

VEZETŐSÉGI JELENTÉS

2018

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:	12143890-7740-114-01.
A társaság időtartama:	határozatlan
Üzleti év:	megegyezik a naptári évvel
A Társaság honlapja:	www.nutex.hu
Választott könyvvizsgáló:	ESSEL Audit Könyvvizsgáló Kft.

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

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

A tárgyévi tevékenység ismertetése

A Társaság az elmúlt 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 2017. évben részben egy csereügylet keretében diszkontkincstárjegyekért cserébe, részben pedig egy tőkeemelés során apportként visszaszerezte a 2009. évben kibocsátott átváltoztatható kötvényeit, 2018. évben pedig a 2014. évben kibocsátott átváltoztatható kötvényeit. A Társaság mindkét kötvénysorozatot a tárgyévben bevonta. A Társaság 2018. évben három zártkörű tőkeemelést is végrehajtott, és a befolyt pénzből a korábban felvett kölcsöneit a tárgyévben maradéktalanul visszafizette.

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

<i>Mutatószám</i>	<i>% Előző év</i>	<i>% Tárgyév</i>	<i>% Index</i>
➤ Tárgyi eszközök aránya Tárgyi eszköz / Összes eszköz	0,00	0,00	0,00
➤ Forgóeszközök aránya Forgóeszközök / Összes eszköz	11,02	28,80	261,34
➤ Tőkeellátottság Saját tőke / Összes forrás	73,91	97,79	132,31
➤ Források aránya Kötelezettségek / Saját tőke	35,31	2,26	6,40
Vagyonarányos jövedelmezőség Adózás előtti eredmény / Saját tőke	-34,99	-33,38	95,40
Likviditási mutató Forgóeszközök/Rövid lejáratú köt.	193,77	1305,20	673,58

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 megfelelően 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 számít a KVT Invest Zrt-ben fennálló részesedés. A Társaság által 2009. évben kibocsátott és 2017. évben a Társaság tulajdonába visszakerült, továbbá a Társaság által 2014. évben kibocsátott és a tárgyévben a Társaság tulajdonába visszakerült átváltoztatható kötvényeket a Társaság a tárgyévben bevonta, így a 2018. december 31-i fordulónapon átváltoztatható kötvényekkel már nem rendelkezik.

A fentiekén túlmenően a Társaság jelentős pénzügyi instrumentummal nem rendelkezik.

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

Kapcsolt vállalkozások

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

Akvizíciós tervek:

A tárgyévben több akvizíciós célpont vizsgálata is folyt.

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

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

A Társaság 2019. január 31. nappal bejelentette, hogy a Társaság 2016. szeptember 10. napján megtartott rendkívüli közgyűlése által hozott 4/20160910 KGy. számú közgyűlési határozatában foglalt felhatalmazás alapján az Igazgatótanács a Társaság alaptőkéjét zárt körben, új részvények forgalomba hozatalával, 94.080.000 Ft-tal pénzbeli hozzájárulás ellenében megemeli, az alábbiak szerint.

A kibocsátandó részvények darabszáma: 3.920.000 (azaz hárommilliókilencszázhuszezer).

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: $3.920.000 \cdot 36 \text{ Ft} = 141.120.000 \text{ Ft}$ (azaz száznegyvenegymillió-százhusz forint).

A kibocsátandó részvények kibocsátási értéke befizetésének módja: átutalással a Társaságnak az OTP Bank Nyrt. (1051 Budapest, Nádor u. 16.) hitelintézetnél vezetett 11794008-20505174 számú bankszámlájára, határideje: a jelen igazgatótanácsi határozat keltétől számított 8 napon belül.

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

Az Igazgatótanács 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 valamennyi részvény átvételére és a részvények ellenértékének szolgáltatására Huber István úr (anyja neve: Takács Ilona, születési ideje: 1955/08/21, lakcíme: 1113 Budapest, Kököröcsin utca 13.) kerül kijelölésre. (Huber István úr korábban a Társaság vezető tisztségviselője volt.)

A jelen zártkörű alaptőke-emeléssel a Társaság alaptőkéjét 20.265.766 darab 24 Ft névértékű „E” sorozatú törzsrészvény, 35.000 darab 24 Ft névértékű „F” sorozatú szavazatsóbbbségi részvény, valamint 2.665.000 darab 24 Ft névértékű „G” sorozatú szavazatsóbbbségi részvény testesíti meg, így a Társaság alaptőkéje összesen 551.178.384 Ft-ra változik.

A jelen zártkörű alaptőke-emelés során kibocsátásra kerülő részvényeket a Társaság be kívánja vezetni a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett szabályozott piacra. A forgalomba hozatal oka forrásbevonás a Társaság részére.

Az Igazgatótanács 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). Az Igazgatótanács 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 igazgatótanácsi határozat keltétől (2019. január 31.) számított 1 (azaz egy) nap.

A Társaság Igazgatótanácsa által 2019. január 31. napján elhatározott zártkörű alaptőke-emelés miatti alaptőke-változást és a részvények darabszámának növekedését, valamint a Társaság alapszabályának módosítását – a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2019. február 14. napjával bejegyezte a cégjegyzékbe.

A Társaság könyvvizsgálatát ellátó ESSEL Audit Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1162 Budapest, Fertály utca 5-7., cégjegyzékszám: 01-09-698566, „Könyvvizsgáló”) 2019. év március 19. napján kelt tájékoztatása alapján a könyvvizsgáló belső működésében megjelenő ügyszer és az emiatt kialakult új ügyelosztás okán 2019. év március 19. napjától a Társaság könyvvizsgálatért személyében felelős könyvvizsgálónak dr. Sasvári László bejegyzett könyvvizsgálót (címe: 1162 Budapest, Fertály utca 5-7., anyja neve: Tóth Erzsébet, kamarai tagsági száma: 001630) nevezte ki. A Könyvvizsgáló tájékoztatása alapján dr. Hoffmann Anna Mária 2019. év március 19. napjától nem látja el a Társaság személyében felelős könyvvizsgálói feladatait.

A várható fejlődés:

A Társaság fejlődése döntően új akvizíciók megvalósításával, a meglévő befektetési portfólió növekedésével, módosításával, fejlesztésével, illetve új tevékenységek megvalósítása útján történhet. Ezek megvalósulása részben belső döntések függvénye, de természetes módon kihatással van rá a gazdasági környezet ismert, illetve várható fejlődése.

Kutatás és kísérleti fejlesztés:

K+F tevékenység a Társaságnál a tárgyévben nem folyt.

Telephelyek, illetve fióktelepek bemutatása:

A Társaság telephelyekkel, illetve fióktelepekkel nem rendelkezik.

A vállalkozás által folytatott foglalkoztatáspolitikája:

A Társaság lehetőség szerint minimális alkalmazotti létszámmal dolgozik.

A környezetvédelemmel kapcsolatos információk:

A Társaság tevékenységét, pénzügyi helyzetét nem befolyásolták környezetvédelemmel kapcsolatos események. A Társaság irodai tevékenysége során figyelmet fordít a környezeti szempontok érvényesülésére, illetve a felelős környezethasználatra. 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. december 31. napi fordulónapon 457.098.384 Ft volt, mely 16.345.766 db (Tizenhatmillió-háromszáznegyvenötezer-hétszázhatvanhat darab) egyenként 24 Ft (huszonnégy forint) névértékű „E” sorozatú törzsrészcégből (jegyzett tőkén belüli arány: 85,82 %), 35.000 db (Harmincötezer darab) egyenként 24 Ft (huszonnégy forint) névértékű „F” sorozatú, szavazatszámhátrányos jogot biztosító elsőbbségi részvényből (jegyzett tőkén belüli arány: 0,19 %), valamint 2.665.000 db (Kettőmillió-hatszázhatvanötezer darab) egyenként 24 Ft (huszonnégy forint) névértékű „G” sorozatú szavazatszámhátrányos jogot biztosító elsőbbségi részvényből (jegyzett tőkén belüli arány: 13,99 %) állt. Az „E” sorozatú törzsrészcégek tőzsdéi kereskedelme a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett szabályozott piacon engedélyezett. Az „F” és „G” sorozatú elsőbbségi részvények tőzsdéi kereskedelme nem engedélyezett az Európai Unió valamely tagállamának elismert (szabályozott) piacán (tőzsdéjén).

A Társaság alaptőkéjének fordulónapi összetételét mutatják az alábbi táblázatok:

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

A részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma:

Részvény-sorozat	Kibocsátott darabszám	Szavazati jogra jogosító részvények	Részvényenkénti szavazati jog	Összes szavazati jog	Saját részvények száma
„E” sorozat (törzsrészvény)	16.345.766	16.345.755	24	392.298.384	0
„F” sorozat (szavazatsóbbbségi részvény)	35.000	35.000	240	8.400.000	0
„G” sorozat (szavazatsóbbbségi részvény)	2.665.000	2.665.000	240	639.600.000	0
Összesen	19.045.766	19.045.766	-	1.040.298.384	0

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

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

A Társaság alapszabályának módosításáról a közgyűlés dönt.

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

A vezető tisztségviselők jogosultak a Társaság alaptőkéjét legfeljebb egy, vagy több alkalommal, zárt körben vagy nyilvánosan, de összesen legfeljebb 20.000.000.000 Ft-ra megemelni.

A Társaság 2018. november 18. napján megtartott rendkívüli közgyűlés felhatalmazta a Társaság Igazgatótanácsát a Társaság által végrehajtandó tranzakciók részvénytársaságként biztosítása, az akvizíciók és egyéb vásárlások ellenértékéért felhasználandó részvénytársaságként 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, a felhatalmazással érintett részvények névértéke a Társaság által a részvények megszerzésének időpontjában kibocsátott bármely részvénytársaságba tartozó részvények névértéke lehet. A Társaság által megszerezhető részvények darabszáma legfeljebb annyi lehet, mellyel a Társaság az alaptőke huszonöt százalékát meg nem haladó mértékben szerez saját részvényeket.

