



**A WABERER'S INTERNATIONAL
NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
ÉVES RENDES KÖZGYŰLÉSÉNEK ELŐTERJESZTÉSE**

Budapest, 2018. március 23.

1. AZ IGAZGATÓSÁG JELENTÉSE A WABERER'S INTERNATIONAL NYRT. ÜGYVEZETÉSÉRŐL, A TÁRSASÁG ÉS A WABERER'S CSOPORT 2017. ÉVI ÜZLETI TEVÉKENYSÉGÉRŐL, ÜZLETPOLITIKÁJÁRÓL, VAGYONI HELYZETÉRŐL

A WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. (a továbbiakban: „WABERER'S” vagy „a Társaság”) Alapszabályának 6.6 pontja és az Igazgatóság Ügyrendjének 3.1.3 pontja szerint az Igazgatóság évente jelentést készít a közgyűlés részére a Társaság ügyvezetéséről, a Társaság és a csoport üzleti tevékenységéről, üzletpolitikájáról, vagyoni helyzetéről.

A TÁRSASÁG IGAZGATÓSÁGÁNAK TEVÉKENYSÉGE

A Társaság ügyvezető szerve az Igazgatóság. Az Igazgatóság legfeljebb hét tagból áll, jelenleg hat tagja van. Az Igazgatóság tagjait a közgyűlés választja határozatlan időre. Az Igazgatóság tagjai közül elnököt és elnökhelyettest választ. Az Igazgatóság tagjainak egymás közötti feladat- és hatáskör megosztását az Igazgatóság ügyrendje határozza meg részletesen. Az Igazgatóság ügyrendjét maga állapítja meg és módosítja időről-időre.

A Társaság részvényei 2017. június 20. nap hatályával bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsdére (továbbiakban „BÉT”), ezzel működési formaváltás ment végbe és a Zártkörűen Működő Részvénytársaság Nyilvánosan Működő Részvénytársasággá alakult 2017. június 20 napján. Az Igazgatóság 2017. július 24. napi hatállyal fogadta el az e működési formaváltásból adódó változásokat tartalmazó, Igazgatósági Ügyrendet, amelyet 2017. december 15-én módosított. A jelenleg hatályos Igazgatósági Ügyrend megtalálható a Társaság honlapján.

A tőzsdei bevezetéssel egyidejűleg került felállításra a Jelölő és Javadalmazási Bizottság az Alapszabályban kapott felhatalmazás alapján az Igazgatóság 37/2017. számú írásbeli határozatával. A felállított Jelölő és Javadalmazási Bizottság a Társaság Igazgatósági tagjainak, Felügyelőbizottsági tagjainak, illetve kiemelt felső vezetőknek a kiválasztásával, javadalmazási irányelveinek fejlesztésével kapcsolatos döntések előkészítéséhez nyújt segítséget, fogalmaz meg javaslatokat.

Az Igazgatóság a Társaságot érintő valamennyi kérdésben és ügyben dönthet, ha az nem tartozik a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe. Azon kérdésekben, ahol a döntéshozatal a jogszabály rendelkezésénél fogva a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik, az Igazgatóságnak javaslatot kell tennie közgyűlési döntésre vonatkozóan. Az Igazgatóság képviseli a Társaságot harmadik személlyel szemben, bíróságok és más hatóságok előtt. Az Igazgatóság a Társaság nevében jogok szerzésére, kötelezettségek vállalására jogosult, meghatározza a Társaság üzleti tevékenységét.

Az Igazgatóság ülése akkor határozatképes, ha az Igazgatósági tagok több mint fele jelen van. Az Igazgatóság határozatait a jelenlévők, illetve a határozathozatalban résztvevők egyszerű szótöbbségével hozza, az ettől eltérő eseteket az Igazgatóság Ügyrendje szabályozza. További rendelkezésekről az igazgatósági ülések lefolytatásáról, a hatáskörökről és feladatokról az Igazgatósági Ügyrend rendelkezik.

Az Igazgatósági tagok személyében bekövetkezett változások a 2017-es évben:

Név	Státusz	Kinevezés dátuma
Stefan Delacher	független, nem-operatív (külsős) tag	2011.05.31. – határozatlan időre
Bethlen Miklós	nem független (a legfőbb részvényes által delegált), nem-operatív (külsős) tag	2011.05.31. – 2017.12.21.
Dániel Csanád	nem független, nem-operatív (külsős) tag	2013.08.01. – 2017.05.31.
Gerard van Kesteren	független nem-operatív (külsős) tag	2016.07.29. – határozatlan időre
Lajkó Ferenc	nem független, operatív tag	2017.03.21. – határozatlan időre
Erdélyi Barna	nem független, operatív tag	2017.03.21. – határozatlan időre
Dr. Lakatos Péter	független, nem-operatív (külsős) tag	2016.07.29. – határozatlan időre
Robert Knorr	nem független (a legfőbb részvényes által delegált), nem-operatív (külsős) tag	2017.12.21. – határozatlan időre

A jelenlegi tagok szakmai önéletrajza elérhető a Társaság honlapján.

Az Igazgatóság tagjai közül Lakatos Péter úrnak, illetve az irányítása alá tartozó Lakatos, Köves és Társai Ügyvédi Irodának van a Társasággal egyéb jogviszony tekintetében szerződése, ugyanakkor az igazgatósági tag úgy nyilatkozott, hogy az említett jogviszony nem vezet összeférhetetlenséghez és nem veszélyezteti a valamennyi részvényes érdekében történő döntéshozatalt. Stefan Delacher igazgatósági tag a tőzsdei bevezetést követően már nem nyújtott a Társaság részére egyéb, az igazgatósági tisztségi feladatoktól elkülönülő szakértői tevékenységet az irányítása alá tartozó PSP Projektentwicklung GmbH útján.

2017-ben az Igazgatóság 7 (hét) ülést tartott az alábbiakban részletezett részvételi arány mellett.

Név	Ülések száma	Részvételi arány	Megjegyzések
Összesen	7		
Stefan Delacher	7	100%	
Bethlen Miklós	6	85,7%	Igazgatósági tagsága 2017. 12. 21. napon megszűnt.
Dániel Csanád	3	100%	Igazgatósági tagsága 2017. 05. 31. napon megszűnt.
Gerard van Kesteren	7	100%	
dr. Lakatos Péter	7	100%	
Lajkó Ferenc	7	100%	
Erdélyi Barna	7	100%	
Robert Knorr	-	-	Igazgatósági tagi kinevezése 2017.

			december 21. nappal lépett hatályba.
--	--	--	---

A 2017-es évben tartott Igazgatósági ülések főbb témái voltak a Cégcsoport havi, illetve egyéb időszaki teljesítményének, KPI mutatóinak áttekintése, akvizíciós tevékenység felügyelete, az IPO-ra való felkészülés, illetve a tőzsdei bevezetéssel kapcsolatos megfelelőségi kérdések kezelése, kiemelt peres ügyek megvitatása, a regionális szerződött logisztikai üzletág raktárkapacitásainak bővítése és megoldása, intermodális üzletág beindítása, európai uniós normaszabályozások kapcsán kockázatelemzések és egyeztetések, a munkavállalók ösztönzési programjának elfogadása, hosszú- és rövidtávú stratégia felállítása.

