



KÖZGYŰLÉSI DOKUMENTUMOK

ZWACK UNICUM NYRT: ÉVES RENDES KÖZGYŰLÉSE

A KÖZGYŰLÉS IDŐPONTJA: 2011. június 29. 10.00
HELYSZÍNE: Hotel Mercure Buda 1013. Budapest, Krisztina krt. 41-43.

A Zwack Unicum Nyrt. Igazgatósága 2011. június 29-én 10 órára hívta össze a Társaság Éves Rendes Közgyűlését, az alább felsorolt napirendi pontokkal. Jelen közgyűlési anyagban tisztelt részvényeseink rendelkezésére bocsátjuk a tulajdonosi döntések meghozatalához szükséges és jelenleg rendelkezésre álló információkat valamint a javasolt közgyűlési határozatokat.

1. Az Igazgatóság beszámolója a 2010. április 1-től 2011. március 31-ig tartó üzleti évi gazdálkodásról, az éves beszámoló tervezetének ismertetése;
2. A könyvvizsgáló jelentése;
3. A Felügyelő Bizottság jelentése, amely magában foglalja az Audit Bizottság jelentését is;
4. A Felelős Társaságirányítási Jelentés jóváhagyása;
5. Határozat a 2010. április 1-től 2011. március 31-ig tartó üzleti évi adózott eredmény felhasználásáról;
6. A 2010. április 1-től 2011. március 31-ig tartó üzleti évi mérleget magában foglaló éves beszámoló jóváhagyása;
7. A 2010. április 1-től 2011. március 31-ig tartó üzleti évi, a nemzetközi számviteli standardok (IFRS) szerinti beszámoló jóváhagyása;
8. A Felügyelő bizottsági és az igazgatósági tagok díjazásának megállapítása;
9. Igazgatósági, Felügyelő-, és Audit bizottsági tagok választása;
10. Könyvvizsgáló választása és díjazásának megállapítása;
11. Az alapszabály módosítása és kiegészítése;
12. A módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt alapszabály jóváhagyása;
13. Egyebek.

1. napirendi pont

Az Igazgatóság beszámolója a 2010. április 1-től 2011. március 31-ig tartó üzleti évi gazdálkodásról, az éves beszámoló tervezetének ismertetése

BESZÁMOLÓ A 2010-2011-ES ÜZLETI ÉV GAZDASÁGI TEVÉKENYSÉGÉRŐL

A 2010-2011-es üzleti év a Zwack Unicum Nyrt. közel két évtizedes fennállásának egyik legnehezebb időszaka volt.

A magyarországi égetett szeszesital piac erőteljes csökkenése 2010-ben is folytatódott. További negatívum, hogy a legnagyobb visszaesés a prémium szegmensben volt megfigyelhető.

A belföldi fizetőképes keresletet befolyásoló legfontosabb tényezők továbbra is romló tendenciát mutatnak. 2010-ben is növekedett a munkanélküliség, tovább csökkent a lakosság reáljövedelme (idén 1,4%-kal a tavalyi 5,2% után). Mindezekben túl lényegesen megváltozott a háztartások viselkedése. Óvatosabb lett a társadalom, az emberek csökkentették fogyasztásukat és beruházásaikat, ezzel szemben növelték megtakarításaikat illetve csökkentették hiteltartozásaikat. Ebből adódóan az égetett szeszesital piacon is folytatódott a fogyasztás drasztikus (10%-ot meghaladó) visszaesése illetve a tavalyinál is erőteljesebben tolódott el a kereslet az olcsóbb termékek irányába. A piaci volumen csökkenés további oka a jövedéki adó 10%-os emelése (2010. január 1-vel), valamint a házi pálinkafőzés adómentessé tétele (2010. őszétől).

A fenti piaci tendenciák éreztették hatásukat Társaságunk, a hazai piacvezető vállalkozás gazdálkodásában is. Ennek következtében a Zwack Unicum Nyrt. árbevétele 2,8 milliárd Ft-tal (18,6%-kal) csökkent, mely lényegében megegyezik az előző évi visszaeséssel (2,9 milliárd Ft).

A menedzsment ismét jelentősen csökkentette a működési költségeket, azonban az már az üzleti év elején látható volt, hogy az előző évvel megegyező nagyságrendű megtakarítást nem lehet elérni, mivel az hosszabb távon veszélyeztetné a Társaság márkáinak piaci helyzetét illetve a vevőkiszolgálás jelenlegi szintjét.

A Társaság cash-flowja idén is pozitív lett, elsősorban a kontrollált működő tőke menedzsmentnek és a visszafogott beruházási aktivitásnak köszönhetően.

A fentiek következtében az adózott eredmény - az árbevételnél nagyobb mértékben – 31,7%-kal, 1,555 milliárd Ft-ra csökkent.

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

		2007- 2008 üzleti év	2008- 2009 üzleti év	2009- 2010 üzleti év	2010- 2011 üzleti év	Terv 2011- 2012 üzleti év
Bruttó értékesítés	mill Ft	28 043	28 237	24 224	20 351	21 576
Nettó árbevétel	mill Ft	17 590	17 890	14 998	12 209	13 222
Bruttó fedezet	mill Ft	10 010	10 802	8 572	6 785	7 262
Adózás előtti eredmény	mill Ft	3 881	4 110	3 134	2 183	2 159
Adózott eredmény	mill Ft	2 817	3 048	2 276	1 555	1 602
Osztalék	mill Ft	2 239	4 681	2 035	1 730	
Bruttó fedezeti hányad	%	56,91%	60,38%	57,15%	55,57%	54,93%
Adózott eredmény hányad	%	16,02%	17,04%	15,18%	12,74%	12,12%
Egy részvényre jutó adózott eredmény	Ft	1 384	1 498	1 118	764	787
Osztalék/adózott eredmény	%	79,45%	153,56%	89,41%	111,21%	

Piaci helyzet

A magyar égetett szeszesital piac az elmúlt évi 9,7%-os esés után ebben az esztendőben további 10,3%-kal csökkent. További negatívum, hogy idén a prémium piac csökkent a legnagyobb mértékben, 12,4%-kal. A kommersz szegmens hanyatlása is 10%-ot meghaladó mértékű, a relatív legjobban teljesítő termékkör a minőségi szegmens volt (5,7%-os csökkenés).

Idén újra a gasztronómia forgalma csökkent jobban (13,3%-kal), lényegében azonos mértékben mindegyik termék-szegmensben. Ez jelentősen alulmúlta korábbi várakozásainkat. Az előző oldalon említett okokon túl a fogyasztás visszaeséséhez hozzájárulhatott, a lakossági pálinkafőzés liberalizálása is.

A kiskereskedelemben is további jelentős fogyasztás visszaesés volt megfigyelhető (8,5% az előző évhez képest). Ebben az értékesítési csatornában szembeötlő a fogyasztás eltolódása az olcsóbb termékek irányába, hiszen a minőségi termékek volumen „csak” 3,6%-kal, míg a prémium termékeké 12,5%-kal csökkent.

A 2009. júliusi ÁFA és a jövedéki adó emelés egy részét a piaci szereplők (a gyártók-forgalmazók és a kereskedelmi hálózatok) nem érvényesítették a polci árakban. A 2010. januári újabb 10%-os jövedéki adó emelkedést egy része már megjelent a fogyasztói árakban, azonban ezen felül semmilyen további költségnövekedést nem lehetett érvényesíteni, így az egy literre eső haszon tovább csökkent.

Marketing aktivitások

A piac és az értékesített volumen csökkenése következtében a marketing tevékenységre fordítható keretek is szűkebbek lettek, azonban az eddig már bevált és hatékony marketing aktivitásainkat sikerült több új megoldással színesíteni. A kor szellemének és fogyasztói elvárásoknak megfelelően a marketing tevékenységen belül egyre hangsúlyosabb szerepet kap az elektronikus média.