Amennyiben visszerhes részvénytársaságként kerül sor, akkor az ennek során alkalmazott ellenérték részvényenként legalább 1 Ft, legfeljebb az ügylet létrejöttét megelőzően a Budapesti Értéktőzsdén rögzített utolsó záró ár 150%-a lehet.

Az Igazgatótanács jelen felhatalmazásban rögzített jogaival a jelen határozat keltétől számított tizenhét hónapos időtartamon belül élhet.

A társaság az ár-, hitel-, kamat-, likviditás- és cash-flow kockázatokat az alábbiak szerint mutatja be. Emellett jogi, adózási, szabályozási, partner és egyéb kockázatok is felmerülnek.

Árkockázat:

Az árfolyamkockázat szinte megszűnt a Társaság esetében azzal, hogy a devizás részesedése a tárgyévben kivezetésre került. Jelenleg csak devizás bankszámlakövetelése van, amelynek az összege nem jelentős.

Jelentős összegű devizában nyilvántartott monetáris elem kimutatása esetén érzékenységi analízist szoktunk végezni az adott devizanem és a forint keresztárfolyamának +/- 15 forintos változásának adózás előtti eredményre vonatkozó hatását modellezendő. A fentiekre tekintettel az idei évben ez nem vált szükségessé.

Hitelkockázat:

A Társaság a fordulónapon nem rendelkezett hitellel, a korábbi években felvett kölcsöneit a tárgyévben maradéktalanul törlesztette, a korábbi évben kibocsátott átváltoztatható kötvényeit a tárgyévben bevonta.

A Társaság, mint hitelező hitelezési kockázata a vevőkövetelésekkel kapcsolatban merülhet fel. A vevőkövetelések hitelezési kockázata folyamatos

követelésmenedzsment keretében kerül kezelésre. A hitelezési kockázat számszerűsítése: tartós lejárt és kétes követeléssel a Társaság nem rendelkezik.

Kamatkockázat:

Kamatozó eszközök és kötelezettségek nem szerepelnek a pénzügyi kimutatásokban, ezért jelenleg kamatkockázattal nem szembesül a társaság.

Likviditási és cash-flow kockázat:

A fordulónapon a pénzeszközök értéke: 323.358 ezer forint volt, ami az előző év 1.840 ezer forintos értékéhez képest jelentős növekedést mutat. Általános jelleggel kockázatot jelent, hogy a Társaság a mindenkorai pénzeszközeiből meg tudja-e valósítani az elképzeléseit. Kockázatot jelent, hogy a Társaság bevételei esedékességkor megérkeznek-e és elérhetőek-e a Társaság számára.

A főbb likviditási mutatók az alábbiak szerint alakultak:

MUTATÓ MEGNEVEZÉS	MUTATÓ SZÁMÍTÁSA	ELŐZŐ ÉV	TÁRGY ÉV
Likviditási mutató	$\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$	1,93	13,05
Likviditási gyorsráta	$\frac{\text{Pénzeszközök} + \text{ért.pap.} + \text{követelések}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$	1,79	12,88
Készpénzlikviditás	$\frac{\text{Pénzeszközök} + \text{ért.pap.}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$	1,76	12,73

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.

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

Bizonytalanságot jelent, hogy a Társaság a mindenkorai 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 mindenkor eredményét, illetve szükségessé válhat a vállalat, illetve befektetése működésének kiigazítása.

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

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

Vállalatirányítási nyilatkozat

A Társaság a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett részvénytársaság. A Budapesti Értéktőzsde 2018 évben megjelentette Felelős Társaságirányítási Ajánlásait (Ajánlások), amely a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett társaságok társaságirányítási gyakorlatára vonatkozóan tartalmazott ajánlásokat, illetve javaslatokat.

Az Ajánlások elérhetőek a Budapesti Értéktőzsde honlapján:

<https://www.bet.hu/Kibocsatok/Ajanlasok-kibocsatoknak/Felelos-tarsasagiranyitasi-ajanlasok>

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

A társaság a Felelős Társaságirányítási Jelentés részeként az alábbi táblázatok kitöltésével nyilatkozik arról, hogy a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által kiadott Felelős Társaságirányítási Ajánlások ("FTA") meghatározott pontjaiban megfogalmazott ajánlásokat, javaslatokat saját társaságirányítási gyakorlata során milyen mértékben alkalmazta.

A táblázatok áttekintésével a piaci szereplők könnyen tájékozódhatnak arról, hogy az egyes társaságok felelős társaságirányítási gyakorlata milyen mértékben felel meg az FTA-ban foglalt bizonyos elvárásoknak, továbbá könnyen összehasonlíthatóvá teszi az egyes társaságok gyakorlatát.

Az Ajánlások részben valamennyi kibocsátó számára kötelező jellegű ajánlásokat, részben pedig nem kötelező jellegű javaslatokat tartalmaznak. A kibocsátók a kötelező jellegű ajánlásoktól és a nem kötelező jellegű javaslatoktól egyaránt eltérhetnek. Az ajánlásoktól való eltérés esetén a kibocsátók kötelesek az eltérést a felelős társaságirányítási jelentésben nyilvánosságra hozni és megindokolni („comply or explain”). Ez lehetővé teszi a kibocsátók számára az ágazati, illetve vállalat-specifikus igények figyelembe vételét. Ennek megfelelően adott esetben az ajánlásoktól eltérő kibocsátó is meg tud felelni a felelős vállalatirányítás követelményeinek. Javaslatok esetén a kibocsátóknak azt kell feltüntetni, hogy

alkalmazzák-e az adott irányelvet, vagy sem, és lehetőségük van arra is, hogy a javaslatoktól való eltérést megindokolják.

Az Ajánlásoknak való megfelelés szintje

A társaság megjelöli, hogy a vonatkozó ajánlást alkalmazza-e, avagy sem, illetve nemleges válasz esetén rövid tájékoztatást ad arról, hogy milyen okok miatt nem alkalmazta az adott ajánlást.

1.1.1. A társaságnál befektetői kapcsolattartással foglalkozó szervezeti egység működik, vagy erre kijelölt személy látja el ezen feladatokat.

Igen Nem

Magyarázat:

1.1.2. A társaság alapszabálya a társaság honlapján megtekinthető.

Igen Nem

Magyarázat:

1.1.4. Amennyiben a társaság alapszabálya lehetővé teszi a részvényesek számára a távollétükben történő joggyakorlást, a társaság közzétette honlapján annak módjait és feltételeit, ideértve a szükséges dokumentumokat is.

Igen Nem

Magyarázat: A Társaság alapszabálya nem teszi lehetővé a részvényesek számára a távollétükben történő joggyakorlást.

1.2.1. A társaság összefoglaló dokumentumban a honlapján közzétette a közgyűlések lebonyolítására és a részvényes szavazati jogának gyakorlására vonatkozó szabályokat.

Igen Nem

Magyarázat: A közgyűlési meghívó tartalmazza az ajánlásban foglalt szabályokat.

1.2.2. A társaság pontos dátum feltüntetésével közzétette, hogy mely napra vonatkozóan állapítják meg az adott társasági eseményen való részvételre jogosultak körét (fordulónap), továbbá azt a dátumot, amely napon utoljára kereskednek az adott társasági eseményre való jogosultságot biztosító részvényekkel.

Igen Nem

Magyarázat: A társaság a közgyűlései esetében pontos dátum feltüntetésével feltüntette, hogy mely napra vonatkozóan állapítják meg az adott társasági eseményen való részvételre jogosultak körét, de nem jelölte meg azt a dátumot, amely napon utoljára kereskednek az adott társasági eseményre való jogosultságot biztosító részvényekkel. Ugyanakkor a fordulónap ismeretében az utolsó kereskedésre nyitva álló nap az érdeklődők számára a nyilvános tőzsdei szabályok alapján így is egyértelműen meghatározható volt.

1.2.3. A társaság közgyűléseit úgy tartotta meg, hogy azzal lehetővé tette a részvényesek minél nagyobb számban való megjelenését.

Igen Nem

Magyarázat:

1.2.6. A társaság nem korlátozta, hogy a részvényes bármely közgyűlésre értékpapírszámlánként külön képviselőt jelölhessen ki.

Igen Nem

Magyarázat: Nem fordult elő, hogy egy részvényes bármely közgyűlésre értékpapírszámlánként külön képviselőt kívánt volna kijelölni, ugyanakkor a társaság alapszabálya úgy rendelkezik, hogy egy részvényesnek csak egy képviselője lehet.

1.2.7. A napirendi pontokhoz készített előterjesztések esetén az igazgatóság határozati javaslatán túlmenően a felügyelőbizottság véleménye is megismerhető volt a részvényesek számára.

Igen Nem

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

1.3.3. A társaság nem korlátozta a közgyűlésen résztvevő részvényesek felvilágosítás iránti, észrevétel tételi és indítványozási jogát, és ahhoz semmilyen előfeltételt nem támasztott, kivéve a közgyűlés szabályszerű és rendeltetésszerű lebonyolítása érdekében hozott intézkedéseket.

Igen Nem

Magyarázat:

1.3.4. A társaság a közgyűlésen felmerült kérdésekre történő válaszadással biztosította a jogszabályi, valamint a tőzsdei előírásokban megfogalmazott tájékoztatási és nyilvánosságra hozatali elvek betartását.

Igen Nem

Magyarázat:

1.3.5. A társaság honlapján a közgyűlést követő három munkanapon belül közzétette azokra a kérdésekre vonatkozó válaszait, amelyeket a közgyűlésen a társaság testületeinek jelenlévő képviselői, vagy könyvvizsgálója nem tudtak kielégítően megválaszolni, vagy közzétette tájékoztatását a válaszadástól való tartózkodás indokairól.

Igen Nem

Magyarázat: Nem volt ilyen.

1.3.7. A közgyűlés elnöke szünetet rendelt el, vagy javaslatot tett a közgyűlés felfüggesztésére, ha a közgyűlés napirendjére felvett kérdésekhez olyan indítvány, javaslat érkezett, amelyet a részvényesek nem tudtak a közgyűlést megelőzően megismerni.