A Társaságnál az igazgatósági ülések között az Igazgatóság jellemzően írásbeli határozatokat hoz. A 2017-es évben 56 ülésen kívüli határozat született. Ezen határozatok többek között a Társaságot és a Cégcsoportot érintő stratégiai döntésekhez, a Társaság tőzsdei bevezetéséhez, a management javadalmazási politikájához, illetve a közgyűlés számára előterjesztendő határozati javaslatokhoz kapcsolódnak.

A Társaságnak a tőzsdei jelenlétéből kifolyólag speciális szabályozásoknak kell megfelelnie. A cégcsoportból kiáramló minden információnak kötelező információs és közzétételi kötelezettségeknek kell megfelelnie, mely kötelezettségek a Társaság Közzétételi Szabályzatában és a Belső Kereskedelemre vonatkozó szabályzatában részletezettek. Ezen szabályzatokat az Igazgatóságnak kell elfogadnia. Általános szabály, hogy a Társaság részvényeinek árfolyamát befolyásoló minden információt szabályozott csatornán keresztül kell először közölni a nyilvánossággal a jogszabályi kereteknek megfelelő, minél közelebbi időpontban. A Közzétételi Szabályzat tartalmazza a hatálya alá tartozó információk körét, a pontos határidőket, a szabályozott kommunikációs csatornákat és a felelős személyeket. Szabályozott információk többek között az éves beszámoló, féléves és negyedéves jelentés, minden információ, amely közvetve vagy közvetlenül befolyásolhatja a Társaság részvényeinek árfolyamát, vagy hatást gyakorolhat a Társaság megítélésére, valamint minden belső információ.

Az Igazgatóság 2017-ben elfogadta a Társaság Belső Kereskedelemre vonatkozó szabályzatát. A piacbefolyásolás, a belső információ alapján alapuló kereskedelem, a tanácsadás belső információk alapján harmadik személyek felé szigorúan tiltott a jogszabályok által. Belső információk számít minden információ, ami közvetve vagy közvetlenül a Társaságra, mint kibocsátóra vagy pénzügyi eszközre vonatkozik (a Társaság esetében ez kiemelten a Társaságra, illetve a részvényeire) és még nem került közlésre a nyilvánosság felé, amely információ valószínűleg befolyásolja a pénzügyi instrumentumok értékét. Belső Személyek, akik belső információval rendelkeznek. A Társaságnak a Belső Személyekről listát kell vezetnie, arra vonatkozóan, hogy kik rendelkeznek hozzáféréssel a belső információhoz általánosságban, illetve egy-egy ügyre vonatkozóan. A vezető feladatokat ellátó személyeknek, a velük szoros kapcsolatban álló személyeknek és a Társaságnak a WABERER'S részvényekkel folytatott tranzakcióikkal kapcsolatban bizonyos értékhatár felett azonnal tájékoztatniuk kell a hatóságot és a nyilvánosságot.

A felsoroltakon kívül az Igazgatóság Információ Hozzáférési Szabályzat elfogadásával segítette a Társaság részvényeseinek Társasághoz intézett információ kérésének eljárását. Ebben a szabályzatban az információkérés csatornái, határidők, illetve a részvényesek által jogszerűen

kérhető információk köre került rendezésre. Az Információ Hozzáférési Szabályzat megtalálható a Társaság honlapján.

A TÁRSASÁG ÜZLETPOLITIKÁJA, VAGYONI HELYZETE

A csoport nyeresége az időszakban

| Eredménykimutatás (millió EUR)

	2016.	2017.	Növekedés (csökkenés)
Árbevétel	572,4	674,4	17,8%
Közvetlen költség	(451,7)	(533,8)	(18,2%)
Bruttó fedezet	120,7	140,6	16,5%
Működési ráfordítások	(51,5)	(57,8)	(12,3%)
Egyszeri tételek	4,4	3,0	
EBITDA (rendszeres)	73,6	85,8	16,6%
Értékcsökkenés és amortizáció	(52,0)	(56,0)	(7,8%)
EBIT (rendszeres)	21,6	29,7	37,8%
Pénzügyi eredmény	(3,1)	(3,6)	(13,7%)
Adók	(4,9)	(4,8)	1,8%
Nettó eredmény (rendszeres)	13,6	21,4	57,6%
Bruttó margin	21,1%	20,8%	(0,2 százalékpont)
EBITDA margin (rendszeres)	12,9%	12,7%	(0,1 százalékpont)
EBIT margin (rendszeres)	3,8%	4,4%	0,6 százalékpont
Nettó eredmény margin (rendszeres)	2,4%	3,2%	0,8 százalékpont

Bevétel

A Csoport **árbevétele** 18 %-kal, 674 millió euróra nőtt az előző évhez képest. E növekedésnek megközelítőleg a fele a felvásárlások pozitív hatásának volt tulajdonítható, mivel a biztosító vállalat 2016 áprilisában, a Link pedig 2017 júliusában csatlakozott a Csoporthoz. Ugyanakkor jelentős organikus bővülésre került sor a Regionális Szerződéses Logisztika és az Egyéb szegmensek vezetésével, amelyek 13 %-kal, illetve 27 %-kal növekedtek.

A Nemzetközi Fuvarozási Szegmensben (ITS) kisebb nehézségek merültek fel az év első felében, mivel a díjszint és a kereslet egyidejű visszaesése volt megfigyelhető az európai piacon. Az év második felében azonban elkezdtük újratárgyalni a szerződéseinket, ami a kilométerenkénti átlagár 2 %-os emelkedését eredményezte az előző évhez képest. Ugyanakkor az év harmadik negyedében megtapasztaltuk a kereslet kiegyenlítődségét. A Regionális Szerződéses Logisztika szegmensben a 27%-os növekedés a 2016 második felében szerzett fontos új ügyfeleknek volt köszönhető, amelyek közül a két legnagyobb és legkomplexebb az Audi és a Tesco magyarországi leányvállalata. Az Egyéb szegmens, amely a Csoport teljes tulajdonában lévő biztosító vállalat harmadik felekkel folytatott üzleti tevékenységét foglalja magában, 59 %-os bevétel-növekedést mutatott az előző évhez képest, részben az új ügyfelek miatt, részben pedig mivel a cég felvásárlása csak 2016 második negyedében történt, ami pozitívan torzítja az előző évvel való összehasonlítást.

A funkcionális bontás alapján az alvállalkozói bevételek súlya 0,7 százalékponttal 19,6%-ra emelkedett, mivel nőtt a szállítmányozás súlya, ami egyrészt stratégiai célkitűzés, másrészt a Link konszolidációjának technikai eredménye, hiszen a Linknek magasabb a szállítmányozási tevékenységből származó bevételenek az aránya. Egy másik figyelemre méltó változás volt a nem szállítmányozáshoz kapcsolódó "egyéb" bevételek magasabb aránya, amely elsősorban

a biztosító társaság 2016 második negyedévében történő akvizíciójának és konszolidációjának tulajdonítható.