Cégünk első számú márkája, az Unicum esetében is a fenti tendenciák érvényesültek. Már több mint 20 ezer tagú a Csak Pozitívan – Unicum csoport a Facebook-on, ahol folyamatosan tartjuk a kapcsolatot fogyasztóinkkal, meghallgatjuk véleményüket és számos játékra invitáljuk őket.

A korábbi sikeres marketing eszközök közül folytattuk a 2009-ben bemutatott új reklámfilm sugárzását, valamint a nyári fesztiválokon (VOLT, Balaton Sound, Campus) az Unicum BOOTLEGBAR-ral történő megjelenést.

A 2010-es esztendő egyik legnagyobb figyelemmel kísért eseménye a Foci VB volt, melyet az Unicum világában is megünnepeztünk. Ezen alkalomból egy limitált szériás Unicum focipalackkal tisztelegtünk a sport és a futball előtt. A termék értékesítését kültéri és internetes kampányt is támogatta.

2010-ben elkezdődött egy hosszú távú együttműködés a Tankcsapdával is. Első lépésként a VOLT fesztivál alatt, a már megszokott Tankcsapda dedikálás helyszíne az Unicum sátor volt. A későbbiekben a Tankcsapda koncertjein folyamatosan támogatóként jelentünk meg. Rendkívül erős, széles körre kiterjedő kommunikáció jellemezte a karácsonyi időszakot. Ez elsősorban az új reklámfilmünk köré épülő kampánynak volt köszönhető, melyet TV, sajtó hirdetéssel, valamint erős közterületi kampánnyal támogattunk. A felettébb sikeres szezont nagyban segítették innovatív, elegáns karácsonyi dobozaink is.

Az innovációkban gazdag, folyton megújulni képes Füttyülős márka 2010-ben újabb ízekkel és újdonságokkal lepte meg fogyasztóit. Az év legmerészebb újítása a Füttyülős Limonádé termékcsalád, amely a Füttyülöstől megszokott gyümölcsös íz világot kínálja frissítő formában. Hűtve fogyasztva a Füttyülős Citromos Limonádé egy igazi nyári frissítő ital, míg a koffeintartalmú bodzás és vadmánás Füttyülős Limonádék az éjszakai pezsgés elengedhetetlen szereplői.

A Fűtűlős Mézes termékcsaládot februártól a Mézes Ágyas Feketecseresznye ízzel bővítettük. A Fűtűlős márkával továbbra is jelen voltunk a legnevesebb magyarországi szórakozóhelyeken, a gasztronómiában látványos show elemekkel gazdagított promóciósorozat népszerűsítette a márkát. A Vilmos Magyarország egyik legismertebb italmárkája, mely hosszú idő óta jellegzetes illat- és ízharmóniája miatt a fogyasztók kedvencévé vált. 2010-ben a Vilmos egy 3 éves valódi körtepálinkával jelentkezett a magyar piacon. Emellett a Vilmos a lágy, könnyed ízek kedvelőire is gondolt, ezért kifejlesztette a Vilmos Mézes Ágyas termékcsaládot. Mindkét új íz, a Mézes Ágyas Alma és Körte is valódi gyümölcsstartalmának és a prémium minőségű körtepálinkának köszönheti összetéveszthetetlenül gyümölcsös jellegét. A márka jelentős támogatást kapott a 2010-es évben. Új reklámfilmünkkel a karácsonyi szezonban találkozhattak először a fogyasztók. A film egyedi képi világával, magyaros zenéjével rövid idő alatt a fogyasztók kedvencévé válhatott.

A Zwack Unicum Nyrt. kiemelt figyelmet fordít a pálinka portfólióra. A prémium pálinka termékkörben három meghatározó márkával, a Kosher-, a Hírös Kecskeméti- és a Zwack Sándor Nemes Pálinkákkal van jelen a Társaság. A piaci igényeknek megfelelően minden évben igyekszünk újdonságokkal megjelenni. Idén a Hírös márka három új taggal, a Meggy-pálinkával, a tüzes 50 fokos Almapálinkával és az igazi különlegességnek számító Mézes Ágyas Berkenyével bővült, míg a Zwack Sándor Nemes pálinka sor kínálata hordós érlelésű ízekkel, a Bogyós Válogatással, az 5 Évig Érelett Fehér Eper és 5 Évig Érelett Fűszeres Körte termékekkel gyarapodott.

Társaságunk termékkínálatának fontos része a Diageo portfólió. A marketing tevékenységek elsősorban a Johnnie Walker, a Baileys és idén minden eddiginél hangsúlyosabban a Captain Morgan márkákra irányultak.

Pénzügyi beszámoló

A Zwack Unicum Nyrt. bruttó forgalma 16%-kal csökkent. A belföldi értékesítés bruttó árbevétele 16,6%-kal alacsonyabb az előző évinél (19.087 millió Ft szemben a 22.881 millió Ft-tal). A belföldi értékesítésen belül a saját termelésű termékek forgalma 17,1%-kal csökkent a bázishoz képest. A belföldi prémium árbevétel 22,7%-kal, a minőségi termékeké 6,3%-kal, míg a kommersz termékek árbevétele 21,8%-kal csökkent.

A forgalmazott termékek árbevétele 8,7%-kal csökkent. A portfólión belül a Diageo termékek csökkenése 8,6; a bor üzletágé 11,2; míg az egyéb import termékeké 5,4%-os volt.

A Társaság negyedik negyedéves bruttó árbevétele 22%-kal csökkent a bázishoz képest, mely egyértelműen annak köszönhető, hogy a húsvéti forgalom idén teljes egészében áprilisban realizálódott, míg tavaly márciusban.

Az export árbevétel 1.263 millió Ft, amely 5,9%-kal alacsonyabb, mint a tavalyi exportteljesítmény (1.342 millió Ft). Az export árbevétel csökkenésének oka, hogy az idei évtől a Társaság az adott piacokon bónuszt számol el a disztribútoraival (mely így árbevétel csökkentő tétel), a korábbi években ezek a tételek marketing költségként jelentek meg. Ha a fenti elszámolásbeli változást a tavalyi éven is átvezetnénk, akkor az export árbevétel 2,1%-os növekedést mutatna. Rekord árbevételt ért el a Társaság az Olaszországba irányuló exporton, azonban jelentősen csökkent a román és szlovák értékesítés.

A bruttó fedezeti hányad az üzleti év során 55,57%-ra (1,58 százalékponttal) csökkent. Ez elsősorban a termékösszetétel kedvezőtlen - a prémium termékek csökkenő részaránya - változásának következménye.

A működési költségek alakulása továbbra is szigorú költséggazdálkodásra utal. Minden jelentős költség esetében bázis vagy az alatti költségekkel működik a Társaság. A működési költségeket összességében 734 millió Ft-tal (11,5%-kal) sikerült csökkenteni a bázis időszakhoz képest.

Az egyéb működési bevételek növekedése abból származik, hogy az idei üzleti évben az export-import ügyletek elszámolásán árfolyam nyeresége keletkezett a Társaságnak.

A pénzügyi eredmény 23 millió Ft-tal (13%-kal) növekedett. A pénzügyi eredmény növekedése elsősorban a kontrollált működő-tőke menedzsment és a visszafogott beruházási aktivitás eredménye.

A Társaság Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok (IFRS) szerinti adózott eredménye 1.555 millió Ft, mely 31,7%-kal alacsonyabb a bázisnál (2.276 millió Ft).

A készletek valamint a vevő és egyéb követelések jelentős (9,1%; 16,7%) csökkenése elsősorban a kisebb forgalom következménye.

Beruházásra 368 millió Ft-ot költött a Zwack Unicum Nyrt. az üzleti év során. A Társaság folytatta az energiahatékonyság javító beruházásokat, idén a kecskeméti kazán cseréje valósult meg, míg a többi beruházás elsősorban pótló jellegű volt.

Határozati javaslat:

A Közgyűlés **elfogadta** a Társaság Igazgatóságának a Társaság 2010. április 1-től 2011. március 31-ig tartó üzleti évi gazdálkodásával kapcsolatos jelentését.