Igen Nem

Magyarázat: A Társaság a közgyűléseit a hatályos jogszabályokban és a Társaság alapszabályában foglaltaknak megfelelően bonyolította le. Szünet elrendelésére és a közgyűlés felfüggesztésére bármely résztvevő kérelmére volt lehetőség. Nem fordult elő, hogy a közgyűlés bármely résztvevője szünet elrendelését, vagy a közgyűlés felfüggesztését kérte volna, és erre ne került volna sor.

1.3.8.1. A közgyűlés elnöke nem alkalmazott összevont szavazási eljárást a vezető tisztségviselők és felügyelőbizottsági tagok megválasztásával és visszahívásával kapcsolatos döntésnél.

Igen Nem

Magyarázat:

1.3.8.2. A részvényesi támogatással jelölt vezető tisztségviselők és felügyelőbizottsági tagok esetén a társaság tájékoztatást adott a támogató részvényes(ek) személyét illetően.

Igen Nem

Magyarázat: A tárgyévben nem volt ilyen.

1.3.9. Az alapszabály módosítással kapcsolatos napirendi pontok megtárgyalását megelőzően a közgyűlés külön határozattal döntött arról, hogy az alapszabály módosítás egyes pontjairól külön-külön, vagy összevont, illetve bizonyos szempontok szerint összevont határozatokkal kíván-e dönteni.

Igen Nem

Magyarázat: A közgyűlés az alapszabály módosítására vonatkozó javaslatról egy határozattal döntött.

1.3.10. A társaság a határozatokat, valamint a határozati javaslatok ismertetését, illetve a határozati javaslatokkal kapcsolatos lényeges kérdéseket és válaszokat is tartalmazó közgyűlési jegyzőkönyvet a közgyűlést követő 30 napon belül közzétette.

Igen Nem

Magyarázat: A Társaság a hatályos jogszabályokban előírt tájékoztatást tette közzé.

1.5.1.1. Az igazgatóság/igazgatótanács, illetve az igazgatóság/igazgatótanács tagjaiból felállított bizottság irányelveket és szabályokat fogalmazott meg az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelőbizottság, és a menedzsment munkájának értékelésére és javadalmazására vonatkozóan.

Igen Nem

Magyarázat: Az igazgatótanács tagjainak javadalmazását a Társaság közgyűlése szabadon állapítja meg.

1.5.1.2. A menedzsment tagok teljesítmény alapú javadalmazásának megállapításánál figyelembe vették a tagok feladatait, a felelősségük mértékét, valamint azt is, hogy a társaság milyen mértékben valósította meg a célkitűzéseit, illetve, hogy milyen a társaság gazdasági-pénzügyi helyzete.

Igen Nem

Magyarázat: Nem volt ilyen.

1.5.1.3. Az igazgatóság/igazgatótanács, illetve az igazgatóság/igazgatótanács tagjaiból felállított bizottság által megfogalmazott javadalmazási irányelveket a felügyelőbizottság véleményezte.

Igen Nem

Magyarázat: Nem volt ilyen.

1.5.1.4. Az igazgatóság/igazgatótanács, valamint a felügyelőbizottság tagjainak javadalmazására vonatkozó elveket (és azok jelentős változásait) a közgyűlés külön napirendi pontban hagyta jóvá.

Igen Nem

Magyarázat: Nem volt ilyen.

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

Igen Nem

Magyarázat:

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

Igen Nem

Magyarázat: Nem volt ilyen.

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

Igen Nem

Magyarázat: Nem volt ilyen.

1.5.3.2. A részvény alapú javadalmazási konstrukciókkal kapcsolatos közgyűlési döntést megelőzően a részvényesek részletes tájékoztatást kaptak (legalább az 1.5.3 pontban foglaltak szerint).

Igen Nem

Magyarázat: Nem volt ilyen.

1.5.4. A társaság úgy alakította ki javadalmazási rendszerét, hogy az ne kizárólag az a részvényárfolyamok rövid távú maximalizálására ösztönözzön.

Igen Nem

Magyarázat:

1.5.5. A felügyelőbizottsági tagok esetében fix összegű javadalmazási rendszer van érvényben és nincs részvényárfolyamhoz kapcsolt javadalmazási elem.

Igen Nem

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

1.5.6. Az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelőbizottság és a menedzsment tagjainak javadalmazási elveiről és a tényleges javadalmazásukról a társaság tájékoztatást ("Javadalmazási nyilatkozat") készített – a rá kötelezően irányadó ágazati jogszabályok által elvárt tartalommal és részletezettséggel – a tulajdonosok számára, amelyet a közgyűlés elé terjesztettek. A javadalmazási nyilatkozatban bemutatták az igazgatóság/igazgatótanács és a felügyelőbizottság tagjainak díjazását, továbbá azokat az irányelveket, amelyek alapján a tevékenységüket értékelik, és díjazásukat megállapítják. A tájékoztatás része az igazgatóság/igazgatótanács és a felügyelőbizottság testületi szintű javadalmazására vonatkozó információk közzététele, kifejtve a fix és a változó alkotóelemeket, egyéb juttatásokat, továbbá a javadalmazási rendszer alapelveinek ismertetése és ezek lényeges változásai az előző pénzügyi évvel való összehasonlításban.

Igen Nem

Magyarázat:

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

Igen Nem

Magyarázat:

1.6.1.2. A társaság honlapját a nyilvánosságra hozatali szempontokat és a befektetők tájékoztatását szem előtt tartva alakítja ki.

Igen Nem

Magyarázat:

1.6.2.1. A társaság rendelkezik a nyilvánosságra hozatalra vonatkozó belső szabályozással, amely kiterjed az Ajánlások 1.6.2 pontjában felsorolt információk kezelésére.

Igen Nem

Magyarázat:

1.6.2.2. A társaság belső szabályozása kitér a nyilvánosságra hozatal szempontjából jelentős események minősítésére.

Igen Nem

Magyarázat:

1.6.2.3. Az igazgatóság / igazgatótanács felmérte a nyilvánosságra hozatali folyamatok hatékonyságát.

Igen Nem

Magyarázat:

1.6.2.4. A társaság a nyilvánosságra hozatali folyamatok vizsgálatának eredményét közzétette.

Igen Nem

Magyarázat: A Társaság e tekintetben a hatályos jogszabályokban foglaltakat tekinti irányadónak.

1.6.3. A társaság közzétette éves társasági eseménynaptárát.

Igen Nem

Magyarázat: A Társaság törzsrésztvényei a Budapesti Értéktőzsde Zrt. Részvények Standard kategóriájában szerepelnek, így a Társaság a Budapesti Értéktőzsde Zrt. Általános Üzletszabályzata alapján nem volt köteles társasági eseménynaptár közzétételére.

1.6.4. A társaság nyilvánosságra hozta a stratégiáját, üzleti etikáját és az egyéb érdekeltekkel kapcsolatos irányelveit.

Igen Nem

Magyarázat: A Társaság stratégiájával kapcsolatos kérdéseket a Társaság éves jelentése tartalmazza. A továbbiak tekintetben a Társaság a hatályos jogszabályokban foglaltakat tekinti irányadónak.

1.6.5. A társaság az éves jelentésben vagy a honlapján nyilvánosságra hozta az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelőbizottság és a menedzsment tagjainak szakmai pályafutásáról szóló információkat.

Igen Nem

Magyarázat: A igazgatótanács és a menedzsment tagjai megválasztásukkor bemutatásra kerültek a közgyűlésnek.

1.6.6. A társaság nyilvánosságra hozta a megfelelő információkat az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelőbizottság és a menedzsment munkájáról, ezek értékeléséről és a tárgyévi változásokról.

Igen Nem

Magyarázat:

1.6.7.1. A társaság az 1.5. pontban megfogalmazott ajánlásoknak megfelelően nyilvánosságra hozta javadalmazási irányelveit.

Igen Nem

Magyarázat: A vezető tisztségviselők díjazásának megállapítására a részvényesek szabadon tehetnek javaslatot.

1.6.7.2. A társaság az 1.5. pontban megfogalmazott ajánlásoknak megfelelően nyilvánosságra hozta javadalmazási nyilatkozatát.

Igen Nem

Magyarázat:

1.6.8. A társaság közzétette a kockázatkezelési irányelveit és a belső kontrollrendszerére, továbbá a főbb kockázatokra és azok kezelési elveire vonatkozó tájékoztatását.

Igen Nem

Magyarázat:

1.6.9.1. A társaság nyilvánosságra hozta a bennfentes személyeknek a társaság részvényei értékpapír kereskedelmével kapcsolatos irányelveit.

Igen Nem

Magyarázat: A Társaság e tekintetben a hatályos jogszabályokban foglaltakat tekinti irányadónak.

1.6.9.2. A társaság az igazgatóság / igazgatótanács, felügyelőbizottság, és a menedzsment tagjainak a társaság értékpapírjaiban fennálló részesedését, illetve a részvény-alapú ösztönzési rendszerben fennálló érdekelttségét az éves jelentésben vagy egyéb módon közzétette.

Igen Nem

Magyarázat:

1.6.10. A társaság közzétette igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelőbizottság és a menedzsment tagjainak bármely harmadik féllel való kapcsolatát, amely a működését befolyásolhatja.

Igen Nem

Magyarázat: A Társaság e tekintetben a hatályos jogszabályokban foglaltakat tekinti irányadónak.

2.1.1. A társaság alapszabálya egyértelmű rendelkezéseket tartalmaz a közgyűlés és az igazgatóság/igazgatótanács feladatairól és hatásköréről.

Igen Nem

Magyarázat:

2.2.1. Az igazgatóság/igazgatótanács rendelkezik ügyrenddel, amely meghatározza az ülések előkészítésével, lebonyolításával és az elfogadott határozatokkal kapcsolatos teendőket, valamint az igazgatóság/igazgatótanács működését érintő egyéb kérdéseket.

Igen Nem

Magyarázat:

2.2.2. Az igazgatóság / igazgatótanács tagjainak jelölésére vonatkozó eljárást, a díjazás kialakításának elveit a társaság nyilvánosságra hozza.

Igen Nem

Magyarázat: A vezető tisztségviselők megválasztására, illetve díjazásának megállapítására a részvényesek szabadon tehetnek javaslatot.