Táblázat: A Csoport bevételeinek funkcionális felosztása

	2016	2017
Saját flottából származó árbevétel	68,9%	66,1%
Alvállalkoztatásból származó árbevétel	18,9%	19,6%
Egyéb árbevétel	12,2%	14,4%

EBITDA és EBIT

A **bruttó fedezet** 2017-ben az előző évhez képest 17 %-kal 141 millió euróra nőtt, ami 0,1 százalékpontos csökkenésnek felel meg a bruttó margint illetően, amely 20,8 %. A közvetlen költségek között a struktúra tükrözte az olyan nem szállítási tevékenységek részesedésének növekedését, mint az alvállalkozói tevékenység a nemzetközi szegmensben, a raktározás a regionális szegmensben, valamint a biztosítási tevékenység.

A rendszeres **EBITDA** 17%-kal 86 millió euróra nőtt, mivel az értékesítési, általános és adminisztratív költségek, valamint az egyéb működési bevételek és kiadások a bevételekkel arányosan változtak. A rendszeres **EBIT** 38%-kal nagyobb volt, mint 2016-ban, 30 millió euró - elsősorban azért, mert a lízing finanszírozás időtartama hosszabbá vált, ami az értékcsökkenés viszonylag alacsonyabb, 8%-os növekedésében tükröződött.

A rendszeres EBITDA és a rendszeres EBIT **margin** 2017-ben 0,1 százalékponttal alacsonyabb, illetve 0,6 százalékponttal magasabb volt, mint 2016-ban, rendre 12,7% illetve 4,4%. A rendszeres EBITDA haszonrésének növekedése részben a javuló üzemanyag-hatékonyságnak és adminisztratív költségszintnek tulajdonítható, amelyek túlkompenzálják a szállítmányozás javára megváltozó tevékenység-összetétel margin hígító hatásait.

A **közvetlen bérköltség, juttatások és járulékok** 2016-hoz képest 20 %-kal 104 millió euróra nőttek 2017-ben. Ez a növekedés nagy vonalakban összhangban állt a járművezetők összlétszámának 15 %-os növekedésével, amely az ITS-ben a járművezetői bérek egy

számjegyű növekedésével, az RCL szegmensben pedig azok két számjegyű növekedésével párosult.

2017-ben az üzemanyagköltségek 117 millió eurót tettek ki, amely 12 %-os emelkedést jelent az előző évhez képest. Ezt az idézte elő, hogy az EU-ban átlagosan 9 %-kal növekedtek az üzemanyag-árak, és emelkedett a megtett kilométerek száma mind az ITS, mind pedig az RCL szegmensben, 7 %-kal, illetve 19 %-kal. Ezeket a hatásokat mérsékelte az üzemanyag-fogyasztás átlagosan 2 %-os megtakarítása az előző évhez képest. Ezt a vezetési stílus elemzésének sikeres kezdeményezése idézte elő, amely az év második felében kezdődött az egyes járművezetők telematikai adatai alapján.

A Csoport árbevétele, költségtételei és EBITDA-ja 2016-ban és 2017-ben (millió EUR)

	2016	2017	Növekedés (csökkenés)
Bevétel	572.4	674.4	17.8%
Közvetlen bérköltség, juttatások és járulékok	(86.6)	(103.7)	(19.8%)
Üzemanyag költségek	(104.7)	(117.1)	(11.9%)
Autópálya és Tranzit költségek	(94.2)	(111.0)	(17.8%)
Alvállalkozói költségek	(93.1)	(117.8)	(26.4%)
Viszontbiztosítási költségek	(12.4)	(16.0)	(29.2%)
Eladott áruk beszerzési értéke	(13.6)	(10.1)	25.8%
Javítási, szerelési költségek	(12.4)	(16.0)	(29.2%)
Biztosítási költségek és ráfordítások	(24.4)	(25.5)	(4.8%)
Közvetlen bérleti díjak	(5.4)	(5.6)	(3.1%)
Egyéb szolgáltatások	(1.6)	(2.1)	(30.3%)
Súlyadó és egyéb fuvarozással kapcsolatos adók	(1.9)	(2.1)	(12.7%)
Jármű értékesítés eredménye	3.7	4.0	6.8%
Bruttó fedezet	120.7	140.6	16.5%
Közvetett bérköltség, juttatások, járulékok	(27.6)	(34.2)	(23.7%)
Egyéb szolgáltatások	(18.3)	(19.5)	(6.5%)
Egyéb bevételek	5.1	8.9	76.2%
Egyéb ráfordítások	(10.6)	(13.1)	(22.9%)
Nem rendszeres tételek	4.4	3.0	(32.1%)
Rendszeres EBITDA	73.6	85.8	16.6%

Az **autópálya és tranzit költségek** 2016-hoz képest 18 %-kal 111 millió euróra nőttek 2017-ben. Ennek kiváltó tényezői a megtett távolság előző évhez viszonyított 13 %-os növekedése, az egyes szegmensekben a kilométerenkénti tranzitköltségek egy számjegyű emelkedése, valamint a Link eltérő szállítási összetételének hatása, amely nagyobb arányban tartalmazott intermodális szállítást.

Az **alvállalkozói költség** előző évhez viszonyított 36 %-os, 118 millió euróra történő növekedése 2017-ben főleg a Link felvásárlásából eredő megváltozott üzleti összetételt tükrözi, míg a magyarországi működésben a szállítmányozás súlyának növekedése az átfogó stratégiával összhangban folytatódott.

Az eladott áruk beszerzési értéke 26%-kal 10 millió euróra csökkent az alvállalkozói partnereknek eladott tranzit- és autópályadíj-szolgáltatások alacsonyabb volumene nyomán. A javítási és szerelési költségek kevesebb, mint 5%-os növekedése tükrözi a 12%-kal nagyobb flotta hatását, amelyet 5%-kal enyhített a kilométerenkénti költséghatékonyság, kihasználván a saját, csoporton belüli biztosító adatait.

Hasonlóképpen jelentős volt a megtakarítás az egy kamionra jutó biztosítás költségében, ami a biztosítási költségek enyhe, 5% -os emelkedéséhez vezetett. A közvetlen bérleti díjak és egyéb szolgáltatások növekedése elsősorban a regionális szerződés logisztika szegmens nem-

szállítmányozási szolgáltatásainak bővítését tükrözi. A jármű értékesítés eredménye 7%-kal javult a 2016-hoz képest bekövetkezett valamivel több járműcsere miatt.

A **közvetett bérek és juttatások** és az egyéb szolgáltatások 23 %-kal és 7 %-kal 34 millió euróra, illetve 20 millió euróra nőttek. Az **egyéb működési bevétel** 44 %-kal, 9 millió euróra nőtt, az egyéb működési költség pedig 21 %-kal, 13 millió euróra nőtt.

Új tag a csoportban: Link

2017 júliusában sikeresen lezártuk legutóbbi nemzetközi akvizíciónkat. A felvásárlást követően a lengyel működésünk jelentős lépcsőzetes javulást mutatott a teljesítményben, amely 2017 utolsó negyedében az EBITDA 3,8 millió euróra történő erőteljes emelkedésében tükröződött (a 2017 3. negyedéves EBITDA 1,8 millió euró volt). A Link üzemi teljesítményének jelentős javulását a folyamatos integráció jótékony hatása idézte elő, amely továbbra is folytatódik és 2018 végére fejeződik be. Míg a beszerzés és az értékesítés összehangolását célzó erőfeszítések azonnali eredményeket hoztak, a teljes informatikai integráció 2018 folyamán fog teljesülni.