2. napirendi pont

A könyvvizsgáló jelentése

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Zwack Unicum Nyrt. részvényeseinek

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük a Zwack Unicum Nyrt. (a vizsgált Társaság) mellékelt 2011. március 31-i fordulónapra elkészített éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2011. március 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 14 715 028 E Ft, a mérleg szerinti eredmény 1 710 774 E Ft nyereség –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő megjegyzésekből áll

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltakkal és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé

váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését is.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói záradékunk (véleményünk) megadásához.

Záradék (vélemény)

A könyvvizsgálat során a Zwack Unicum Nyrt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és az általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló a Zwack Unicum Nyrt. 2011. március 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad.

Figyelemfelhívás

Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet arra, hogy a mellékelt éves beszámoló a soron következő közgyűlésre, a tulajdonosi határozat meghozatala céljából készült és így nem tartalmazza az ezen közgyűlésen meghozandó határozatok esetleges hatásait.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség az üzleti jelentésről

Elvégeztük a Zwack Unicum Nyrt. (a vizsgált Társaság) mellékelt 2011. március 31-i fordulónapra elkészített üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel összhangban történő elkészítéséért. A mi felelősségünk az üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Véleményünk szerint a Zwack Unicum Nyrt.

2011. március 31-i fordulónapra elkészített üzleti jelentése a Zwack Unicum Nyrt. 2011. március 31-i fordulónapra elkészített éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2011. május 24.

Manfred Krawietz
Partner
PricewaterhouseCoopers Kft.
1077 Budapest, Wesselényi u. 16.
Nyilvántartásba vételi sz.: 001464

Hegedűsné Szűcs Márta
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági sz.: 006838

Határozati javaslat:

A Közgyűlés **elfogadta** a PricewaterhouseCoopers Kft., mint a Társaság könyvvizsgálójának a Társaság 2010. április 1-től 2011. március 31-ig tartó üzleti évi gazdálkodására és a vonatkozó Éves Beszámolójára vonatkozó jelentését.

3. napirendi pont
A Felügyelő Bizottság jelentése

ZWACK UNICUM LIKÓRIPARI ÉS KERESKEDELMI NYRT.

A FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG ÉS AZ AUDIT BIZOTTSÁG JELENTÉSE A 2010. ÁPRILIS 1-TŐL 2011. MÁRCIUS 31-IG TARTÓ ÜZLETI ÉVRŐL

A Felügyelő Bizottság a 2010. április 1-től 2011. március 31-ig tartó üzleti évben négy ülés tartásával ellenőrizte és felügyelte az Igazgatóság és az ügyvezetés tevékenységét. A Felügyelő Bizottság ülésein a Társaság ügyvezetése részletes írásbeli beszámolót adott a Felügyelő Bizottság részére. Az egyes ügyekkel kapcsolatban a Felügyelő Bizottság elnöke megfelelő tájékoztatást kapott, állásfoglalását kikérték és figyelembe vették. A Felügyelő Bizottság tagjai a működés egyes területeit folyamatosan figyelemmel kísérték. A Felügyelő Bizottságnak lehetősége volt arra, hogy az ellenőrzéshez szükséges információkhoz hozzájusson és felügyeleti tevékenységét megfelelően ellássa.

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

A Felügyelő Bizottság és az Audit Bizottság megvizsgálta a Társaság 2010. április 1-től 2011. március 31-ig tartó üzleti évre vonatkozó, az Igazgatóság által elkészített, a PricewaterhouseCoopers Kft., mint bejegyzett könyvvizsgáló által auditált mérlegét és eredménykimutatását magában foglaló éves beszámolójának tervezetét, elemezte és azt egyhangúlag elfogadva jóváhagyásra javasolta a Közgyűlésnek.

A Felügyelő Bizottság egyetértett az Igazgatóság (1 710 774 000 Ft adózott eredményből valamint 18 976 000 Ft eredménytartalékból) 1 729 750 000 Ft-nak osztalékként történő megállapítására és részvényarányos felosztására vonatkozó javaslatával és azt ugyancsak jóváhagyásra terjesztette a Közgyűlés elé.

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

Az Audit Bizottság a Társaság bejegyzett Könyvvizsgálójának tevékenységével kapcsolatban nem emelt kifogást és a Közgyűlésnek jóváhagyásra javasolja azt, hogy:

(i) a PricewaterhouseCoopers Kft. (címe: H-1077 Budapest, Wesselényi utca 16., Magyar Könyvvizsgálói Kamara nyilvántartásba vételi száma: 001464, természetes személy könyvvizsgáló: Róka Nikoletta, Magyar Könyvvizsgálói Kamara nyilvántartásba vételi száma: 005608; a személyében felelős könyvvizsgáló helyettesítésére - tartós távolléte esetére - kijelölt helyettes könyvvizsgáló: Szabados Szilvia, Magyar Könyvvizsgálói Kamara nyilvántartásba vételi száma: 005314) a Társaság könyvvizsgálójaként újraválasztásra kerüljön a 2012. július 31-ig terjedő időtartamra; továbbá,

(ii) a 2011. április 1-től 2012. március 31-ig terjedő üzleti évre vonatkozó könyvvizsgálói teendők ellátásáért a Könyvvizsgáló díjazását 13 000 000 Ft + ÁFA összegben kerüljön megállapításra, amely díj magában foglalja a 2011. április 1-től 2012. március 31-ig terjedő üzleti évi éves beszámoló magyar számviteli törvény és a nemzetközi sztenderdek (IFRS) szerinti auditálását is.

Az Audit Bizottság a Könyvvizsgálóval kötendő szerződést előkészítette.

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

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

A Felügyelő Bizottság ezúton is megköszöni a cég dolgozóinak munkáját.

Budapest, 2011. május 24.

DR. HUBERTINE UNDERBERG RUDER
A FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG ELNÖKE

GERD PESKES
AZ AUDIT BIZOTTSÁG ELNÖKE

Határozati javaslat:

A Közgyűlés **elfogadta** a Társaság Felügyelő Bizottságának a Társaság 2010. április 1-től 2011. március 31-ig tartó üzleti évi gazdálkodásával kapcsolatos jelentését, mely magába foglalja az Audit Bizottság jelentését is.

4. napirendi pont

A Felelős Társaságirányítási Jelentés jóváhagyása

A Felelős Társaságirányítási Jelentés az 1. számú mellékletben található.

Határozati javaslat:

A Közgyűlés **elfogadta** a Társaság Igazgatóságának, a Felügyelő Bizottság által jóváhagyott - a Társaság 2010. április 1-től 2011. március 31-ig tartó üzleti évével kapcsolatos - Felelős Társaságirányítási Jelentését.

5. napirendi pont

Határozat a 2010. április 1-től 2011. március 31-ig tartó üzleti évi adózott eredmény felhasználásáról

Határozati javaslat:

A Közgyűlés **jóváhagyta** a Társaság Igazgatósága által előterjesztett eredmény-felosztási javaslatot, amely alapján a Társaság az adózott eredményből 1 710 774 ezer Ft (azaz egymilliárd-hétszázötvennégyezer Ft) továbbá az eredménytartalékból 18 976 ezer Ft (azaz tizennyolcmillió-kilencszázhetvenhatezer Ft), összességében 1 729 750 ezer Ft (azaz egymilliárd-hétszázhuszonkilenc millió-hétszázötvenezer forint) osztalék kifizetését határozta el. A Közgyűlés

meghagyta az Igazgatóságnak, hogy gondoskodjék az osztalék részvényarányos kifizetéséről a Társaság Részvénykönyvében 2011. augusztus 22-én nyilvántartott részvényesek részére. Az osztalékfizetés 2011. augusztus 29-én kezdődik.