2.3.1. A felügyelőbizottság ügyrendjében és munkatervében részletezi a bizottság működését, hatáskörét és feladatait, valamint azokat az ügyintézési szabályokat és folyamatokat is, amelyek szerint a felügyelőbizottság eljár.

Igen Nem

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

2.4.1.1. Az igazgatóság / igazgatótanács, illetve a felügyelőbizottság előre meghatározott rendszeres gyakorisággal ülést tartott.

Igen Nem

Magyarázat:

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

Igen Nem

Magyarázat:

2.4.2.1. A testületi tagok az adott testületi ülést legalább öt munkanappal megelőzően hozzáfértek az adott ülés előterjesztéseihez.

Igen Nem

Magyarázat: A testületi tagok az adott testületi ülést legalább öt munkanappal megelőzően hozzáfértek az adott ülés előterjesztéseihez, amennyiben azok ebben az időpontban rendelkezésre álltak.

2.4.2.2. A társaság biztosította az ülések szabályszerű lefolyását és az ülésekről jegyzőkönyv készítését, az igazgatóság / igazgatótanács és a felügyelőbizottság dokumentációjának, határozatainak kezelését.

Igen Nem

Magyarázat:

2.4.3. Az ügyrendben szabályozásra kerül a nem testületi tagok testületi ülésen való rendszeres, illetve eseti részvétele.

Igen Nem

Magyarázat:

2.5.1. Az igazgatóság / igazgatótanács illetve a felügyelőbizottság tagjainak jelölése és megválasztása átlátható módon történt, a jelöltekre vonatkozó információk megfelelő időben a közgyűlést megelőzően nyilvánosságra kerültek.

Igen Nem

Magyarázat: A Társaságnál a tárgyévben igazgatósági/igazgatótanácsi illetve felügyelőbizottsági tagok választására nem került sor.

2.5.2. A testületek összetétele, létszáma megfelel az Ajánlások 2.5.2 pontjában meghatározott elveknek.

Igen Nem

Magyarázat:

2.5.3. A társaság gondoskodott arról, hogy az újonnan választott testületi tagok megismerhessék a társaság felépítését, működését, illetve a testületi tagként ellátandó feladataikat.

Igen Nem

Magyarázat:

2.6.1. Az igazgatótanács / felügyelőbizottság rendszeres időközönként (az éves felelős társaságirányítási jelentés elkészítésével kapcsolatban) a függetlenség megerősítését kérte függetlennek tekintett tagjaitól.

Igen Nem

Magyarázat:

2.6.2. A társaság tájékoztatást ad azokról az eszközökről, amelyek biztosítják, hogy az igazgatóság / igazgatótanács objektíven értékeli a menedzsment tevékenységét.

Igen Nem

Magyarázat:

2.6.3. A társaság honlapján nyilvánosságra hozta az igazgatótanács / felügyelőbizottság függetlenségével kapcsolatos irányelveit, az alkalmazott függetlenségi kritériumokat.

Igen Nem

Magyarázat: A Társaság e tekintetben a hatályos jogszabályokban foglaltakat tekinti irányadónak.

2.6.4. A társaság felügyelőbizottságának nincs olyan tagja, aki a jelölését megelőző öt évben a társaság igazgatóságában, illetve menedzsmentjében tisztséget töltött be, ide nem értve a munkavállalói részvétel biztosításának eseteit.

Igen Nem

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

2.7.1. Az igazgatóság / igazgatótanács tagja tájékoztatta az igazgatóságot / igazgatótanácsot (felügyelőbizottságot / auditbizottságot), ha a társaság (vagy bármely leányvállalata) valamely ügyletével kapcsolatban neki (illetve vele üzleti kapcsolatban álló személyeknek vagy hozzátartozójának) olyan jelentős személyes érdekeltsége állt fenn, amely miatt nem független.

Igen Nem

Magyarázat:

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

Igen Nem

Magyarázat:

2.7.3. A testületi tag tájékoztatta a felügyelőbizottságot / audit bizottságot (jelölőbizottságot), ha nem a cégcsoorthoz tartozó társaságnál kapott testületi tagságra, menedzsment tisztségre vonatkozó felkérést.

Igen Nem

Magyarázat:

2.7.4. Az igazgatóság / igazgatótanács kialakította a társaságon belüli információáramlásra, a bennfentes információk kezelésére vonatkozó irányelveit, és felülyeli ezek betartását.

Igen Nem

Magyarázat:

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

Igen Nem

Magyarázat: A szervezet méretére nem indokolta külön ilyen szervezeti egység kialakítását. A belső ellenőrzési funkció a Társaság igazgatótanácsa hatáskörébe tartozik.

2.8.2. A belső ellenőrzés korlátlan hozzáféréssel rendelkezik a vizsgálatokhoz szükséges minden információhoz.

Igen Nem

Magyarázat:

2.8.3. A részvényesek tájékoztatást kaptak a belső kontrollok rendszerének működéséről.

Igen Nem

Magyarázat:

2.8.4. A társaság rendelkezik megfelelőség biztosítási (compliance) funkcióval.

Igen Nem

Magyarázat:

2.8.5.1. Az igazgatóság / igazgatótanács, vagy az általa működtetett bizottság felelős a társaság teljes kockázatkezelésének felülyeletéért és irányításáért.

Igen Nem

Magyarázat:

2.8.5.2. A társaság megfelelő szerve és a közgyűlés tájékoztatást kapott a kockázatkezelési eljárások hatékonyságáról.

Igen Nem

Magyarázat:

2.8.6. Az igazgatóság/igazgatótanács az érintett területek bevonásával kidolgozta az ágazati és társasági sajátosságoknak megfelelő kockázatkezelési alapelveket.

Igen Nem

Magyarázat:

2.8.7. Az igazgatóság / igazgatótanács megfogalmazta a belső kontrollok rendszerével kapcsolatos elveket, amelyek biztosítják a társaság tevékenységét érintő kockázatok kezelését, ellenőrzését, valamint a társaság kitűzött teljesítmény- és nyereségcéljainak elérését.

Igen Nem

Magyarázat:

2.8.8. A belső kontroll rendszerek funkciói legalább egyszer beszámoltak az arra jogosult testületnek a belső kontroll mechanizmusok és a társaságirányítási funkciók működéséről.

Igen Nem

Magyarázat:

2.9.2. Az igazgatóság / igazgatótanács a pénzügyi beszámolót megtárgyaló üléseire tanácskozási joggal meghívta a társaság könyvvizsgálóját.

Igen Nem

Magyarázat:

A Javaslatoknak való megfelelés szintje

A társaságnak meg kell adnia, hogy az FTA vonatkozó javaslatát alkalmazza-e, avagy sem (Igen / Nem). A társaságnak lehetősége van arra is, hogy a javaslatoktól való eltérést megindokolják.

1.1.3. A társaság alapszabálya lehetőséget ad arra, hogy a részvényes szavazati jogát távollétében is gyakorolhassa.

Igen Nem

(Magyarázat:)

1.2.4. A társaság a részvényesek által kezdeményezett közgyűlés helyszínét és időpontját a kezdeményező részvényesek indítványának figyelembevételével határozta meg.

Igen Nem

(Magyarázat: Nem volt ilyen.)

1.2.5. A társaság által alkalmazott szavazati eljárás biztosítja a szavazás eredményének egyértelmű, világos és gyors megállapítását, elektronikus szavazás esetén annak hitelességét, megbízhatóságát.

Igen Nem

(Magyarázat:)

1.3.1.1. Az igazgatóság/ igazgatótanács és a felügyelőbizottság a közgyűlésen képviseltette magát.

Igen Nem

(Magyarázat:)

1.3.1.2. Az igazgatóság/ igazgatótanács és a felügyelőbizottság esetleges távolmaradásáról a közgyűlés elnöke még a napirendi pontok érdemi tárgyalása előtt megfelelő tájékoztatást adott.

Igen Nem

(Magyarázat: Nem volt ilyen.)

1.3.2.1. A társaság alapszabálya nem korlátozza, hogy a társaság közgyűlésein az igazgatóság/ igazgatótanács elnökének kezdeményezésére bármely személy hozzászólási és véleményezési jogkörrel meghívást kaphasson, ha vélelmezik, hogy e személy jelenléte és véleménye szükséges, illetve elősegíti a részvényesek tájékoztatását, a közgyűlési döntések meghozatalát.

Igen Nem

(Magyarázat:)

1.3.2.2. A társaság alapszabálya nem korlátozza, hogy a társaság közgyűlésein a társaság napirendi pontok kiegészítését kérő részvényeseinek kezdeményezésére bármely személy hozzászólási és véleményezési jogkörrel meghívást kaphasson.

Igen Nem

(Magyarázat:)

1.3.6. A társaság számviteli törvény szerinti éves beszámolója a részvényesek számára rövid, közérthető és szemléletes összefoglalót tartalmaz, amely magában foglalja a társaság éves működésével kapcsolatos lényeges információkat.

Igen Nem

(Magyarázat:)

1.4.1. A társaság az 1.4.1. pontban foglaltak szerint 10 munkanapon belül kifizette azon részvényesei számára az osztalékot, akik ehhez minden szükséges információt, illetve dokumentumot megadtak.

Igen Nem

(Magyarázat: A tárgyévben nem került sor osztalék fizetésre.)

1.6.11. A társaság a tájékoztatásait az 1.6.11 pont rendelkezéseinek megfelelően angol nyelven is közzétette.

Igen Nem

(Magyarázat:)

1.6.12. A társaság rendszeresen, de legalább negyedévente tájékoztatta befektetőit működéséről, pénzügyi és vagyoni helyzetéről.

Igen Nem

(Magyarázat:)

2.9.1. A társaság rendelkezik a külső tanácsadó(k), valamint ezek kiszervezett szolgáltatásainak az igénybevétele esetén követendő belső eljárásokról.

Igen Nem

(Magyarázat:)

Társaságirányítás:

Igazgatótanács

Az igazgatótanács a Társaság ügyvezető szerve, amely legalább 5 (öt), legfeljebb 11 (tizenegy) természetes személy tagból áll. 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 jogait és feladatait testületként gyakorolja. Az igazgatótanács tagjainak egymás közötti feladat- és hatáskörmegosztásáról maga rendelkezhet.