Nettó eredmény

2017-ben a **pénzügyi eredmény** 0,5 millió euróval romlott 2016-hoz viszonyítva. 2017-ben volt egy 1,4 millió eurós¹ pozitív egyszeri hatás, amely a Link euróban denominált, de saját funkcionális pénznemében, a zlotyban, a zloty kedvező árfolyamon könyvelt lízingdíjain nem realizált pozitív árfolyam különbözetnek tulajdonítható. A pénzügyi eredmény kamat része nominálisan összhangban állt az előző évvel, mivel a tartozás mennyisége nagyobb volt, de az implikált kamatláb alacsonyabb, 1,7% volt 2017-ben a 2016 évi 2,2%-kal szemben.

A Csoport EBIT-je, pénzügyi eredménye, adózása és nettó eredménye 2016-ban és 2017-ben (millió euró)

	2016	2017	Növekedés (csökkenés)
Rendszeres EBIT	21,6	29,7	37,8%
Pénzügyi eredmény	(3,1)	(3,6)	(13,7%)
Adózás előtti eredmény	14,0	23,2	65,0%
Jövedelemadók	(4,9)	(4,8)	(1,8%)
Rendszeres nettó eredmény	13,6	21,4	57,6%
(Egyszeri tételek)	(4,4)	(3,0)	
Nettó eredmény	9,2	18,4	100,4%
Megoszlás:			
Társaság részvényesei	6,2	18,2	192,5%
Kisebbségi tulajdonosok	2,9	0,1	(94,9%)
Részvények száma (millió)	14,5	16,0	10,7%
Egy részvényre jutó nyereség (euro/részvény)	0,43	1,14	164,2%

*Normál és hígított egy részvényre jutó eredmény (Társaság tőketulajdonosainak tulajdonítható nyereség egy részvényre jutó értéke)

A jelentősen magasabb **adózás** előtti nyereség ellenére a jövedelemadó 0,1 millió euróval csökkent. Fő oka egy egyszeri pozitív hatás volt 2017-ben, amely 2,5 millió eurót jelentett, mivel a halasztott adókövetelések behajtását megvizsgáltuk és a pozitívabb kilátások lehetővé tették e követelések bizonyos részének elszámolását.

¹ A Csoport 1,4 millió eurós nem realizált árfolyamnyereséget számolt el könyveiben a Link lízingkötelezettségek átértékelése miatt. Az IAS 21 39. bekezdése tartalmazza az árfolyamkülönbözet kezelésére vonatkozó általános szabályokat. A 40. bekezdés lehetőséget ad az egyszerűsítésre, amely alapján a Csoport az mérlegelemek átértékelését az év végi, az éves profit átértékelését pedig az éves átlagos árfolyam alapján végzi el. Ez összhangban van a Csoport számviteli politikájával és az említett 1,4 millió eurós nyereséget eredményezte.

A rendszeres **nettó eredmény** erőteljesen, 58 %-kal nőtt az előző évhez képest. Ez főként az EBIT jelentős növekedésének volt köszönhető. Az egy részvényre jutó hígított eredmény 164 %-os lényeges növekedést mutatott, értéke 1,14 euro volt a 2017-es évben.

A Csoport cash flow-ja és adóssága

Cash flow

| Cash flow kimutatás (millió EUR)

	2016.	2017.
Működési tevékenységből származó (ott felhasznált) cash flow	71,2	84,5
ebből: működő tőke változása	1,4	(5,0)
Befektetési és finanszírozási tevékenységekből származó (ott felhasznált) cash flow	(49,9)	(57,1)
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek változása	21,2	27,3
Szabad cash flow	75,7	74,8
Beruházások	(4,9)	(11,9)

A **működési tevékenységekből származó cash flow** 2017-ben 84 millió euró volt az előző évi 71 millió euróhoz képest, főleg az EBITDA jelentős növekedése következtében, amely kompenzálta a lényegesen megnövekedett működőtőke-igényt.

A **befektetési és finanszírozási tevékenységek során felhasznált cash flow** 2017-ben 57 millió euróra nőtt a Link felvásárlásának eredményeképpen, és a megnövekedett flotta magasabb lízing összköltségeit, valamint az informatikai megoldások magasabb tőkeköltségeit teljes mértékben ellentételezni tudták a megkapott IPO bevételek. Az összes készpénz és pénzeszköz-egyenértékesek 27 millió euróval növekedtek 2017-ben.

A **szabad cash flow**, amely magában foglalja a működésből, a tőkeköltségekből és a flotta lízing-alapú finanszírozási elemeiből származó pénzforgalmat, kis mértékben, 75 millió euróra csökkent 2017-ben.

Adósság

| Eladósodottság adatai (millió EUR)

	2016. dec. 31.	2017. dec. 31.
Nettó pénzügyi eladósodottság	211,4	234,7
Nettó tőkeáttételi (rendszeres EBITDA többszöröseként kifejezve)	2.9 x	2.7 x

Az adósságmutatók jelentős nominális növekedést mutattak a Link 2017 harmadik negyedévében történt konszolidációja miatt, amely 39 millió euróval emelte meg a Csoport tőkeáttételét. A jobb működés és működőtőke-kezelés következtében az adósság ezt követően a negyedik negyedévében erőteljesen, 235 millió euróra csökkent. A görgetett rendszeres EBITDA többszöröseként értendő **nettó tőkeáttétel**, amely a Linket csak 2017. július 1-

től tartalmazza, az egy évvel korábbi 2,9-ről 2,7-re csökkent, míg szeptember végén 3,4 volt. A flotta refinanszírozási költségei az 1,7 %-os implikált érték alatt maradtak.

Az előterjesztés tájékoztató jellegű, ezért nem igényel jóváhagyást a közgyűlés részéről.

A Felügyelő Bizottság jelentésének jelen napirendi pontra vonatkozó része:

A Felügyelőbizottság érdeemben megvizsgálta az Igazgatóság által a 2018. április 16. napjára összehívott éves rendes közgyűlés napirendi pontjaival kapcsolatos előterjesztéseket és határozati javaslatokat és azokkal teljes mértékben egyetért.

2. DÖNTÉS A NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK (IFRS) SZERINTI 2017. ÉVI KONZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ JÓVÁHAGYÁSÁRÓL A FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG ÉS A KÖNYVVIZSGÁLÓ VONATKOZÓ JELENTÉSÉNEK ISMERTETÉSE

A Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (a továbbiakban: Ptk.) 3:109. § (2) bekezdése és az Alapszabály 5.9.1. h) alpontja alapján a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik a számviteli törvény szerinti éves beszámoló jóváhagyása.

A kapcsolódó előterjesztés teljes terjedelmében megtalálható a Társaság honlapján.

Az Igazgatóság a következő határozati javaslatot terjeszti a közgyűlés elé:

4/2018. (IV. 16.) számú közgyűlési határozat

A közgyűlés 681.357.378 EUR mérleg főösszeggel és 18.390.852 EUR adózott eredménnyel jóváhagyja a Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint elkészített 2017. évi Konzolidált Éves Beszámolóját.