6. napirendi pont

A 2010. április 1-től 2011. március 31-ig tartó üzleti évi mérleget magában foglaló éves beszámoló jóváhagyása

A Közgyűlés jóváhagyta a Társaság 2010. április 1-től 2011. március 31-ig tartó üzleti évi gazdálkodására vonatkozó, a magyar számviteli előírások alapján elkészített éves beszámolóját, amely tartalmazza a 2010. április 1-től 2011. március 31-ig tartó üzleti évi auditált mérleget egyező 14 715 028 eFt mérlegfőösszegű eszköz és forrásoldallal, valamint az eredménykimutatást (a 18 976 ezer Ft igénybe vett eredménytartalék valamint a 1.729.750 ezer Ft összegű osztalék megállapítására figyelemmel) nulla Ft mérleg szerinti eredménnyel, az alábbi fő adatokkal:

MÉRLEG: ZWACK UNICUM NYRT.

<u>Eszközök:</u>	ezer Ft
Befektetett eszközök	4 217 350
ebből: Immateriális javak	122 416
Tárgyi eszközök	4 021 902
Befektetett pénzügyi eszközök	73 032
Forgóeszközök	10 365 666
ebből: Készletek	2 312 860
Követelések	3 485 883
Értékpapírok	0
Pénzeszközök	4 566 923
Aktív időbeli elhatárolások	132 013
<u>Eszközök összesen</u>	14 715 028
<u>Források:</u>	
Saját tőke	9 885 479
ebből: Jegyzett tőke	2 035 000
Tőketartalék	264 044
Eredménytartalék	7 586 435
Mérleg szerinti eredmény	0
Céltartalékok	48 229
Kötelezettségek	4 552 788
Passzív időbeli elhatárolások	228 532
<u>Források összesen</u>	14 715 028

EREDMÉNYKIMUTATÁS:

ezer Ft

Értékesítés nettó árbevétele	23 857 988
Aktivált saját teljesítmény értéke	19 647
Egyéb bevételek	150 968
Anyagjellegű ráfordítások	9 459 064
Személyi jellegű ráfordítások	2 497 472
Értékcsökkenési leírás	734 899
Egyéb ráfordítások	9 560 921
Üzemi tevékenység eredménye	1 776 247
Pénzügyi műveletek eredménye	262 688
Szokásos vállalkozási eredmény	2 038 935
Rendkívüli eredmény	-213 491
Adózás előtti eredmény	1 825 444
Adózott eredmény	1 710 774
Eredménytartalék igénybevétele osztalékra	18 976
Jóváhagyott osztalék	1 729 750
Mérleg szerinti eredmény	0

7. napirendi pont

A Zwack Unicum Nyrt 2010. április 1-től 2011. március 31-ig tartó üzleti évi, a nemzetközi számviteli standardok (IFRS) szerinti beszámolójának jóváhagyása

Határozati javaslat:

A Közgyűlés **jóváhagyta** a Zwack Unicum Nyrt. 2010. április 1-től 2011. március 31-ig tartó üzleti évi gazdálkodására vonatkozó, a nemzetközi számviteli standardok (IFRS) alapján készített beszámolóját az alábbi fő adatokkal:

MÉRLEG: ZWACK UNICUM NYRT.

<u>Eszközök:</u>	millió Ft
Befektetett eszközök	3 975
ebből: Tárgyi eszközök	3 671
Immateriális javak	125
Göngyölegek	44
Részesedések	18
Hosszú lejáratú követelések	39
Halasztott adóaktíva	78
Forgóeszközök	9 932
ebből: Készletek	1 947
Vevők és egyéb követelések	3 417
Pénzeszközök	4 567
<u>Eszközök összesen</u>	13 907
<u>Források:</u>	
Saját tőke	10 618
ebből: Jegyzett tőke	2 000
Tőketartalék	165
Eredménytartalék	8 453
Hosszú lejáratú kötelezettségek	316
ebből: egyéb kötelezettségek	316
cél-tartalékok	0

Rövid lejáratú kötelezettségek	2 973
ebből: szállítók és egyéb kötelezettségek	2 925
célartalékok	48
<u>Források összesen</u>	13 907

EREDMÉNYKIMUTATÁS:

	<u>millió Ft</u>
Nettó árbevétel jövedéki adó után	12 209
Működési költségek és ráfordítások	11 103
ebből: Anyagköltség és anyagjellegű ráfordítások	5 424
Személyi jellegű ráfordítások	2 419
Értékcsökkenési leírás	772
Egyéb működési költségek és ráfordítások	2 488
Egyéb működési bevételek	878
Üzemi eredmény	1 984
Nettó pénzügyi eredmény	199
Adózás előtti eredmény	2 183
Társasági adó	628
Adózott eredmény	1 555

8. napirendi pont

A Felügyelő bizottsági és az igazgatósági tagok díjazásának megállapítása

Határozati javaslat:

A Közgyűlés **jóváhagyta** az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak díjazását a 2010. április 1-től 2011. március 31-ig tartó évre az alábbiak szerint:

Igazgatóság elnöke:	3,3 MFt
Igazgatóság elnökhelyettese:	2,7 MFt
Igazgatóság tagjai:	2,1 MFt
Felügyelő Bizottság elnöke:	3,3 MFt
Felügyelő Bizottság elnökhelyettes	2,7 MFt
Felügyelő Bizottság tagjai:	2,1 MFt

9. napirendi pont

Igazgatósági tagok választása

Határozati javaslat:

A Közgyűlés tudomásul vette **Daniel Brett Radice úr** (anyja neve: Amanda Trench; lakcím: 1022 Budapest, Bimbó út 72/a.) lemondását a igazgatóságban betöltött tagságáról 2011. június 28-i hatállyal. A közgyűlés **Daniel Brett Radice** úr részére az Igazgatósági tagságával kapcsolatban a felmentvényt megadta.

A Közgyűlés az Igazgatóság tagjává választotta **Jamie Clayton Alistair Anderson urat** (anyja neve: Flora Margaret MacDonald; lakcím: 1023 Budapest, Rómer Flóris utca 23.) a 2011. június 29-től 2014. július 31-ig terjedő időtartamra.

A Közgyűlés az Igazgatóság tagjaként újraválasztotta **Dr. Rudolf Kobatsch** urat (anyja neve: Eleonore Kobatsch szül. Reisinger; lakcím: A-3021 Pressbaum, Hauptstrasse 63, Ausztria) a 2011. június 29-től 2014. július 31-ig terjedő időtartamra.

A Közgyűlés a felügyelőbizottság tagjaként újraválasztotta **Gerd Peskes** urat (anyja neve: Luise Peskes szül. Holterman; lakcím: D-4300 Essen-Bredeney 17, Im Riek, Németország) a 2011. június 29-től 2014. július 31-ig terjedő időtartamra.

A Közgyűlés az audit bizottság tagjaként újraválasztotta **Gerd Peskes úr** felügyelő bizottsági tagot (anyja neve: Luise Peskes szül. Holterman; lakcím: D-4300 Essen-Bredeney 17, Im Riek, Németország) a 2011. június 29-től 2014. július 31-ig terjedő időtartamra.

10. napirendi pont

A könyvvizsgáló megbízatásának meghosszabbítása és díjazásának megállapítása

Határozati javaslat:

A Közgyűlés a **PricewaterhouseCoopers Kft.**-t (címe: H-1077 Budapest, Wesselényi utca 16., Magyar Könyvvizsgálói Kamara nyilvántartásba vételi száma: 001464, természetes személy könyvvizsgáló: Róka Nikoletta, Magyar Könyvvizsgálói Kamara nyilvántartásba vételi száma: 005608; a személyében felelős könyvvizsgáló helyettesítésére - tartós távolléte esetére - kijelölt helyettes könyvvizsgáló: Szabados Szilvia, Magyar Könyvvizsgálói Kamara nyilvántartásba vételi száma: 005314) a Társaság **könyvvizsgálójaként újraválasztotta** a 2012. július 31-ig terjedő időtartamra. A közgyűlés felhatalmazást adott az Igazgatóság részére, hogy a szerződést a könyvvizsgálóval megkösse.