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.

A Társaság nevében a munkáltatói jogokat a vezérigazgató, ennek hiányában az igazgatótanács által kijelölt igazgatótanácsi tag, vagy munkavállaló gyakorolja.

Az igazgatótanács tagja:

(i) szerezhethet társasági részesedést a gazdasági társaságával azonos tevékenységet főtevékenységként megjelölő más gazdálkodó szervezetben, továbbá lehet vezető tisztségviselő a Társaságával azonos főtevékenységet végző más gazdasági társaságban, illetve szövetkezetben,

(ii) és közeli hozzátartozója, valamint élettársa köthet a saját nevében vagy javára a gazdasági társaság főtevékenysége körébe tartozó ügyleteket.

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

Az Alapszabály, vagy az igazgatótanács ügyrendje által kifejezetten nem az igazgatótanács hatáskörébe sorolt, de egyébként igazgatótanácsi hatáskörbe tartozó kérdéssel kapcsolatosan a vezérigazgató is jogosult eljárni, kivéve, ha az igazgatótanács határozatában ettől kifejezetten eltérően rendelkezett. Az igazgatótanács a saját hatáskörébe tartozó ügyekben történő döntéshozatalra és eljárásra felhatalmazhatja a vezérigazgatót, kivéve, ha jogszabály eltérést nem engedő rendelkezése ezt kifejezetten megtiltja.

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

Az Igazgatótanács feladata a belső kontrollok működtetése, valamint a Társaság tevékenységének rendszeres időközönként történő értékelése. Az Igazgatótanács 2018-ban a belső kontrollok működését megfelelőnek találta. A Társaság a belső kontrollok működéséről jelen jelentés útján ad tájékoztatást. A jelen Felelős Társaságirányítási Jelentés megtekinthető a Társaság honlapján (www.nutex.hu), továbbá a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu).

Az Igazgatótanács feladata továbbá a kockázatkezelési eljárások meghatározása és működésük hatékonyságának és eredményességének ellenőrzése. Az Igazgatótanács 2018-ban a kockázatkezelési eljárások hatékonyságát és eredményességét megfelelőnek találta.

A tagok a megválasztásukról szóló közgyűlésen bemutatásra kerültek, illetve a tagok bemutatására vonatkozó információk a megválasztásukról döntő közgyűlési elterjesztések között szerepeltek. Az Igazgatótanács az üléseit a szükségnek megfelelő gyakorisággal tartja.

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

Az Igazgatótanács tagjai:

- Dr. Galamb Vilmos – független
- Csereklei Gábor – nem független
- Kopros Dóra – független
- Vargha Viola – független
- Vargháné Barta Anikó – független

A vezető tisztségviselők jogosultak a Társaság alaptőkéjét egy, vagy több alkalommal, legfeljebb 20.000.000.000 Ft-ra zárt körben vagy nyilvánosan felemelni.

A Társaság 2018. november 18. napján megtartott rendkívüli közgyűlés felhatalmazta a Társaság Igazgatótanácsát a Társaság által végrehajtandó tranzakciók részvénytársaságként biztosítása, az akvizíciók és egyéb vásárlások ellenértékeként felhasználandó részvénytársaságként 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, a felhatalmazással érintett részvények névértéke a Társaság által a részvények megszerzésének időpontjában kibocsátott bármely részvénytársaságba tartozó részvények névértéke lehet. A Társaság által megszerezhető részvények darabszáma legfeljebb annyi lehet, mellyel a Társaság az alaptőke huszonöt százalékát meg nem haladó mértékben szerez saját részvényeket.

Amennyiben visszatérő részvénytársaságra kerül sor, akkor az ennek során alkalmazott ellenérték részvényenként legalább 1 Ft, legfeljebb az ügylet létrejöttét megelőzően a Budapesti Értéktőzsdén rögzített utolsó záró ár 150%-a lehet.

Az Igazgatótanács jelen felhatalmazásban rögzített jogaival a jelen határozat keltétől számított tizennyolc hónapos időtartamon belül élhet.

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 az igazgatótanácsot a pénzügyi beszámolórendszer ellenőrzésében, a könyvvizsgáló

kiválasztásában és a könyvvizsgálóval való együttműködésben segíti. Az audit bizottság tagjait a közgyűlés az igazgatótanács független tagjai közül választja.

Az Audit Bizottság tagjai:

- Kopros Dóra – független
- Vargha Viola – független
- Vargháné Barta Anikó – független

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.

Könyvvizsgáló

A gazdasági társaság legfőbb szerve által választott állandó könyvvizsgáló feladata, hogy a könyvvizsgálatot szabályszerűen elvégezze, és ennek alapján független könyvvizsgálói jelentésben foglaljon állást arról, hogy a gazdasági társaság beszámolója megfelel-e a jogszabályoknak és megbízható, valós képet ad-e a társaság vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről, működésének gazdasági eredményeiről. Az állandó könyvvizsgáló a könyvvizsgálói nyilvántartásban szereplő egyéni könyvvizsgáló vagy könyvvizsgáló cég lehet. Ha könyvvizsgáló cég látja el a könyvvizsgálói feladatokat, ki kell jelölnie azt a személyt, aki a könyvvizsgálatot személyében végzi. Nem lehet állandó könyvvizsgáló a gazdasági társaság tagja, vezető tisztségviselője, felügyelőbizottsági tagja és e személyek hozzátartozója. Nem lehet állandó könyvvizsgáló a társaság munkavállalója e jogviszonya fennállása idején, és annak megszűnése után három évig. Az állandó könyvvizsgáló nem nyújthat a gazdasági társaság részére olyan szolgáltatást és nem alakíthat ki olyan együttműködést az ügyvezetéssel, amely könyvvizsgálói feladatának független és tárgyilagos ellátását veszélyezteti. A könyvvizsgáló feladatának teljesítése érdekében a gazdasági társaság könyveibe betekinthez, a vezető tisztségviselőktől, illetve a társaság munkavállalóitól felvilágosítást kérhet, a társaság bankszámláit, ügyfélszámláit, könyvvezetését, szerződéseit megvizsgálhatja.

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

A Társaság könyvvizsgálója:

ESSEL Audit Könyvvizsgáló Kft.

1162 Budapest, Fertály u. 7.

Cg. 01-09-698566

kamarai nyilvántartási száma: 001109

A könyvvizsgálat elvégzéséért személyében felelős természetes személy:

dr. Sasvári László

címe: 1162 Budapest, Fertály utca 5-7.,

anyja neve: Tóth Erzsébet,

kamarai tagsági száma: 001630

A könyvvizsgáló a Társaság részére nem végzett olyan tevékenységet, mely nem az auditálással kapcsolatos.

A részvényesek

2018. december 31. napján a Társaság alaptőkéje 457.098.384 Ft, azaz Négyszázötvenhétmillió-kilencvennyolcezer-háromszáznyolcvannégy forint volt, amely 310.395.528 Ft, azaz háromszáztízmillió-háromszázkilencvenötezer-ötszázhuszonnyolc forint pénzbeli hozzájárulásból és összesen 146.702.856 Ft, azaz száznegyven-hatmillió-hétszázkétezer-nyolcszázötvenhat forint nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásból állt.

Az alapítók kötelezettséget vállaltak az összes részvény átvételére, miáltal a társaság összes részvényének tulajdonosává váltak. A Társaság a Ptk. szerinti valamennyi részvényfajtába és részvényosztályba tartozó részvényeket kibocsáthat. A részvények kibocsátási értéke a kibocsátásról szóló közgyűlési, vagy igazgatótanácsi határozatban szereplő érték.

2018. december 31. napján a Társaság alaptőkéje 16.345.766 db (Tizenhatmillió-háromszáz-negyvenötezer-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 állt. A szavazatelsőbbbségi jogot biztosító részvények alapján a részvényes a névérték tízszeresének megfelelő mértékű szavazati jogot gyakorolhat.

A Társaság közgyűlésén minden 24 Ft (huszonnégy forint) névértékű „E” sorozatú törzsrészvény 24 (huszonnégy) szavazatra, minden 24 Ft (huszonnégy forint) névértékű, „F” sorozatú szavazatelsőbbbségi jogot biztosító elsőbbségi részvény 240 (kettőszáznegyven) szavazatra jogosít, minden 24 Ft (huszonnégy forint) névértékű, „G” sorozatú szavazatelsőbbbségi jogot biztosító elsőbbségi részvény 240 (kettőszáznegyven) szavazatra jogosít az alábbi kivétellel:

Egy részvényes sem gyakorolhatja a szavazati jogok több, mint 5%-át, kivéve a Társaság megbízásából a Társaság részvényeit vagy azokat megtestesítő értékpapírokat kezelő letéteményest és értékpapír-kezelőt (ez utóbbiakat csak annyiban kivéve, amennyiben a náluk letétbe helyezett részvényekhez és értékpapírokhoz kapcsolódó részvényesi jogokat végső fokon gyakorló személy vagy személyek nem esnek az alábbi korlátozások alá). A Társaság megbízásából a Társaság részvényeiről külföldön kiállított letéti igazolások birtokosaira, a jelen Alapszabályban a részvényesekre vonatkozó, valamennyi korlátozást megfelelően alkalmazni kell.

Amennyiben egy részvényes a szavazati jogok több mint 5%-ával rendelkezik, a részvény összes szavazati joga 5%-ra csökkentendő oly módon, hogy a részvényes által utoljára szerzett részvényekhez (vagy azok érintett hányadához) kapcsolódó szavazati jogokat figyelmen kívül kell hagyni.

Minden részvényes köteles az igazgatótanácsot tájékoztatni arról, hogy tulajdonában tartja-e a Társaság részvényeinek, vagy a szavazati jogoknak az 5%-át. Az előző mondatban írtak fennállása esetén jelen pontokban foglaltaknak megfelelően azon részvények vonatkozásában, amelyek megszerzésével a részvények vagy a szavazati jogok 5%-ának a meghaladása megtörtént, a Társaság a részvénykönyvbe bejegyzi, hogy azok alapján szavazati jog nem gyakorolható. Amennyiben a részvényes a jelen pontban írt bejelentési kötelezettségét nem, vagy nem a valóságnak megfelelően teljesíti, köteles megtéríteni a Társaság részére minden olyan kárt és költséget, mely amiatt merült fel, mert 5%-ot meghaladóan gyakorolta szavazati jogát.