A Felügyelő Bizottság jelentésének jelen napirendi pontra vonatkozó része:

A Felügyelő Bizottság a jogszabályban rögzített ellenőrzési kötelezettségének eleget téve a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. 2017. üzleti évre vonatkozó auditált éves beszámolóit átvizsgálta. A Felügyelő Bizottság véleménye szerint mind a 2017. évi Konzolidált Éves Beszámoló, mind az Egyedi Éves Beszámoló megfelel a törvényi előírásoknak, annak tartalmával a Felügyelő Bizottság egyetért.

A Felügyelő Bizottság az Igazgatóság javaslatának megfelelően javasolja a Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint elkészített 2017. évi Konzolidált Éves Beszámolóját 681.357.378 EUR mérleg főösszeggel és 18.390.852 EUR adózott eredménnyel a közgyűlésnek jóváhagyásra.

3. DÖNTÉS A TÁRSASÁG NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK (IFRS) SZERINT ELKÉSZÍTETT 2017. ÉVI EGYEDI ÉVES BESZÁMOLÓJÁNAK JÓVÁHAGYÁSÁRÓL ÉS AZ ADÓZOTT EREDMÉNY FELHASZNÁLÁSÁRA VONATKOZÓ JAVASLATRÓL, A FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG ÉS A KÖNYVVIZSGÁLÓ VONATKOZÓ JELENTÉSÉNEK ISMERTETÉSE

A Ptk. 3:109. § (2) bekezdése és az Alapszabály 5.9.1. h) alpontja alapján a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik a számviteli törvény szerinti éves beszámoló jóváhagyása.

A kapcsolódó előterjesztés teljes terjedelmében megtalálható a Társaság honlapján.

Az Igazgatóság a következő határozati javaslatot terjeszti a közgyűlés elé:

5/2018. (IV. 16.) számú közgyűlési határozat

A közgyűlés 484.055.116 EUR mérleg főösszeggel és -817.687 EUR negatív adózott eredménnyel (veszteséggel) jóváhagyja a Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint elkészített 2017. évi Egyedi Éves Beszámolóját. A Társaság az Egyedi Éves Beszámolóban foglalt -817.687 EUR összegű negatív adózott eredményt (veszteséget) teljes terjedelmében eredménytartalékba helyezi.

A Felügyelő Bizottság jelentésének jelen napirendi pontra vonatkozó része:

A Felügyelő Bizottság az Igazgatóság javaslatának megfelelően javasolja a Társaság Egyedi Éves Beszámolóját 484.055.116 EUR mérleg főösszeggel és -817.687 EUR negatív adózott eredménnyel (veszteséggel) a közgyűlésnek jóváhagyásra.

A Felügyelőbizottság egyetért az Igazgatóság eredmény felhasználásra vonatkozó javaslatával, és a közgyűlés számára elfogadásra javasolja, hogy a teljes adózott eredmény kerüljön a Társaság eredménytartalékába.

4. AZ IGAZGATÓSÁG TÁJÉKOZTATÓJA A 2017. MÁJUS 31-I RENDKÍVÜLI KÖZGYŰLÉST KÖVETŐEN MEGSZERZETT SAJÁT RÉSZVÉNYEKRŐL

Amennyiben az Igazgatóság felhatalmazást kapott saját részvények megszerzésére a közgyűléstől, akkor a Ptk. 3:223. § (4) bekezdése alapján a soron következő közgyűlésen köteles részletes tájékoztatást adni a saját részvények megszerzésének indokáról és annak körülményeiről. A Társaság Igazgatóságát a 2017.05.31./25. sz. közgyűlési határozat hatalmazta fel a Társaság által kibocsátott részvények megszerzésére, azonban e felhatalmazás alapján a Társaság nem szerzett saját részvényt.

Az Igazgatóság a következő határozati javaslatot terjeszti a közgyűlés elé:

6/2018. (IV. 16.) számú közgyűlési határozat

A közgyűlés tudomásul veszi az Igazgatóság tájékoztatóját, amely szerint a 2017. május 31-i rendkívüli közgyűlést követően a Társaság nem szerzett saját részvényt.

A Felügyelő Bizottság jelentésének jelen napirendi pontra vonatkozó része:

A Felügyelőbizottság érdemben megvizsgálta az Igazgatóság által a 2018. április 16. napjára összehívott éves rendes közgyűlés napirendi pontjaival kapcsolatos előterjesztéseket és határozati javaslatokat és azokkal teljes mértékben egyetért.

AZ IGAZGATÓSÁG FELHATALMAZÁSA WABERER'S TÖRZSRÉSZVÉNYEK VÁSÁRLÁSÁRA

A Ptk. 3:223. § (1) bekezdése és az Alapszabály 5.9.1. i) alpontja alapján a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik az Igazgatóság felhatalmazása saját részvények megszerzésére. A felhatalmazás célja a cégcsoport részvény alapú javadalmazási politikájának megvalósítása összhangban a nemzetközi gyakorlattal, illetve részvényalapú munkavállalói ösztönzési rendszer működtetése. A felhatalmazásban megjelölt felső korlát a megszerezhető részvények mennyiségére a Társaság mindenkor jegyzett tőkéjének a 10%-a, amelyet a Társaság ügyvezetése ténylegesen nem kíván kimeríteni. Összhangban a törvényi előírásokkal a felhatalmazás 18 hónapos időtartamra szól és a saját részvény megszerzése feltételeinek ellenőrzése érdekében készítendő közbenső mérleg elfogadására is feljogosítja az Igazgatóságot.

A Társaság Igazgatósága tudatában van a kibocsátó saját részvényeinek a Társaság által történő megszerzésére vonatkozó, az Európai Unió rendeleti és irányelvi szinten meghatározott korlátozásaival, amelyek abban az esetben érvényesülnek, ha a részvények megszerzésére tőzsdei kereskedésben, részvény-visszavásárlási program keretében történik.

Az Igazgatóság a következő határozati javaslatot terjeszti a közgyűlés elé:

7/2018. (IV. 16.) számú közgyűlési határozat

A közgyűlés felhatalmazza az Igazgatóságot WABERER'S törzsrészvények megszerzésére, amely felhatalmazás célja a Cégcsoport részvény alapú javadalmazási politikájának megvalósítása összhangban a nemzetközi gyakorlattal, illetve részvényalapú munkavállalói ösztönzési rendszer működtetése.

A jelen felhatalmazás keretében megszerzett részvények és a Társaság már meglévő saját részvényei együttesen egyszer sem haladhatják meg a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. jelen felhatalmazás megadásakor hatályos jegyzett tőkéjének a 10%-át (vagyis legfeljebb 1.769.373 darab, egyenként 0,35 EUR, azaz harmincöt euró cent névértékű törzsrészvényt).

A részvények megszerzésére a tőzsdén keresztül vagy tőzsdén kívüli kereskedésben kerülhet sor. A WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. által fizetett részvényenkénti ár 5%-nál nagyobb mértékben nem haladhatja meg a vásárlás napján a Budapesti Értéktőzsde nyitószakaszában kialakult piaci árat. A részvényenkénti legalacsonyabb vételi ár 0,1 EUR azaz tíz euró cent.