A Közgyűlés a 2011. április 1-től 2012. március 31-ig terjedő üzleti évre vonatkozó könyvvizsgálói teendők ellátásáért 13 000 000 forint + ÁFA összegben jóváhagyta a PricewaterhouseCoopers Kft. (székhelye: H-1077 Budapest, Wesselényi utca 16., Magyar Könyvvizsgálói Kamara nyilvántartásba vételi száma: 001464,) könyvvizsgálói díjazását, amely magában foglalja a 2011. április 1-től 2012. március 31-ig terjedő üzleti évi éves beszámoló magyar számviteli törvény és a nemzetközi sztenderdek (IFRS) szerinti auditálását is.

11. napirendi pont

Az Alapszabály módosítása és kiegészítése

Az Alapszabály módosítására vonatkozó javaslatok a 2. számú mellékletben találhatóak.

Határozati javaslat:

A Közgyűlés **jóváhagyta** a Társaság Alapszabályának módosítását a közgyűlési jegyzőkönyv mellékletét képező 1/A és 1/B. sz. Függelékben foglaltak szerint.

12. napirendi pont

A módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt Alapszabály jóváhagyása

Határozati javaslatok:

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

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

A Zwack Unicum Nyrt. (a „**Társaság**”) Felügyelő Bizottsága a 2011. június 29-i határozatával megerősítette az Igazgatóság alábbi, a Társaság nevében tett jelentését.

A Társaság 2011. június 29. napján tartott éves rendes közgyűlése 5/2011.06.29. sz. határozatával jóváhagyta a jelen jelentést.

TÁJÉKOZTATÁS A FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSSAL KAPCSOLATBAN

1. A Társaság igazgatósága

A Társaság igazgatósága jelenleg 7 tagból áll. Az igazgatóság elnöke Zwack Sándor úr, elnök-helyettese pedig dr. Rudolf Kobatsch. Az igazgatóság tagjainak felsorolása, bemutatása és a függetlenségi státusukkal kapcsolatos adatok a Társaság honlapján találhatóak (www.zwack.hu).

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

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

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

Az igazgatósági ülésen - a zárt ülés kivételével - tanácskozási joggal részt vehetnek a felügyelő bizottsági tagok és az igazgatóság által meghívottak is. Bármelyik igazgató kérésére zárt ülést kell tartani.

Az igazgatóság akkor határozatképes, ha az igazgatósági ülésen az igazgatósági tagok többsége jelen van. Az igazgatóság határozatait és ajánlásait a jelenlévő igazgatók szavazatainak egyszerű többségével hozza. Szavazategyenlőség esetén az ülés elnökének szavazata dönt. Az igazgatóság üléséről jegyzőkönyvet kell felvenni, ami tartalmazza a megjelentek névsorát, a napirendi pontokkal kapcsolatos észrevételeket, a szavazás eredményét és a határozatokat.

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

Az igazgatóság 100 %-os átlagos részvételi arány mellett 8 ülést tartott az előző, 2010-2011-es üzleti évben.

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

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

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

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

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

A Társaság menedzsmentje tagjainak felsorolása és bemutatása a Társaság honlapján található (www.zwack.hu).

A menedzsment munkájának értékelése, javadalmazás (Javadalmazási Nyilatkozat)

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

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

A javadalmazás rendszer elemei:

- Alapbér: Alapvetően a betöltött pozíció – munkakörelemzéssel megállapított – súlyának függvénye, amelyet a piaci viszonyok befolyásolhatnak.
- Bónusz: Az éves alapbér százalékában meghatározott és maximált értéke, amelynek kifizetése megadott célok eléréséhez függ. A célok között legnagyobb súllyal az eredményterv teljesítése szerepel, a többi az irányított területen elérendő 2-3 cél függvénye.
- Egy havi alapbérnek megfelelő, a Cafeteria rendszer kereteiben nyújtott juttatás.

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

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

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

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

A Társaság felügyelő bizottsága

A Társaság felügyelő bizottsága jelenleg 6 tagból áll. A felügyelő bizottság elnöke Dr. Hubertine Underberg-Ruder asszony, elnök-helyettese pedig Gerd Peskes úr. A felügyelő bizottság tagjainak felsorolása, bemutatása és a függetlenségi státusukkal kapcsolatos adatok a Társaság honlapján találhatóak (www.zwack.hu).

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

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

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

A felügyelő bizottság akkor határozatképes, ha azon tagjainak kétharmada, de legalább három tag jelen van. A felügyelő bizottság döntéseit a jelenlevő tagok egyszerű többségével hozza. A felügyelő bizottság üléséről jegyzőkönyvet kell felvenni, mely tartalmazza a megjelentek névsorát, a szavazások eredményeit és a határozatokat.

A felügyelő bizottság 89 %-os átlagos részvételi arány mellett 3 ülést tartott az előző, 2010-2011-es üzleti évben.

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

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

A Társaság Audit Bizottsága

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

Az audit bizottság elnöke Gerd Peskes úr. Az audit bizottság tagjainak felsorolása és bemutatása a Társaság honlapján található (www.zwack.hu).

Az audit bizottság 89 %-os átlagos részvételi arány mellett 3 ülést tartott az előző, 2010-2011-es üzleti évben.

A Társaság audit bizottságának hatáskörét és feladatait a vonatkozó jogszabályok és a Társaság Alapszabálya (lásd www.zwack.hu) szabályozza.

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

A Társaság könyvvizsgálója

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

A Társaság könyvvizsgálójának hatáskörét és feladatait a vonatkozó jogszabályok és a Társaság Alapszabálya (lásd www.zwack.hu) szabályozza.

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

A Társaság belső kontroll rendszere

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

A társaság közzétételi politikájának, bennfentes személyek kereskedésével kapcsolatos politikájának ismertetése

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

A Társaság a 7/2008. sz. vezérigazgatói utasításban – a hatályos Tőkepiaci törvény rendelkezéseinek megfelelően - szabályozta a bennfentes kereskedéssel kapcsolatos politikáját. Az utasítás szerint a Társaság - hatályos Tőkepiaci törvényben meghatározott személyek mellett - bennfentes személynek tekint a számviteli és kontrollig osztály dolgozóit. A bennfentes személyek a mérleg fordulónapjától (március 31.) az éves jelentés közzétételéig, valamint a negyedéves gyorsjelentések közzétételét megelőző 15 napban illetve a rendkívüli tájékoztatási kötelezettségek körébe tartozó szerződéskötés közzétételét megelőző három napon belül nem vásárolhatnak és nem adhatnak el Zwack részvényeket. Ha bennfentes személyek által a fenti időintervallumon kívül történik a Zwack részvények adás-vétele, a Társaság erről az ügyletkötést követő két napon belül értesíti a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletét valamint nyilvánosságra hozza a törvény rendelkezési szerint. A bejelentésnek tartalmaznia kell az ügyletben érintett részvény

mennyiségét, árfolyamát, jellegét (vétel vagy eladás), az ügyletkötés időpontját és helyét, valamint a lebonyolító vállalkozás (bróker cég) megnevezését. A Társaság a törvény előírásainak megfelelő nyilvántartást vezet a bennfentes személyekről.

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

A Társaság dematerializált törzsrészvényeinek tulajdonosait minden 1000 Ft (egyezer forint) névértékű részvény után egy-egy szavazat illeti meg. A részvényesek a közgyűlésen részvényesi jogaikat személyesen vagy meghatalmazott útján és az igazgatóság által kiállított szavazólappal, vagy ezzel egyenértékű, szavazásra jogosító igazolással gyakorolhatják. A képviseletre jogosító meghatalmazást a Gt. 221.§ alapján közokiratba, vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba (Pp. 196. §) kell foglalni, és a szavazólap átvételére jogosító igazolást megelőzően át kell adni.

