagyonszerkezet	$\frac{\text{Befektetett eszközök}}{\text{Forgóeszközök}}$	807,56%	741,06%
Befektetett eszközök aránya	$\frac{\text{Befektetett eszköz}}{\text{Teljes eszközállomány}}$	88,98%	88,11%

## A Társaság 2018. évben megjelentetett közleményei

Dátum	Tárgy, rövid tartalom	Megjelenés helye
2018.01.02	Tájékoztatás a szavazati jogok számáról	A Társaság honlapja (www.nutex.hu), www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu
2018.01.16	Tulajdonosi bejelentés	A Társaság honlapja (www.nutex.hu), www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu
2018.01.31	Tájékoztatás a szavazati jogok számáról	A Társaság honlapja (www.nutex.hu), www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu
2018.02.08	Tájékoztatás a szavazati jogok számáról	A Társaság honlapja (www.nutex.hu), www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu
2018.03.19	Rendkívüli tájékoztatás (letéti szerződés megszűnésével kapcsolatban)	A Társaság honlapja (www.nutex.hu), www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu
2018.03.20	Rendkívüli tájékoztatás (átváltoztatható kötvényekkel és tőkeemeléssel kapcsolatban)	A Társaság honlapja (www.nutex.hu), www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu
2018.03.21	Rendkívüli tájékoztatás (tőkeemeléssel kapcsolatban)	A Társaság honlapja (www.nutex.hu), www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu
2018.03.26	Tulajdonosi bejelentés	A Társaság honlapja (www.nutex.hu), www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu
2018.03.27	Rendkívüli tájékoztatás (2017 évi IFRS pénzügyi kimutatásokkal kapcsolatban)	A Társaság honlapja (www.nutex.hu), www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu
2018.03.27	Rendkívüli tájékoztatás (2017 évi IFRS pénzügyi kimutatások)	A Társaság honlapja (www.nutex.hu), www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu
2018.03.28	Közgyűlési meghívó	A Társaság honlapja (www.nutex.hu), www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu
2018.04.02	Rendkívüli tájékoztatás (cégbírósi bejegyzéssel kapcsolatban)	A Társaság honlapja (www.nutex.hu), www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu
2018.04.02	Alapszabály	A Társaság honlapja (www.nutex.hu), www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu
2018.04.02	Tájékoztatás a szavazati jogok számáról	A Társaság honlapja (www.nutex.hu), www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu
2018.04.06	Közgyűlési előterjesztések	A Társaság honlapja (www.nutex.hu), www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu
2018.04.12	Tulajdonosi bejelentés	A Társaság honlapja (www.nutex.hu), www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu
2018.04.12	Tulajdonosi bejelentés	A Társaság honlapja (www.nutex.hu), www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu

<b>Dátum</b>	<b>Tárgy, rövid tartalom</b>	<b>Megjelenés helye</b>
2018.04.16	Rendkívüli tájékoztatás (tartozás kiegyenlítésével és tőkeemeléssel kapcsolatban)	A Társaság honlapja (www.nutex.hu), www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu
2018.04.19	Rendkívüli tájékoztatás (cégbírósági bejegyzéssel kapcsolatban)	A Társaság honlapja (www.nutex.hu), www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu
2018.04.19	Alapszabály	A Társaság honlapja (www.nutex.hu), www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu
2018.04.21	Tulajdonosi bejelentés	A Társaság honlapja (www.nutex.hu), www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu
2018.04.30	Közgyűlési határozatok	A Társaság honlapja (www.nutex.hu), www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu
2018.04.30	Rendkívüli tájékoztatás (éves jelentés közzétételével kapcsolatban)	A Társaság honlapja (www.nutex.hu), www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu
2018.04.30	Éves jelentés	A Társaság honlapja (www.nutex.hu), www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu
2018.04.30	Felelős Társaságirányítási Jelentés	A Társaság honlapja (www.nutex.hu), www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu
2018.04.30	Összefoglaló jelentés	A Társaság honlapja (www.nutex.hu), www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu
2018.04.30	Tájékoztatás a szavazati jogok számáról	A Társaság honlapja (www.nutex.hu), www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu
2018.05.16	Rendkívüli tájékoztatás (cégbírósági bejegyzéssel kapcsolatban)	A Társaság honlapja (www.nutex.hu), www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu
2018.05.16	Alapszabály	A Társaság honlapja (www.nutex.hu), www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu
2018.05.18	Tulajdonosi bejelentés	A Társaság honlapja (www.nutex.hu), www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu
2018.05.27	Közgyűlési határozatok	A Társaság honlapja (www.nutex.hu), www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu
2018.05.31	Tájékoztatás a szavazati jogok számáról	A Társaság honlapja (www.nutex.hu), www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu
2018.07.01	Tájékoztatás a szavazati jogok számáról	A Társaság honlapja (www.nutex.hu), www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu
2018.07.31	Tájékoztatás a szavazati jogok számáról	A Társaság honlapja (www.nutex.hu), www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu
2018.08.30	Rendkívüli tájékoztatás (könyvvizsgáló lemondásával kapcsolatban)	A Társaság honlapja (www.nutex.hu), www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu

<b>Dátum</b>	<b>Tárgy, rövid tartalom</b>	<b>Megjelenés helye</b>
2018.08.30	Közgyűlési meghívó	A Társaság honlapja (www.nutex.hu), www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu
2018.08.31	Tájékoztatás a szavazati jogok számáról	A Társaság honlapja (www.nutex.hu), www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu
2018.09.08	Közgyűlési előterjesztések	A Társaság honlapja (www.nutex.hu), www.bet.hu, www.kozzetetelek.hu

## **Felelősségvállaló nyilatkozat**

A NUTEX Befektetési Nyilvánosan Működő Részvénytársaság, mint kibocsátó kijelenti, hogy az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásuk szerint elkészített féléves beszámoló valós és megbízható képet ad a kibocsátó eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá a vezetőségi jelentés megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a pénzügyi év hátralévő hat hónapját érintő főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2018. szeptember 28.



Dr. Galamb Vilmos  
elnök