A felhatalmazás alapján teljes, illetve részleges részvénytörzs szerzés is lehetséges, valamint a felhatalmazási időszakon belül sor kerülhet többszöri részvénytörzs szerzésre is, egészen addig, amíg a maximális részvénytörzs számot el nem éri a felhatalmazás keretében megszerzett részvények teljes száma. A felhatalmazás alapján az Igazgatóság jogosult a saját részvény megszerzése feltételeinek ellenőrzése érdekében készítendő közbenső mérleg elfogadására is.

A felhatalmazás a jelen közgyűlési határozat elfogadásának napjától számolva 18 hónapos időtartamig érvényes. A közgyűlés 2017.05.31./25 sz. közgyűlési határozatában foglalt Igazgatóságnak adott felhatalmazás jelen határozat meghozatalával hatályát veszti.

A Felügyelő Bizottság jelentésének jelen napirendi pontra vonatkozó része:

A Felügyelőbizottság érdemben megvizsgálta az Igazgatóság által a 2018. április 16. napjára összehívott éves rendes közgyűlés napirendi pontjaival kapcsolatos előterjesztéseket és határozati javaslatokat és azokkal teljes mértékben egyetért.

5. DÖNTÉS A FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI JELENTÉS ELFOGADÁSÁRÓL

A Ptk. 3:289. §-a szerint, a nyilvánosan működő részvénytársaság igazgatósága köteles az éves rendes közgyűlés elé terjeszteni a részvénytársaság társaságirányítási gyakorlatát bemutató, az adott tőzsde szereplői számára előírt módon elkészített jelentést. Az Alapszabály 5.9.1. m) pontja alapján a felelős társaságirányítási jelentés (FTJ) elfogadása a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik. A jelentés és az annak mellékletét képező nyilatkozat elkészítésénél alapul vettük a Ptk. rendelkezéseit és a Budapesti Értéktőzsde (BÉT) Felelős Társaságirányítási Ajánlásait (FTA).

Az Igazgatóság a következő határozati javaslatot terjeszti a közgyűlés elé:

8/2018. (IV. 16.) számú közgyűlési határozat

A közgyűlés elfogadja a Társaság 2017. üzleti évre vonatkozó Felelős Társaságirányítási Jelentését.

A Felügyelő Bizottság jelentésének jelen napirendi pontra vonatkozó része:

A Felügyelőbizottság érdemben megvizsgálta az Igazgatóság által a 2018. április 16. napjára összehívott éves rendes közgyűlés napirendi pontjaival kapcsolatos előterjesztéseket és határozati javaslatokat és azokkal teljes mértékben egyetért.

A WABERER'S INTERNATIONAL NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI JELENTÉSE A 2017. JANUÁR 1-TŐL 2017. DECEMBER 31-IG TERJEDŐ IDŐSZAKRA VONATKOZÓAN

A WABERER'S INTERNATIONAL Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (a továbbiakban a „Társaság”) 2017. május 31. napján tartott közgyűlése 6. számú határozatával döntött a zártkörű működési forma megváltoztatásáról és a Társaság nyilvánosan működő részvénytársasággá alakulásáról. A Budapesti Értéktőzsde Zrt. („Tőzsde” vagy „BÉT”) Vezérigazgatója 2017. június 19. napján kelt 222/2017. számú határozatában döntött a Társaság törzsrészvényeinek terméklistára történő felvételéről, míg a 250/2017. számú határozat alapján a részvényekkel való kereskedés 2017. július 6. napján indult meg.

Ezen a Tőzsde Felelős Társaságirányítási Ajánlásainak („FTA”) megfelelő jelentésnek azok a részei, amelyek a Társaság egyes testületi szervei (Igazgatóság, Vezérigazgató, Menedzsment, Felügyelőbizottság, Könyvvizsgáló, Audit Bizottság) működési szabályait és a részvényesi jogok gyakorlásának módját és feltételeit mutatják be, a működési formaváltást követően bevett gyakorlatot mutatják. Jelen jelentés kiállításakor a „comply or explain” elvet alkalmaztuk. Eseménytípusú kérdéseknél az FTA alapján minden esetben igen választ adtunk akkor is, ha egyébként az adott esemény nem történt a jelentéstételi időszak alatt, azonban az elfogadott Alapszabály és egyéb testületi alapidokumentumok (Igazgatóság, Felügyelőbizottság és Audit Bizottság ügyrendje) rendelkezései alapján az FTA-ban foglaltak szerint jártunk volna el.

1. Igazgatóság

A Társaság ügyvezető szerve az Igazgatóság. Az Igazgatóság maximum hét tagból áll. Az Igazgatóság tagjait a Közgyűlés választja határozatlan időre. Az Igazgatóság tagjai közül elnököt és elnökhelyettest választ. Az Igazgatóság tagjainak egymás közötti feladat – és hatáskör megosztását az Igazgatóság ügyrendje határozza meg részletesen: www.waberers.com. Az Igazgatóság az ügyrendjét maga állapítja meg.

Az Igazgatóság a Társaságot érintő valamennyi kérdésben és ügyben dönthet, ha az nem tartozik a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe. Azon kérdésekben, ahol a döntéshozatal a jogszabály rendelkezésénél fogva a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik, az Igazgatóságnak javaslatot kell tennie közgyűlési döntésre vonatkozóan. Az Igazgatóság képviseli a Társaságot harmadik személlyel szemben, bíróságok és más hatóságok előtt. Az Igazgatóság a Társaság nevében jogok szerzésére, kötelezettségek vállalására jogosult, meghatározza a Társaság üzleti tevékenységét.

Az Igazgatóság feladatai közé tartoznak kiemelten, de nem kizárólagosan az alábbiak:

- a számviteli törvény szerinti éves beszámolóinak, valamint az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslat Közgyűlés elé történő előterjesztése;
- a Társaság társaságirányítási gyakorlatát bemutató jelentésnek az éves rendes Közgyűlés elé terjesztése;
- jelentés készítése az ügyvezetésről, a Társaság vagyoni helyzetéről, üzletpolitikájáról évente legalább egyszer a Közgyűlés, míg negyedévente a Felügyelőbizottság részére;
- gondoskodás a Társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről;
- részvétel a stratégiai irányelvek meghatározásában és az ezeknek megfelelő stratégia kialakításában, részvétel a Társaság vagy bármely Cégcsoport tag részéről bármilyen stratégiai együttműködési szerződésben, társulásban, közös vállalatban;

- az üzleti és pénzügyi tervek, a Társaság és a Cégcsoport tagok által végrehajtandó nagyobb tőkebefektetések, tulajdonszerzések és tőkekivonások elhatározása és végrehajtásának ellenőrzése;
- a felügyelőbizottsággal egyeztetve a társasági célkitűzések megfogalmazása és ezek folyamatos teljesítésének felügyelete, tájékoztatás a megvalósításról a felügyelőbizottság felé;
- a pénzügyi és számviteli jelentések tisztaságának biztosítása;
- a menedzsment javadalmazási elveinek meghatározása, tevékenységének felügyelete és szükség esetén a megfelelő lépések megtétele a Közgyűlés által elfogadott irányelvek követése mellett;
- az összeférhetetlenség eseteinek kezelése, a társasági etikai kódex elfogadása;
- a kockázatkezelési irányelvek meghatározása, amelyek biztosítják a kockázati tényezők feltérképezését, a belső kontroll mechanizmusok, szabályozási- és felügyeleti rendszer alkalmasságát ezek kezelésére, valamint a jogi megfelelést;
- az igazgatóság tagjainak jelölésére vonatkozó mechanizmus meghatározása, javaslattétel a tagok díjazására;
- a vezetői utódlás alapelveinek és alapvető szabályainak meghatározása;
- a társasági működés átláthatóságával és a fontos társasági információk nyilvánosságra hozatalával kapcsolatos irányelvek megfogalmazása és betartásuk felügyelete;
- a társaságirányítási gyakorlat hatékonyságának és eredményességének folyamatos felügyelete;
- a részvényesekkel való megfelelő szintű és megfelelő gyakoriságú kapcsolattartásról való gondoskodás.