A részvény átruházása a Társasággal szemben akkor hatályos, és a részvényes a részvényesi jogait csak akkor gyakorolhatja, ha a részvénykönyvbe be van jegyezve.

A részvényes az Alapszabályban foglaltak szerint jogosult a közgyűlésen részt venni, törvényben meghatározott keretek között felvilágosítást kérni, észrevételt és indítványt tenni, valamint szavazati joggal rendelkező részvény birtokában szavazni. A közgyűlésen részt venni szándékozó részvényes, illetve részvényesi meghatalmazott nevét legkésőbb a közgyűlés kezdő napját megelőző második munkanapig kell a részvénykönyvbe bejegyezni. Nem gyakorolhatja szavazati jogát a részvényes, amíg az esedékes vagyoni hozzájárulását nem teljesítette.

A közgyűlés

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

A közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik:

- (i) döntés - ha törvény eltérően nem rendelkezik - az Alapszabály megállapításáról és módosításáról;
- (ii) döntés a Társaság működési formájának megváltoztatásáról;
- (iii) a Társaság átalakulásának és jogutód nélküli megszűnésének elhatározása;
- (iv) az igazgatótanács tagjainak és a könyvvizsgálónak a megválasztása, visszahívása, díjazásának megállapítása;
- (v) az audit bizottság tagjainak megválasztása;
- (vi) az egyes részvénytársaságokhoz fűződő jogok megváltoztatása, illetve az egyes részvényfajták, osztályok átalakítása;
- (vii) döntés - ha az Alapszabály eltérően nem rendelkezik - osztalékelőleg fizetéséről;
- (viii) döntés a nyomdai úton előállított részvény dematerializált részvénné történő átalakításáról;
- (ix) a számviteli törvény szerinti beszámoló jóváhagyása;
- (x) döntés - ha az Alapszabály másként nem rendelkezik - az alaptőke felemeléséről;
- (xi) döntés - ha az Alapszabály másként nem rendelkezik - az alaptőke leszállításáról;
- (xii) döntés - ha az Alapszabály másként nem rendelkezik - az átváltoztatható, átváltozó vagy jegyzési jogot biztosító kötvény kibocsátásáról;
- (xiii) döntés a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának kizárásáról, illetve az igazgatótanács felhatalmazásáról a jegyzési elsőbbségi jog korlátozására, illetve kizárására;
- (xiv) döntés az igazgatótanács tagjainak adandó felmentvény tárgyában;
- (xv) döntés a felelős társaságirányítási jelentés elfogadásáról;

(xvi) döntés minden olyan kérdésben, amit törvény vagy az Alapszabály a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal.

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

Ha a Társaság eltérő részvényfajtába, illetve részvényosztályba tartozó részvényeket hozott forgalomba az alaptőke felemelése, illetve az alaptőke leszállítása esetére vonatkozó külön hozzájárulás tekintetében az alaptőke felemelését, illetve leszállítását elhatározó közgyűlési határozatban az újonnan kibocsátandó, illetve a bevonandó, vagy a névérték csökkenéssel érintett részvényekkel azonos részvényfajtába, illetve részvényosztályba tartozó részvényesek minősülnek érintettnek. A hozzájárulás megadottnak tekintendő, amennyiben a határozat meghozatalakor az érintettnek minősülő részvényfajta, illetve részvényosztály többségét képviselő részvényesek a határozat meghozatala ellen nem jelentenek be tiltakozást, függetlenül attól, hogy az adott részvényfajta, illetve részvényosztály részvényesei a határozat vonatkozásában egyébként milyen szavazatot adtak le.

A közgyűlés határozatképes, ha azon legalább egy törzsrészvénnyel, illetve legalább egy szavazatelsőbbégi részvénnyel rendelkező részvényes jelen van. Ha a közgyűlés nem határozatképes, a megismételt közgyűlés az eredeti napirenden szereplő ügyekben a jelenlévők által képviselt szavazati jog mértékétől függetlenül határozatképes, ha azt az eredeti időpontot legalább tíz nappal és legfeljebb huszonegy nappal követő időpontra hívják össze. A közgyűlés olyan határozata, amely valamely részvénytársasághoz kapcsolódó jogot hátrányosan változtat meg, akkor is meghozható, ha ahhoz az érintett részvénytársaságok részvényesei nem járultak külön is hozzá.

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

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

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

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

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

Egyéb kérdések

Azon befektetők, amelyek jelentős közvetlen vagy közvetett részesedéssel rendelkeznek a vállalkozó saját tőkéjében (ideértve a piramisszerkezeteken alapuló és a keresztrészesedéseket is), akkor is, ha a befektetők a részesedéssel részvényeket megtestesítő igazolások útján rendelkeznek (2018. december 31. napra vonatkozóan):

A Társaságnak nincs tudomása a Társaságban 5%-t elérő, vagy azt meghaladó befolyással rendelkező befektetőről.

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

Az Igazgatótanács feladata a belső kontrollok működtetése, valamint a Társaság tevékenységének rendszeres időközönként történő értékelése. Az Igazgatótanács ennek keretében végezte tevékenységét a beszámolóképzéssel összefüggésben is. Az Igazgatótanács 2018. évben a belső kontrollok működését megfelelőnek találta.

Az Igazgatótanács feladata továbbá a kockázatkezelési eljárások meghatározása és működésük hatékonyságának és eredményességének ellenőrzése. Az Igazgatótanács ennek keretében végezte tevékenységét a beszámolóképzéssel összefüggésben is. Az Igazgatótanács 2018. évben a kockázatkezelési eljárások hatékonyságát és eredményességét megfelelőnek találta. A Társaság belső ellenőrrrel nem rendelkezik, ezt a feladatot az Igazgatótanács látja el. Az éves beszámolót független könyvvizsgáló is ellenőrizte, aki e tevékenysége során az Igazgatótanáccsal rendszeresen egyeztetett, kitérve a kockázatkezelési és belső ellenőrzési kérdésekre is.

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

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

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

Budapest, 2019. március 26.

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 termékeikkel 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 megővni 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 befektetései, 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 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	2018.12.31	2017.12.31
Pénzeszközök	323 358	1 840
Vevőkövetelések	2 506	-
Egyéb nem vevőkövetelések	1 405	2 774
Készletek	-	-
Rövid távú befektetések	-	133 583
Egyéb forgóeszközök	4 148	10 579
Forgóeszközök összesen	331 417	148 776

A forgóeszközök összetételében a legjelentősebb változás pénzeszközök állományának kb. 321,5 millió Ft-tal történő emelkedése tekinthető, mely alapvetően a tárgyévben megvalósult tőkeemelések során rendelkezésre bocsátott pénzeszközök következménye. A Társaság a tárgyévi fordulónapon, az előző évhez képest kb. 2,5 millió Ft-tal magasabb összegű vevőköveteléssel rendelkezett, ugyanakkor az egyéb nem vevőkövetelések értéke az előző évi értékhez képest kb. 1,3 millió Ft-tal csökkent. A Társaság készletekkel sem az előző időszak végén, sem a tárgyidőszak végén nem rendelkezett. A rövid távú befektetések értéke az előző év végi kb. 133,6 millió Ft-os értékről a tárgyév végére 0 forintra csökkent, ami a Társaság által 2009 évben kibocsátott és a 2017 évben visszaszerzett átváltoztatható kötvények tárgyévben történő bevonásának köszönhető. Az egyéb forgóeszközök szintje kb. 6,4 millió Ft-tal csökkent az előző év végi értékhez képest.

Összességében a forgóeszközök szintje az előző év végi értékéhez képest kb. 182,6 millió forinttal (kb. 122,7%-kal) emelkedett, melyhez legnagyobb mértékben a pénzeszközök növekedése járult hozzá.

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	2018.12.31	2017.12.31
Tárgyi eszközök nettó értéke	-	-
Immateriális javak nettó értéke	-	2 201
Befektetett pénzügyi eszközök	819 423	1 199 248
Halasztott adókövetelés	-	-
Befektetett eszközök összesen	819 423	1 201 449

Az immateriális javak értéke kb. 2,2 millió Ft-tal 0 Ft-ra csökkent az előző évi értékhez képest, melynek oka a kísérleti fejlesztések aktivált értékének elszámolt 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.

A Társaság tárgyi eszközökkel sem az előző időszak végén, sem a tárgyidőszak végén nem rendelkezett.

A befektetett pénzügyi eszközök értéke a tárgyévben kb. 31,6%-kal csökkent. A tartós részesedések értékének alakulása 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. 382 millió forinttal (kb. 31,8%-kal) csökkent, melyhez legnagyobb mértékben a befektetett pénzügyi eszközök értékének csökkenése járult hozzá.

	2018.12.31	2017.12.31
Eszközök összesen	1 150 840	1 350 225

A Társaság eszközeinek értéke a tárgyidőszak végén mindösszesen kb. 199,3 millió forinttal lett kevesebb az előző év végi értékhez képest. Az eszközök összetétele a tárgyidőszakban úgy változott, hogy a forgóeszközök aránya emelkedett, míg a befektetett eszközök aránya csökkent az előző év végi értékekhez viszonyítva.

A Társaság rendelkezett rövid lejáratú kötelezettséggel az alábbiak szerint:

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	2018.12.31	2017.12.31
Szállítók	2 318	7 871
Kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	23 074	55 004
Céltartalékok	-	-
Rövid lejáratú tartozások	-	13 903
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	25 392	76 778

A szállítók állománya az előző évi értékhez képest kb. 5,5 millió forinttal csökkent, míg a kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások szintje kb. 31,9 millió forinttal lett alacsonyabb, ami kb. 58%-os csökkenésnek felel meg. A rövid lejáratú tartozások szintje is csökkent, kb. 13,9 millió forinttal az előző év végének értékéhez viszonyítva. Összességében a rövid lejáratú kötelezettségek állománya az előző időszakhoz képest kb. 51,3 millió forinttal (kb. 66,9%-kal) csökkent.