A részvényes a Közgyűlésen akkor jogosult szavazati jogát gyakorolni, ha a Közgyűlés előtt legalább két (2) munkanappal a részvény tulajdonosaként a részvénykönyvbe bejegyzésre került. A részvényesi jogok gyakorlásához nincs szükség tulajdonosi igazolásra; a jogosultság megállapítására - az értékpapírokra vonatkozó törvény és a központi értéktár (KELER Zrt.) által meghatározott eljárási rend szerinti - tulajdonosi megfeleltetés útján kerül sor. (Gt. 297.§ (2)). A részvénytulajdonos részvénykönyvi bejegyzéséről az értékpapír-számlavezetők kötelesek gondoskodni. A tulajdonjog bejegyzését a részvényesek a befektetési szolgáltatójuknál kezdeményezhetik az általuk megszabott határidőig.

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

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

FT NYILATKOZAT
A FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI AJÁNLÁSOKBAN FOGLALTAKNAK VALÓ MEGFELELÉSRŐL

A 1.1.1

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

Igen

A 1.1.2

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

Nem

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

A 1.2.8

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

Igen

A 1.2.9

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

Igen

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

Igen

A 1.2.10

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

Nem

Nem érkezett részvényesi észrevétel.

A 1.3.8

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

Nem

Nem érkezett részvényesi észrevétel.

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

Nem

Nem érkezett részvényesi észrevétel.

A 1.3.10

A vezető tisztségviselők megválasztása és visszahívása személyenként külön határozattal történt.

Igen

A 2.1.1

Az igazgatóság / igazgatótanács feladatai kiterjednek a 2.1.1 pontban foglaltakra.

Igen

A 2.3.1

Az igazgatóság / igazgatótanács előre meghatározott rendszeres gyakorisággal ülést tartott.

Igen

A felügyelő bizottság előre meghatározott rendszeres gyakorisággal ülést tartott.

Igen

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

Nem

Az igazgatóság ügyrendje rendelkezik az előre nem tervezhető ülések lebonyolításáról, azonban jelenleg még nem tartalmazza az elektronikus hírközlő eszközök útján történő döntéshozatal lehetőségét

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

Nem

A felügyelő bizottság ügyrendje rendelkezik az előre nem tervezhető ülések lebonyolításáról, azonban jelenleg még nem tartalmazza az elektronikus hírközlő eszközök útján történő döntéshozatal lehetőségét. A Társaság Alapszabályának 14.15 pontja azonban lehetővé teszi azt, hogy a felügyelő bizottság ügyrendje tartalmazza az elektronikus hírközlő eszközök útján történő döntéshozatal lehetőségét

A 2.5.1

A társaság igazgatóságában elegendő számú független tag van az igazgatóság pártatlanságának biztosításához.

Igen

A 2.5.4

Az igazgatóság / igazgatótanács rendszeres időközönként (az éves FT jelentés kapcsán) a függetlenség megerősítését kérte függetlennek tartott tagjaitól.

Igen

A 2.5.5

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

Igen

A 2.5.7

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

Nem

A Társaság - tulajdonosi szerkezetére tekintettel - elegendőnek tartja a Gt. szerinti függetlenségi kritériumoknak való megfelelést.

A 2.6.1

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

Nem

Nem volt ilyen ügylet.

A 2.6.2

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

Nem

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

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

Nem

Nem volt ilyen ügylet.

A 2.6.3

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

Igen

A 2.6.4

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

Igen

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

Igen

A 2.7.1

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

Igen

A felügyelő bizottság véleményezte a javadalmazási irányelveket.

Igen

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

Igen

A 2.7.2.

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

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

Igen

A 2.7.3

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

Igen

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

Nem

Nem volt ilyen.

A 2.7.4

A részvény alapú javadalmazási konstrukciók elveit a közgyűlés jóváhagyta.

Igen

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

Igen

A 2.7.7

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

Igen

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

Nem

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

A 2.8.1

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

Igen

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

Igen

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

Igen

A 2.8.3

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

Nem

Az igazgatóság folyamatosan foglalkozik a kockázatkezelés témakörével, de részletes információk nyilvánosságra hozatala üzleti hátránnyal járna a Társaságra nézve.

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

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

Igen

A 2.8.4

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

Igen

A 2.8.5

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

Igen

A 2.8.6

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

Igen

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

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

Igen

A 2.8.7

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

Igen

A belső ellenőrzés szervezetenként elkülönül az operatív vezetést végző menedzsmenttől.

Nem

Lásd fent, A 2.8.6 pont.

A 2.8.8

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

Igen

A 2.8.9

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

Igen

A 2.8.10

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

Nem

Lásd fent, A 2.8.6 pont.

A 2.8.11

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

Igen

A 2.9.2

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

Nem

A könyvvizsgálatot végző gazdálkodó szervezet a közgyűlés jóváhagyásával a Társaság éves beszámolójának magyar számviteli standardok szerinti könyvvizsgálata mellett a Társaság éves beszámolójának nemzetközi számviteli standardok (IFRS) szerinti könyvvizgálatára vonatkozó megbízáson kívül más megbízást nem kapott.

A 2.9.3

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

Nem

Lásd fent A 2.9.2. pont.

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

Nem

Lásd fent A 2.9.2. pont.

A 3.1.6

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

Nem

A Társaság 2008. június 2-án tette közzé honlapján az audit bizottságra delegált feladatokat, a bizottság célkitűzéseit, ügyrendjét, összetételét (a tagok nevének, rövid életrajzána és kinevezése idejének feltüntetésével). A Társaságnál más bizottság nem működik.

A 3.2.1

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

Igen

A 3.2.3

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

Igen

A 3.2.4

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

Nem

A Társaság könyvvizsgálatát régóta ugyanaz a cég végzi, amelynek a könyvvizsgálaton kívül nincs más kapcsolata a Társasággal, Igazgatósággal, a Felügyelő Bizottsággal illetve a menedzsmenttel.

A 3.3.1

A társaságnál jelölőbizottság működik.

Nem

A Társaság szavazatainak 76% + 1 szavazatával rendelkező két fő részvényes részvényesi megállapodásban szabályozta a társaság tisztségviselőinek jelölésével kapcsolatos szabályokat, így ilyen bizottság létrehozása szükségtelen.

A 3.3.2

A jelölőbizottság gondoskodott a személyi változások előkészítéséről.

Nem

Lásd A 3.3.1 pont.

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

Nem

Lásd A 3.3.1 pont.

A jelölőbizottság értékelt a testületi és menedzsment tagok tevékenységét.

Nem

Lásd A 3.3.1 pont.

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

Nem

Lásd A 3.3.1 pont.

A 3.4.1

A társaságnál javadalmazási bizottság működik.

Nem

Az Igazgatóság elkészítette a menedzsment munkájának értékelésére és javadalmazására vonatkozó irányelveket, amelyek a Társaság és a BÉT honlapjain 2005. áprilisában közzétételre kerültek. A Társaságnál kialakult gyakorlat szerint, az igazgatóság és a felügyelő bizottság tagjai fix összegű honoráriumát a Társaság közgyűlése évről évre külön napirendi pontban hagy jóvá. Zwack Sándor, a Társaság Igazgatóságának elnöke; Zwack Izabella az Igazgatóság tagja; Frank Odzuck, vezérigazgató és Dörnyei Tibor vezérigazgató-helyettes urak, akik a Társaság igazgatóságának és menedzsmentjének is tagjai, menedzsment tevékenységüket munkaszerződéseikben meghatározott fizetés ellenében végzik, továbbá Frank Odzuck és Dörnyei Tibor részt vesznek a Társaságnál működő részvényalapú ösztönző rendszerben (lásd a Jelentés Javadalmazási Nyilatkozat részében leírtakat). Tekintettel a fentiekre, külön javadalmazási bizottság létrehozása nem szükséges.

A 3.4.2

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

Nem

Lásd A 3.4.1. pont.

A 3.4.3

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

Nem

Lásd A 3.4.1. pont.

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

Nem

Lásd A 3.4.1. pont.

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

Nem

Lásd A 3.4.1. pont.

A 3.4.4

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

Nem

Lásd A 3.4.1. pont.

A javadalmazási bizottság áttekintette a menedzsment tagokkal kötött szerződések feltételeit.