Az Igazgatóság ülése akkor határozatképes, ha azon tagjainak több mint a fele jelen van. Az Igazgatóság határozatait a jelenlévők egyszerű szótöbbségével hozza, kivéve, ha az Ügyrend másként rendelkezik. Az Igazgatóság ülései megtartására, hatáskörére és határozathozatalára vonatkozó további szabályokat az Igazgatóság ügyrendje tartalmazza.

Az Igazgatóság tagjai a Társaságéval azonos tevékenységet is végző más gazdálkodó szervezetben vezető tisztségviselői megbízást csak abban az esetben tölthetnek be, amennyiben erre a Társaság Igazgatósága felhatalmazást adott. Ilyen felhatalmazás adására Stefan Delacher és Gerard van Kesteren igazgatósági tagok tekintetében került sor. Stefan Delacher a Társaság igazgatóságában betöltött tisztsége mellett 2007. óta tanácsadó a Rothschild GFA-nál, illetve 2006 óta felügyelőbizottsági tag a Raben Logistics-nél. Gerard van Kesteren a Társaság Igazgatóságában betöltött tisztsége mellett felügyelőbizottsági tag a Raben Group és Planzer Holding AG cégeknél, továbbá igazgatósági tag és az audit bizottság elnöke a Janel Corporation-nél és tanácsadó az Astor Place Holdings-nál. Figyelemmel a tényre, hogy a Társaságnál kettős irányítási modell működik, az Igazgatóság tagjainak függetlenségét nem szükséges vizsgálni, ugyanakkor a Társaság törekszik az FTA 2.4. és 2.5.1. szakasza szerinti iránymutatások betartására. A Társaság és a B.V. CEE TRANSPORT HOLDCO S.á r.l. legnagyobb részvényessel kötött Kapcsolati megállapodás értelmében a részvényes egyetlen igazgatósági tagot delegál a testületbe, míg kettő operatív tagja van a testületnek.

Az Igazgatóság tagjai, függetlenségi státuszuk és kinevezésük dátuma a 2017-es év során (a jelenlegi tagok szakmai önéletrajza elérhető a Társaság honlapján):

Név	Státusz	Kinevezés dátuma
Stefan Delacher	független, nem-operatív (külsős) tag	2011.05.31. – határozatlan időre
Bethlen Miklós	nem független (a legfőbb részvényes által delegált), nem-operatív (külsős) tag	2011.05.31. – 2017.12.21.
Dániel Csanád	nem független, nem-operatív (külsős) tag	2013.08.01. – 2017.05.31.
Gerard van Kesteren	független nem-operatív (külsős) tag	2016.07.29. – határozatlan időre
Lajkó Ferenc	nem független, operatív tag	2017.03.21. – határozatlan időre
Erdélyi Barna	nem független, operatív tag	2017.03.21. – határozatlan időre
Dr. Lakatos Péter	független, nem-operatív (külsős) tag	2016.07.29. – határozatlan időre
Robert Knorr	nem független (a legfőbb részvényes által delegált), nem-operatív (külsős) tag	2017.12.21. – határozatlan időre

Az Igazgatóság tagjai közül Lakatos Péter úrnak, illetve az irányítása alá tartozó Lakatos, Köves és Társai Ügyvédi Irodának van a Társasággal egyéb jogviszony tekintetében szerződése, ugyanakkor az igazgatósági tag úgy nyilatkozott, hogy az említett jogviszony nem vezet összeférhetetlenséghez és nem veszélyezteti a valamennyi részvényes érdekében történő döntéshozatalt. Stefan Delacher igazgatósági tag a tőzsdei bevezetést követően már nem nyújtott a Társaság részére egyéb, az igazgatósági tisztségi feladatoktól elkülönülő szakértői tevékenységet az irányítása alá tartozó PSP Projektentwicklung GmbH útján.

Az Igazgatóság tagjai 2017. december 31. napján az alábbi részvény darabszámmal rendelkeztek:

Gerard van Kesteren	3018 db részvény
Lajkó Ferenc	11 559 db részvény

2017-ben az Igazgatóság 7 (hét) ülést tartott az alábbiakban részletezett részvételi arány mellett.

Név	Ülések száma	Részvételi arány	Megjegyzések
Összesen	7		
Stefan Delacher	7	100%	
Bethlen Miklós	6	85,7%	Igazgatósági tagsága 2017. 12. 21. napon megszűnt.

Dániel Csanád	3	100%	Igazgatósági tagsága 2017. 05. 31. napon megszűnt.
Gerard van Kesteren	7	100%	
dr. Lakatos Péter	7	100%	
Lajkó Ferenc	7	100%	
Erdélyi Barna	7	100%	
Robert Knorr	-	-	Igazgatósági tagi kinevezése 2017. december 21. nappal lépett hatályba.

A 2017-es évben tartott Igazgatósági ülések főbb témái voltak a Cégcsoport havi, illetve egyéb időszaki teljesítményének, KPI mutatóinak áttekintése, akvizíciós tevékenység felügyelete, az IPO-ra való felkészülés, illetve a tőzsdei bevezetéssel kapcsolatos megfelelőségi kérdések kezelése, kiemelt peres ügyek megvitatása, a regionális szerződött logisztikai üzletág raktárkapacitásainak bővítése és megoldása, intermodális üzletág beindítása, európai uniós normaszabályozások kapcsán kockázatelemzések és egyeztetések, a munkavállalók ösztönzési programjának elfogadása, hosszú- és rövidtávú stratégia felállítása.

A Társaságnál az igazgatósági ülések között az Igazgatóság jellemzően írásbeli határozatokat hoz. A 2017-es évben 56 ülésen kívüli határozat született. Ezen határozatok többek között a Társaságot és a Cégcsoportot érintő stratégiai döntésekhez, a Társaság tőzsdei bevezetéséhez, a management javadalmazási politikájához, illetve a Közgyűlés számára előterjesztendő határozati javaslatokhoz kapcsolódnak.

2. Vezérigazgató

A Társaság munkáját a 2016. július 29-i döntés értelmében a Közgyűlés által (korábban az Igazgatóság által a saját tagjai közül) választott vezérigazgató szervezi, vezeti, irányítja és ellenőrzi a jogszabályok és az Alapszabály keretei között, illetve a Közgyűlés és az Igazgatóság döntéseinek megfelelően. Hatáskörébe tartozik mindazoknak az ügyeknek az eldöntése, amelyek nincsenek a Közgyűlés vagy az Igazgatóság kizárólagos hatáskörébe utalva. Kialakítja a Társaság munkaszervezetét, illetve gyakorolja a Társaság alkalmazottaival (ide nem értve a vezérigazgató-helyettes) kapcsolatos munkáltatói jogokat, mely jogkörét a Társaság alkalmazottjaira átruházhatja.