A Társaság hosszú lejáratú kötelezettségeinek állománya az alábbiak szerint alakult:

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	2018.12.31	2017.12.31
Hosszú lejáratú kötelezettség	-	261 853
Halasztott adó	-	13 692
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	-	275 545

A hosszú lejáratú kötelezettségek szintje kb. 261,8 millió forinttal csökkent, mivel a Társaság a korábban kibocsátott átváltoztatható kötvényeit a tárgyévben bevonta, hosszú lejáratú tartozásait maradéktalanul visszafizette. Összességében a Társaság a tárgyidőszak végén hosszú lejáratú kötelezettséggel már nem rendelkezett.

A Társaság saját tőkéje kb. 127,5 millió Ft-tal emelkedett az előző év végi értékhez képest, az alábbiak szerint:

SAJÁT TŐKE	2018.12.31	2017.12.31
Jegyzett tőke	457 098	143 706
Tőketartalék	668 134	478 298
Eredménytartalék	216	375 898
Egyéb saját tőke	-	-
Saját tőke összesen	1 125 448	997 902

A jegyzett tőke értéke a Társaság által a tárgyévben elhatározott és bejegyzett zártkörű alaptőke-emelések miatt emelkedett. A tőketartalék szintje szintén a tőkeemelés miatt változott, mivel a tőkeemelésekre a jegyzett tőkét meghaladó kibocsátási értéken került sor. Az eredménytartalék szintje az előző évi értékhez képest kb. 375,6 millió Ft-tal csökkent. A Társaság mindenkor 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.

	2018.12.31	2017.12.31
Saját tőke és kötelezettségek összesen	1 150 840	1 350 225

Az eszközök és források egyező végösszege a tárgyidőszak végén mindösszesen kb. 199,3 millió forinttal lett kevesebb az előző év végi értékhez képest.

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.

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 világ gazdaság (ideértve különösen a Társaság, illetve befektetéseinek piacait) jelenlegi és jövőbeli 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.

Az éves beszámoló időszakában elért eredményei és kilátásai

A gazdálkodás eredménye

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

ÁTFOGÓ JÖVEDELEMRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS		NUTEX Nyrt. 2018.01.01- 2018.12.31	NUTEX Nyrt. 2017.01.01- 2017.12.31
ÁRBEVÉTEL		4 130	8 760
Értékesítés közvetlen önköltsége		-	-
Fedezeti összeg		4 130	8 760
Értékesítési, általános és adminisztratív költségek		13 322	12 546
EGYÉB BEVÉTELEK		423	1
Egyéb ráfordítások		628	384
A tevékenység eredménye	-	9 397	- 4 169
Pénzügyi bevételek		2 319	1 049
Pénzügyi ráfordítások		382 284	346 067
Adózás előtti eredmény	-	389 362	- 349 187
Adózás		12	18
Halasztott adó	-	13 692	- 18 825
Adózott eredmény	-	375 682	- 330 380

A Társaság árbevétele kb. 4,6 millió Ft-tal csökkent az előző évihez képest, mely teljes egészében a belföldi értékesítés nettó árbevételének csökkenése eredményeként alakult ki. Az értékesítés közvetlen önköltsége az előző év végi értékkel egyezően 0 Ft-ot tett ki. A fentiek eredményeképpen a fedezeti összeg kb. 4,6 millió Ft-tal, azaz kb. 52,8%-kal lett alacsonyabb az előző időszakhoz viszonyítva.

Az értékesítési általános és adminisztratív költségek szintje az előző évhez képest nem változott jelentősen, szintje kb. 13,3 millió Ft-ot tett ki. Az egyéb bevételek kb. 422 ezer Ft-tal, míg az egyéb ráfordítások kb. 244 ezer Ft-tal emelkedtek az egy évvel ezelőtti értékekhez viszonyítva. Összességében a tevékenység eredménye az előző évi kb. -4,1 millió Ft összegű veszteségről kb. -9,4 millió Ft-os szintre változott, ami kb. 5,2 millió Ft mértékű csökkenésnek felel meg.

A pénzügyi műveletek bevételei kb. 1,2 millió Ft-tal, míg a pénzügyi műveletek ráfordításai kb. 36,2 millió Ft-tal növekedtek így összességében az adózás előtti eredmény az előző évi kb. -349,2 millió Ft-os értékhez képest a tárgyévben kb. -389,4 millió Ft-os értékre változott, ami kb. 40,1 millió Ft-os csökkenésnek felel meg.

Az adó és halasztott adó szintje is csökkenést mutatott a korábbi időszakhoz képest, előbbi kb. 6 ezer Ft, utóbbi kb. 5,1 millió Ft értékben. Mindezek hatására az adózott eredmény szintje az előző évi kb. -330,4 millió Ft-os szintről a tárgyévben kb. -375,7 millió Ft-os értékre változott, ami kb. 45,3 millió Ft-os csökkenésnek 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-ötszázharmincnolcezer) 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 szavazatsóbbbségi 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 törzsrésztvények által megtestesített egyéb jogok

A kibocsátandó törzsrésztvények névértéke: 24 Ft (azaz huszonnégy forint). A kibocsátandó törzsrésztvények előállítás módja: dematerializált. A kibocsátandó törzsrésztvények résztvényenkénti kibocsátási értéke: 46 Ft (azaz negyvenhat forint). A kibocsátásra kerülő „G” sorozatú szavazatelsőbbégi résztvények esetében: a korábban kibocsátott „G” sorozatú szavazatelsőbbégi résztvényekkel 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 résztvények által megtestesített egyéb jogok

A kibocsátandó szavazatelsőbbégi résztvények névértéke: 24 Ft (azaz huszonnégy forint). A kibocsátandó szavazatelsőbbégi résztvények előállítás módja: nyomdai úton. A kibocsátandó szavazatelsőbbégi résztvények résztvényenkénti kibocsátási értéke: 24 Ft (azaz huszonnégy forint).

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

A kibocsátandó résztvények 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 résztvények átvételére olyan személy is kijelölhető, aki nem tett a résztvények átvételére és a résztvények 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 résztvényesek, valamint az átváltoztatható, illetve jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosai a résztvények átvételére elsőbbségi joggal nem rendelkeznek.”

Az alaptőke emelésben kibocsátásra kerülő résztvények átvételére és a résztvények ellenértékének szolgáltatására az alábbi személyek az alábbi mértékben kerülnek kijelölésre: KHV Invest Zrt. 3.538.000, azaz hárommillió-ötszázharminc-nyolcezer darab 24 Ft, azaz huszonnégy forint névértékű „E” sorozatú törzsrésztvény erejéig, Remich Continental LLC. 1.100.000, azaz egymillió-egyszázézer darab 24 Ft, azaz huszonnégy forint névértékű „G” sorozatú szavazatelsőbbégi résztvény erejéig, Whitton Ltd. 1.420.000, azaz egymillió-négyszázhuszezer darab 24 Ft, azaz huszonnégy forint névértékű „G” sorozatú szavazatelsőbbégi résztvény erejéig. A

jelen zártkörű alaptőke-emeléssel a Társaság alaptőkéjét 16.345.766 darab 24 Ft névértékű „E” sorozatú törzsrészcsevény, 35.000 darab 24 Ft névértékű „F” sorozatú szavazatsőbbségi részvcény, valamint 2.665.000 darab 24 Ft névértékű „G” sorozatú szavazatsőbbségi részvcény 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-háromszáznyolcvannég forint, amely 310.395.528 Ft, azaz háromszáztízmillió-háromszázkilencvenötezer-ötszázhuszonnyolc 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 törzsrészvcényből, 35.000 db (Harmincötezer darab) egyenként 24 Ft (huszonnégy forint) névértékű „F” sorozatú, szavazatsőbbségi jogot biztosító elsőbbségi részvcényből, valamint 2.665.000 db (Kétmillió-hatszázhatvanötezer darab) egyenként 24 Ft (huszonnégy forint) névértékű „G” sorozatú szavazatsőbbségi jogot biztosító elsőbbségi részvcényből áll. A szavazatsőbbségi jogot biztosító részvények alapján a részvcényes 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 részvénytársaságként biztosítása, az akvizíciók és egyéb vásárlások ellenértékeként felhasználandó részvénytársaságként 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 visszerhes részvénytársaságként 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. 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 2018. szeptember 30. napján megtartott rendkívüli közgyűlésén meghozott határozatok tartalma:

- A Közgyűlés elfogadta a levezető elnök által javasolt jegyzőkönyv hitelesítőt.
- A Közgyűlés a Társaság független könyvvizsgálójának az ESSEL Audit Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaságot (melynek székhelye: 1162 Budapest, Fertály utca 5-7., cégjegyzékszám: 01-09-698566, kamarai nyilvántartási száma: 001109, a személyében felelős könyvvizsgáló: dr. Hoffmann Anna Mária /kamarai tagszáma: 001631/) megválasztja a 2018-2021. üzleti évekre, a 2022-ben tartandó éves rendes közgyűlés időpontjáig, azaz legkésőbb 2022. április 30.-ig.
A Közgyűlés a könyvvizsgáló díjazását a Társaság könyvvizsgálatáért legfeljebb évi 1.500.000 Ft + ÁFA összegben állapítja meg.
- A Közgyűlés a Társaság alapszabályát az előterjesztésnek megfelelően módosítja.
- A Közgyűlés a Társaság akvizíciós stratégiáját elfogadja.
- A Közgyűlés felhatalmazza az Igazgatótanácsot, valamint a vezérigazgatót, hogy tárgyalásokat folytasson további akvizíciós célpontok részesedésének közvetlen, vagy közvetett megszerzése, illetve az akvizíciós stratégia végrehajtása érdekében, továbbá, hogy az ezzel kapcsolatos ügyleteket a Társaság nevében előkészítse és megkösse.
- A Közgyűlés az akvizíciós stratégia, a felhatalmazás saját részvény megszerzésére, illetve az egy részvényes által gyakorolható szavazati jog legmagasabb mértékének megállapítása napirendi pontokkal kapcsolatban felfüggesztésre kerül azzal, hogy a folytatólagos közgyűlés 2018. október 28. napján 9:00 órakor, változatlan helyszínen és személyes jelenléttel kerül megtartásra.