Nem

Lásd A 3.4.1. pont.

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

Nem

Lásd A 3.4.1. pont.

A 3.4.7

A javadalmazási bizottsági tagok többsége független.

Nem

Lásd A 3.4.1. pont.

A 3.5.1

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

Nem

Lásd A 3.3.1 és A 3.4.1. pontok.

A 3.5.2

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

Nem

Lásd A 3.3.1 és A 3.4.1. pontok.

A 4.1.1

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

Igen

A 4.1.2

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

Igen

A 4.1.3

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

Igen

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

Igen

A 4.1.4

Az igazgatóság / igazgatótanács felmérte a nyilvánosságra hozatali folyamatok hatékonyságát.

Nem

A hatályos jogszabályok és a BÉT korábbi ajánlásai alapján nem volt szükséges.

A 4.1.5

A társaság honlapján közzétette társasági eseménynaptárát.

Igen

A 4.1.6

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

Igen

A 4.1.8

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

Igen

A 4.1.9

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

Nem

A fenti információkat a Társaság csak a honlapján hozta nyilvánosságra.

A 4.1.10

A társaság tájékoztatást adott az igazgatóság / igazgatótanács, felügyelő bizottság belső szervezetéről, működéséről, és az igazgatóság / igazgatótanács, menedzsment munkájának, valamint az egyes tagok értékelésekor figyelembe vett szempontokról.

Igen

A 4.1.11

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

Nem

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

A 4.1.12

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

Nem

Lásd a 2.8.3 pont.

A 4.1.13

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

Igen

A 4.1.14

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

Igen

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

Igen

A 4.1.15

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

Nem

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

Javaslatoknak való megfelelés szintje

J 1.1.3 A társaságnál befektetői kapcsolattartással foglalkozó szervezeti egység működik.	Igen
J 1.2.1 A társaság közzétette honlapján a közgyűlésének lebonyolítására és a részvényes szavazati jogának gyakorlására (kitérve a meghatalmazott útján történő szavazásra) vonatkozó összefoglaló dokumentumát.	Igen
J 1.2.2 A társaság alapszabálya a társaság honlapján megtekinthető.	Igen
J 1.2.3 A társaság honlapján az 1.2.3 pontnak megfelelő (a társasági események fordulónapjára vonatkozó) információkat közzétették.	Igen
J 1.2.4 Az 1.2.4 pont szerinti közgyűlésekkel kapcsolatos információkat, dokumentumokat (meghívó, előterjesztések, határozati javaslatok, határozatok, jegyzőkönyv) a társaság honlapján nyilvánosságra hozta.	Igen
J 1.2.5 A társaság a közgyűlést úgy tartotta meg, hogy azzal lehetővé tette a részvényesek minél nagyobb számban való megjelenését.	Igen
J 1.2.6 A társaság a kézhezvételt követő öt napon belül, az eredeti közgyűlési meghívó közzétételével megegyező módon közzétette a napirendi pontok kiegészítését.	Igen
J 1.2.7 A társaság által alkalmazott szavazási eljárás biztosította a tulajdonosok döntésének egyértelmű, világos és gyors meghatározását.	Igen
J 1.2.11 A társaság a részvényesek kérésére elektronikusan is továbbította a közgyűléshez kapcsolódó információkat.	Igen
J 1.3.1 A közgyűlés elnökének személyét a társaság közgyűlése a napirendi pontok érdemi tárgyalása előtt elfogadta.	Igen
J 1.3.2 Az igazgatóság / igazgatótanács és a felügyelő bizottság a közgyűlésen képviseltette magát.	Igen
J 1.3.3 A társaság alapszabálya lehetőséget ad arra, hogy a társaság közgyűlésein az igazgatóság / igazgatótanács elnökének, vagy a társaság részvényeseinek kezdeményezésére harmadik személy is meghívást kapjon, s a közgyűlésen a kapcsolódó napirend megtárgyalásakor hozzászólási és véleményezési jogot kapjon.	Nem
J 1.3.4 A társaság nem korlátozta a közgyűlésen résztvevő tulajdonosok felvilágosítást kérő, észrevétel tételi és indítványozási jogát, és ahhoz semmilyen előfeltételt nem támasztott.	Igen
J 1.3.5 A társaság honlapján három napon belül közzétette azokra a kérdésekre vonatkozó válaszait, melyeket a közgyűlésen nem tudott kielégítően megválaszolni. A társaság közzétette magyarázatát a válaszok megtagadására vonatkozóan.	Igen
J 1.3.6 A közgyűlés elnöke és a társaság biztosította, hogy a közgyűlésen felmerülő kérdésekre történő válaszadással a törvényi, valamint tőzsdei előírásokban megfogalmazott tájékoztatási, nyilvánosságra hozatali elvek ne sérüljenek, illetve azok betartásra kerüljenek.	Igen
J 1.3.7 A közgyűlési döntésekről a társaság sajtóközleményt jelentetett meg, illetve sajtótájékoztatót tartott.	Igen
J 1.3.11 Az egyes alapszabály módosításokról a társaság közgyűlése külön határozatokkal döntött.	Nem
J 1.3.12 A társaság a határozatokat, valamint a határozati javaslatok ismertetését, illetve a határozati javaslatokkal kapcsolatos lényeges kérdéseket és válaszokat is	Igen

tartalmazó közgyűlési jegyzikönyvét a közgyűlést követő 30 napon belül közzétette.

J 1.4.1 A társaság 10 munkanapon belül kifizette azon részvényesei számára az osztalékot, akik ehhez minden szükséges információt, illetve dokumentumot megadtak.	Igen
J 1.4.2 A társaság nyilvánosságra hozta az ellene irányuló felvásárlást megakadályozó megoldásokkal kapcsolatos irányelveit.	Nem
J 2.1.2 Az igazgatóság / igazgatótanács ügyrendje tartalmazza az igazgatóság / igazgatótanács felépítését, az ülések előkészítésével, lebonyolításával és a határozatok megfogalmazásával kapcsolatos teendőket és egyéb, az igazgatóság / igazgatótanács működését érintő kérdéseket.	Igen
J 2.2.1 A felügyelő bizottság ügyrendjében és munkatervében részletezi a bizottság működését és feladatait, valamint azokat az ügyintézési szabályokat és folyamatokat is, amelyek szerint a felügyelő bizottság eljár.	Igen
J 2.3.2 A testületi tagok az adott testületi ülést legalább öt nappal megelőzően hozzáfértek az adott ülés előterjesztéséhez.	Igen
J 2.3.3 Az ügyrendben szabályozásra kerül a nem testületi tagok testületi ülésen való rendszeres, illetve eseti részvétele.	Igen
J 2.4.1 Az igazgatóság / igazgatótanács tagjainak megválasztása átlátható módon történt, a jelöltekre vonatkozó információk legalább öt nappal a közgyűlést megelőzően nyilvánosságra kerültek.	Igen
J 2.4.2 A testületek összetétele, létszáma megfelel a 2.4.2 pontban meghatározott elveknek.	Igen
J 2.4.3 A társaság bevezető programjában az újonnan választott nem-operatív testületi tagok megismerhették a társaság felépítését, működését, illetve a testületi tagként jelentkező feladataikat.	Igen
J 2.5.2 Az elnöki és vezérigazgatói hatáskörök megosztását a társaság alapidokumentumaiban rögzítették.	Igen
J 2.5.3 A társaság tájékoztatást tett közzé arról, hogy az elnöki és vezérigazgatói tisztség kombinálása esetén milyen eszközökkel biztosítja azt, hogy az igazgatóság / igazgatótanács objektívan értékeli a menedzsment tevékenységét.	Nem
J 2.5.6 A társaság felügyelő bizottságának nincs olyan tagja, aki a jelölését megelőző három évben a társaság igazgatóságában, illetve menedzsmentjében tisztséget töltött be.	Nem
J 2.7.5 Az igazgatóság / igazgatótanács, a felügyelő bizottság és a menedzsment javadalmazási rendszerének kialakítása a társaság, és ezen keresztül a részvényesek stratégiai érdekeit szolgálja.	Igen
J 2.7.6 A társaság felügyelő bizottsági tagok esetében fix összegű javadalmazást alkalmaz, s nem alkalmaz részvényárfolyamhoz kötött javadalmazási elemet.	Igen
J 2.8.2 Az igazgatóság / igazgatótanács a kockázatkezelési alapelveket és alapvető szabályokat a menedzsment azon tagjaival együttműködve dolgozta ki, akik a kockázatkezelési folyamatok megtervezéséért, működtetéséért, ellenőrzéséért, valamint a társaság napi működésébe történő beépítéséért felelősek.	Nem
J 2.8.10 A belső kontrollok rendszerének értékelésénél az igazgatóság / igazgatótanács figyelembe vette a 2.8.10 pontban foglalt szempontokat.	Nem
J 2.8.12 A társaság könyvvizsgálója felmérte és értékelt a társaság kockázatkezelési rendszereit, valamint a menedzsment kockázatkezelési tevékenységét, s erre	Igen

vonatkozó jelentését benyújtotta az audit bizottságnak.

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

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

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

J 3.1.2 Az audit bizottság, jelölőbizottság, javadalmazási bizottság (illetve a társaságnál működő egyéb bizottságok) elnöke rendszeresen tájékoztatja az igazgatóságot / igazgatótanácsot a vonatkozó bizottságok egyes üléseiről, és a bizottságok legalább egy jelentést készítettek az ügyvezető testületnek, illetve a felügyelő bizottságnak az adott üzleti évben. **Igen**

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

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

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

J 3.3.3 A jelölőbizottság legalább egy értékelést készített az igazgatóság / igazgatótanács elnöke számára az igazgatóság / igazgatótanács működéséről, illetve az igazgatóság / igazgatótanács egyes tagjainak munkájáról, megfeleléséről az adott üzleti évben. **Nem**

J 3.3.4 A jelölőbizottság tagjainak többsége független. **Nem**

J 3.3.5 A jelölőbizottság ügyrendje kitér a 3.3.5 pontban foglaltakra. **Nem**

J 3.4.5 A javadalmazási bizottság gondoskodott a javadalmazási nyilatkozat elkészítéséről. **Nem**

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

J 4.1.4 A társaság nyilvánosságra hozatali irányelvei legalább a 4.1.4 pontban foglaltakra kiterjednek. **Nem**

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

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

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

Kelt: Budapest, 2011. június 29.

A Zwack Unicum Nyrt.
Igazgatósága nevében

Zwack Sándor, elnök

Frank Odzuck, vezérigazgató

Előterjesztés
A ZWACK UNICUM NYRT. ALAPSZABÁLYÁNAK MÓDOSÍTÁSÁRA
a 2011. június 29-én tartandó éves rendes közgyűlésre

A Zwack Unicum Likőripari és Kereskedelmi Nyilvánosan Működő Részvénytársaság ("Társaság") Alapszabályának ("Alapszabály") a Társaság 2011. június 29-i éves rendes közgyűlésén elfogadandó módosításai az alábbiak:

(1) Az Alapszabály 8.7 pontja az alábbiak szerint kerül kiegészítésre illetve módosításra:

"8.7 *A Társaság az értesítéseit a Részvénykönyvbe bejegyzett részvénytulajdonos(ok) részére és a Részvénykönyvben feltüntetett címre küldi meg és nem vállal felelősséget azért, ha a tényleges tulajdoni állapot a Részvénykönyvben feltüntetett állapottól eltér.*

A részvényesi jogok gyakorlásához nincs szükség tulajdonosi igazolásra; a jogosultság megállapítására - az értékpapírokra vonatkozó törvény és a központi értéktár által meghatározott eljárási rend szerinti - tulajdonosi megfeleltetés útján kerül sor. (Gt. 297.§ (2)). A közgyűlésen részt venni szándékozó részvényes, illetve részvényesi meghatalmazott nevét a közgyűlés kezdő napját megelőző második munkanapig kell a részvénykönyvbe bejegyezni (Gt. 304. § (2)). " ~~A részvényes a Közgyűlésen akkor jogosult szavazati jogát gyakorolni, ha a Közgyűlés előtt legalább 6 (hat) munkanappal a részvény tulajdonosaként a részvénykönyvbe bejegyzésre került.~~

(2) Az Alapszabály 11.16 pontja az alábbiak szerint kerül kiegészítésre illetve módosításra:

"11.16 *A részvényesi jogok gyakorlásához nincs szükség tulajdonosi igazolásra; a jogosultság megállapítására - az értékpapírokra vonatkozó törvény és a központi értéktár által meghatározott eljárási rend szerinti - tulajdonosi megfeleltetés útján kerül sor. (Gt. 297.§ (2)). A közgyűlésen részt venni szándékozó részvényes, illetve részvényesi meghatalmazott nevét a közgyűlés kezdő napját megelőző második munkanapig kell a részvénykönyvbe bejegyezni (Gt. 304. § (2)). ~~A részvényes a Közgyűlésen akkor jogosult szavazati jogát gyakorolni, ha a Közgyűlés előtt legalább 6 (hat) munkanappal a részvény tulajdonosaként a részvénykönyvbe bejegyzésre került.~~*

A Közgyűlésen való részvétel és szavazás feltétele az, hogy a részvényes igazolja személyazonosságát, továbbá meghatalmazott képviselő eljárása esetén a meghatalmazás átadása a Társaság részére a közgyűlési hirdetményben, illetve meghívóban megjelölt időben és helyen. A személyazonosság igazolása, továbbá képviselő esetén a meghatalmazás alapján (amennyiben a meghatalmazás a jelen pont utolsó bekezdésében meghatározottaknak megfelel) az Igazgatóság szavazólapot vagy ezzel egyenértékű, szavazásra jogosító igazolást (továbbiakban: "szavazólap") ad ki.

A Közgyűlésen a részvényesi jogokat a szavazólap alapján lehet gyakorolni. A szavazólap tartalmazza a részvényes vagy a részvényesi meghatalmazott nevét és szavazatainak számát.

Továbbá, névre szóló részvény esetén szavazólapot a Társaság csak annak a részvényesnek vagy a részvényesi meghatalmazottnak ad ki, akit az Igazgatóság által vezetett Részvénykönyv részvénytulajdonosként vagy részvényesi meghatalmazottként tüntet fel. Ha a részvényes képviselő (meghatalmazott) útján vesz részt a Közgyűlésen, a szavazólap kiadásának feltétele, hogy a részvényes a képviselőnek adott

meghatalmazásban az egyes napirendi pontok tekintetében egyértelmű szavazati utasítást adjon, vagy ilyen utasítás hiányában nyilatkozzon arról, hogy az adott napirendi pontra a képviselő nem kapott szavazati utasítást, és a képviselő a meghatalmazást, illetve a szavazati utasítások egy példányát a Közgyűlés megkezdése előtt a Közgyűlés elnökének vagy segítőjének átadja. Amennyiben a képviselő nem rendelkezik sem írásbeli szavazati utasítással, sem a részvényes nyilatkozatával arról, hogy nem adott utasítást, köteles a Társaságnak írásban nyilatkozni erről és viselni a nyilatkozat valótlanúsága folytán bekövetkezett valamennyi kárt. A szavazólapot a részvényes képviselője által tett ilyen nyilatkozat esetén ki kell adni."

(3) Az Alapszabály 15.1 pontja az alábbiak szerint kerül módosításra:

"15.1 A Közgyűlés határozott - esetenként legfeljebb ~~egy~~ öt éves - időtartamra a könyvvizsgálók nyilvántartásából és nemzetközileg elismert könyvvizsgáló cégnél alkalmazott vagy ilyen cég által ajánlott Könyvvizsgálót választ. A Könyvvizsgáló nem lehet a Társaság részvényese, az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság tagja, ezek közeli hozzátartozója, illetőleg a Társaság alkalmazottja."