A Társaság 2018. október 28. napján megtartott folytatólagos közgyűlésén meghozott határozatok tartalma:

- A Közgyűlés elfogadta a levezető elnök által javasolt jegyzőkönyv hitelesítőt.
- A Közgyűlés a Társaság akvizíciós stratégiáját elfogadja.
- A Közgyűlés felhatalmazza az Igazgatótanácsot, valamint a vezérigazgatót, hogy tárgyalásokat folytasson további akvizíciós célpontok részesedésének közvetlen, vagy közvetett megszerzése, illetve az akvizíciós stratégia végrehajtása érdekében, továbbá, hogy az ezzel kapcsolatos ügyleteket a Társaság nevében előkészítse és megkösse.

- A Közgyűlés felhatalmazza a Társaság Igazgatótanácsát a Társaság által végrehajtandó tranzakciók részvénytársasági szükségletének biztosítása, az akvizíciók és egyéb vásárlások ellenértékeként felhasználandó részvénytársasági mennyiség 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, a felhatalmazással érintett részvények névértéke a Társaság által a részvények megszerzésének időpontjában kibocsátott bármely részvénytársasági sorozatba tartozó részvények névértéke lehet. A Társaság által megszerezhető részvények darabszáma legfeljebb annyi lehet, mellyel a Társaság az alaptőke huszonöt százalékát meg nem haladó mértékben szerez saját részvényeket.

Amennyiben visszerthes részvénytársasági szerzésre kerül sor, akkor az ennek során alkalmazott ellenérték részvénytársaságiként legalább 1 Ft, legfeljebb az ügylet létrejöttét megelőzően a Budapesti Értéktőzsdén rögzített utolsó záró ár 150%-a lehet.

Az Igazgatótanács jelen felhatalmazásban rögzített jogaival a jelen határozat keltétől számított tizennyolc hónapos időtartamon belül élhet.

- A Közgyűlés az NTX Holding Ltd. részesedés értékesítésére vonatkozó javaslatot elfogadta. Ennek megfelelően a Társaság NTX Holding Ltd.-ben fennálló kisebbségi részesedése legkésőbb 2018. december 31. napjáig értékesítésre kerül, a részesedés ellenértéke az NTX Holding Ltd. 2018. szeptember 30-i pénzügyi kimutatásaiban, illetve amennyiben ez nem lenne elérhető, úgy a legutolsó pénzügyi kimutatásában szereplő saját tőkének a Társaság részesedésére jutó értékének megfelelő összeg. A vételár esedékessége az értékesítést követő kilencven nap azzal, hogy a vételár összege a fenti értékben átváltható a részesedést megvásárló társaságban a Társaság által megszerzésre kerülő részesedésére.

- A Közgyűlés az egy részvényes által gyakorolható szavazati jog legmagasabb mértékének megállapítása napirendi ponttal kapcsolatban felfüggesztésre kerül azzal, hogy a folytatólagos közgyűlés 2018. november 18. napján 9:00 órakor, változatlan helyszínen és személyes jelenléttel kerül megtartásra.

A Társaság 2018. november 18. napján megtartott folytatólagos közgyűlésén meghozott határozatok tartalma:

- A Közgyűlés elfogadta a levezető elnök által javasolt jegyzőkönyv hitelesítőt.

- A Közgyűlés felhatalmazza az Igazgatótanácsot, valamint a vezérigazgatót, hogy tárgyalásokat folytasson további akvizíciós célpontok részesedésének közvetlen, vagy közvetett megszerzése, illetve az akvizíciós stratégia végrehajtása érdekében, továbbá, hogy az ezzel kapcsolatos ügyleteket a Társaság nevében előkészítse és megkösse, illetve a szükséges dokumentumokat a Társaság nevében aláírja.

- A Közgyűlés felhatalmazza a Társaság Igazgatótanácsát a Társaság által végrehajtandó tranzakciók részvénytársaságként biztosítása, az akvizíciók és egyéb vásárlások ellenértékeként felhasználható részvénytársaságként 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, a felhatalmazással érintett részvények névértéke a Társaság által a részvények megszerzésének időpontjában kibocsátott bármely részvénytársaságba tartozó részvények névértéke lehet. A Társaság által megszerezhető részvények darabszáma legfeljebb annyi lehet, mellyel a Társaság az alaptőke huszonöt százalékát meg nem haladó mértékben szerez saját részvényeket.

Amennyiben visszerkes részvénytársaságként kerül sor, akkor az ennek során alkalmazott ellenérték részvényenként legalább 1 Ft, legfeljebb az ügylet létrejöttét megelőzően a Budapesti Értéktőzsdén rögzített utolsó záró ár 150%-a lehet.

Az Igazgatótanács jelen felhatalmazásban rögzített jogaival a jelen határozat keltétől számított tizennyolc hónapos időtartamon belül élhet.

- A Közgyűlés úgy dönt, hogy a Társaság az NTX Holding Ltd.-ben fennálló kisebbségi részesedését 819.423 ezer forintnak megfelelő ellenértékkel értékesíti a KVT Invest Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: KVT Invest Zrt.) részére, azzal, hogy a vételár a KVT Invest Zrt. által kiállított, a fenti vételárnak megfelelő értékű váltóval kerül kiegyenlítésre. A Társaság az előbbiek szerint megszerzett váltót nem pénzügyi vagyoni hozzájárulásként rendelkezésre bocsátja a KVT Invest Zrt. zártkörű alaptőke emelésében, azzal, hogy annak ellenértékeként a Társaság lejegyez a KVT Invest Zrt. által zárt körben kibocsátásra kerülő 819.423 darab „A” sorozatú, egyenként 1000 Ft névértékű törzsrészvényt, mely által a Társaság a KVT Invest Zrt. kb. 45,9%-os tulajdonosává válik. A Közgyűlés felhatalmazza és felkéri a Társaság vezérigazgatóját a fentiek szerinti ügyleteknek a Társaság nevében történő megkötésére, illetve a szükséges okiratoknak a Társaság nevében történő aláírására.

- A Közgyűlés a korábbi időszak után megállapított, de még kifizetésre nem került osztalékkal kapcsolatos korábbi közgyűlési határozatot úgy módosítja, hogy felkéri az Igazgatótanácsot, hogy amennyiben annak feltételei fennállnak, a kifizetés időpontját olyan módon állapítsa meg, hogy az osztalék kifizetése lehetőleg egy éven belül megvalósuljon.

- A Közgyűlés az egy részvényes által gyakorolható szavazati jog legmagasabb mértékének megállapítására vonatkozó javaslatot nem fogadta el.

- A Közgyűlés úgy dönt, hogy az egy részvényes által gyakorolható szavazati jog legmagasabb mértékének szabályozását jelenleg nem változtatja meg, de egyúttal felkéri a Társaság igazgatótanácsát, hogy a Társaság soron következő

közgyűlésére tegyen javaslatot az egy részvényes által gyakorolható szavazati jog legmagasabb mértékére vonatkozó szabályozás kialakítására.

A Társaság alaptőkéjének összetétele:

A Társaság alaptőkéjének, illetve kibocsátott részvényeinek összetétele a fordulónapon (2018. december 31. napján):

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

A részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma a fordulónapon (2018. december 31. napján):

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

A teljesítmény mérésének mennyiségi és minőségi mutatói, illetve jelzői

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

<i>Mutatószám</i>	<i>% Előző év</i>	<i>% Tárgyév</i>	<i>% Index</i>
➤ Tárgyi eszközök aránya Tárgyi eszköz / Összes eszköz	0,00	0,00	0,00
➤ Forgóeszközök aránya Forgóeszközök / Összes eszköz	11,02	28,80	261,34
➤ Tőkeellátottság Saját tőke / Összes forrás	73,91	97,79	132,31
➤ Források aránya Kötelezettségek / Saját tőke	35,31	2,26	6,40
Vagyonarányos jövedelmezőség Adózás előtti eredmény / Saját tőke	-34,99	-33,38	95,40
Likviditási mutató Forgóeszközök/Rövid lejáratú köt.	193,77	1305,20	673,58

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	13,05
Likviditási gyorsráta	$\frac{\text{Pénzeszközök} + \text{ért.pap.} + \text{követelések}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$	1,79	12,88
Készpénzlikviditás	$\frac{\text{Pénzeszközök} + \text{ért.pap.}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$	1,76	12,73
Nettó működő tőke	Forgóeszk. – Rövid lejáratú köt.	71 998 eFt	306 025 eFt

Az eredmény és jövedelmezőség alakulásának mutatói:

MUTATÓ MEGNEVEZÉS	MUTATÓ SZÁMÍTÁSA	ELŐZŐ ÉV	TÁRGY ÉV
Árbevétel arányos üzemi eredmény	$\frac{\text{Üzemi tev. eredménye}}{\text{Értékesítés nettó árbevétele}}$	-47,59%	-227,53%
Tőkearányos adózott eredmény	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Saját tőke}}$	-33,11%	-33,38%
Eszközhatékonyság	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Teljes eszközállomány}}$	-24,47%	-32,64%

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%	4432,29%
Saját tőke - jegyzett tőke aránya	$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Jegyzett tőke}}$	694,41%	246,22%
Befektetett eszközök fedezettsége	$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Befektetett eszközök}}$	83,06%	137,35%
Vagyonszerkezet	$\frac{\text{Befektetett eszközök}}{\text{Forgóeszközök}}$	807,56%	247,25%
Befektetett eszközök aránya	$\frac{\text{Befektetett eszköz}}{\text{Teljes eszközállomány}}$	88,98%	71,20%

Felelősségvállaló nyilatkozat

A NUTEX Befektetési Nyilvánosan Működő Részvénytársaság, mint kibocsátó kijelenti, hogy az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásuk szerint elkészített éves 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 főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2019. április 22.



Dr. Galamb Vilmos
elnök