A Társaság vezérigazgatóját 2016. július 29-től a Közgyűlés választja erre a tisztségre, az említett dátumtól Lajkó Ferenc tölti be ezt a pozíciót.

3. Menedzsment bemutatása

A Társaság, illetve a Cégcsoport menedzsmentjébe az alábbi személyek tartoznak:

- Lajkó Ferenc vezérigazgató
- Erdélyi Barna általános vezérigazgató-helyettes

- Barna Zsolt a Waberer's-Szemerey Kft. ügyvezetője és a regionális szerződött logisztikai üzletág vezetője;
- Nyilasy Bence a Wáberer Hungária Zrt. vezérigazgatója;
- Pawel Moder a LINK sp.z.o.o. vezérigazgatója.

A Társaság foglalkoztatásában álló menedzsment tagok szakmai önéletrajza elérhető a Társaság honlapján. (www.waberers.com).

Az Igazgatóság és a menedzsment közötti kapcsolat:

A Társaság vezérigazgatója és általános vezérigazgató-helyettese megválasztásuk előtt meghívottként, jelenleg az Igazgatóság operatív tagjaiként részt vesznek az Igazgatóság rendes és rendkívüli ülésein, míg a további üzletág vezetőket ad hoc jelleggel hívja meg az igazgatóság egy-egy adott téma megvitatása kapcsán. A menedzsment havi rendszerességgel riportál az Igazgatóság tagjai részére. A Közgyűlés 2017. március 21-i nappal határozatlan időre Igazgatósági taggá választotta a felsővezetés két tagját (vezérigazgató, általános vezérigazgató-helyettes), ezen változásnál fogva a menedzsment aktívan részt vesz az Igazgatóság munkájában.

A menedzsment havi riport egységes, sztenderd struktúrában ad tájékoztatást a Társaság, illetve a Cégcsoport gazdálkodásának havi, illetve időszaki halmazott alakulásáról, kiemelten bemutatva az eredményesség és a kulcs teljesítménymutatók eltérését a bázis időszaki és üzleti terv értékektől. A menedzsment havi riport keretében bemutatott főbb gazdálkodási adatok:

- a Társaság, illetve a Cégcsoport konszolidált eredményének alakulása;
- a Társaság, illetve a Cégcsoport EBITDA-jának alakulása fő üzleti területenként, az eltérések részletes variancia analízise;
- a Társaság, illetve a Cégcsoport konszolidált forgalmának alakulása;
- az üzleti területek (kiemelten a nemzetközi és a regionális szerződött logisztikai szegmens, illetve a biztosítói tevékenység) eredményének, kulcs teljesítménymutatóinak és minőségi mutatóinak alakulása;
- a Társaság, illetve a Cégcsoport vagyoni és pénzügyi helyzetének, eladósodottságának alakulása;
- a járműértékesítési tevékenység eredményének alakulása, az eltérések hatótényezői.

A menedzsment a Társaság, illetve a Cégcsoport gazdálkodását érintő jelentős változások, illetve az üzleti tervtől eltérő projektek esetében ad hoc elemzéseket készít az Igazgatóság számára.

4. Felügyelőbizottság

A működési formaváltáskor megemelt létszámú Felügyelőbizottság hat tagból áll. A Felügyelőbizottság tagjait a 2017. május 11-én elfogadott Alapszabály értelmében a Közgyűlés határozatlan időre választja. A Felügyelőbizottság egyharmada (kettő fő) a munkavállalói küldöttekből áll. A munkavállalói küldötteket az üzemi tanács jelöli a munkavállalók sorából a Társaságnál működő szakszervezetek véleményének figyelembevételével. A Felügyelőbizottságnak – a munkavállalói részvétel szabályain alapuló tagságtól eltekintve – nem lehet tagja a Társaság munkavállalója. Felügyelőbizottság megválasztása után tagjai közül elnököt választ az elnök tagi megbízatásának időtartamára.

A Felügyelőbizottság tagjai többségének független személynek kell lennie. Függetlennek minősül a Felügyelőbizottság tagja, ha a Társasággal a felügyelőbizottsági tagságán és a Társaság szokásos tevékenységébe tartozó, a felügyelőbizottsági tag szükségleteit kielégítő ügyleten alapuló jogviszonyon kívül más jogviszonyban nem áll. A Felügyelőbizottsági tagok többsége a Társasággal, annak menedzsmenijével és meghatározó tulajdonosaival semmiféle kapcsolatban nem áll. A Felügyelőbizottság évente – a felelős társaságirányítási jelentés előtt - kéri a tagok részéről függetlenségük megerősítését.

A Felügyelőbizottság tagjai a felügyelőbizottság munkájában személyesen kötelesek részt venni. A felügyelőbizottság tagjai a Társaság ügyvezetésétől függetlenek, tevékenységük során nem utasíthatóak. A Felügyelőbizottság ügyrendjét maga állapítja meg és azt a Közgyűlés hagyja jóvá.

A Felügyelőbizottság tagja nem szerezhethet társasági részesedést, és nem lehet vezető tisztségviselő olyan gazdasági társaságban, amely főtevékenységként ugyanolyan gazdasági tevékenységet folytat, mint a Társaság. Ha a Felügyelőbizottság tagja új vezető tisztségviselői megbízást fogad el, a tisztség elfogadásától számított tizenöt napon belül köteles e tényről értesíteni a Társaságot.

A Felügyelőbizottság a Társaság érdekeinek megóvása céljából ellenőrzi a Társaság ügyvezetését. E tevékenysége gyakorlása érdekében a Társaság irataiba, számviteli nyilvántartásaiba, könyveibe betekinthez, az Igazgatóságtól és a Társaság munkavállalóitól felvilágosítást kérhet, a Társaság fizetési számláját, pénztárát, értékpapír- és áruállományát, valamint szerződéseit megvizsgálhatja és szakértővel megvizsgáltathatja. A Felügyelőbizottság köteles megvizsgálni a Közgyűlés elé kerülő előterjesztéseket, és ezekkel kapcsolatos álláspontját a Közgyűlésen ismertetni.

A számviteli törvény szerinti beszámolóról és az adózott eredmény felhasználásáról a Közgyűlés csak a Felügyelőbizottság írásbeli jelentésének a birtokában határozhat.

Ha a Felügyelőbizottság szerint az ügyvezetés tevékenysége jogszabályba vagy az Alapszabályba ütközik, ellentétes a Közgyűlés határozataival vagy egyébként sérti a Társaság érdekeit, a Felügyelőbizottság jogosult összehívni a Közgyűlést e kérdés megtárgyalása és a szükséges határozatok meghozatala érdekében.

A Felügyelőbizottság elnöke:

- összehívja és vezeti a bizottság üléseit,
- gondoskodik az ülés jegyzőkönyvének vezetéséről,
- részt vehet az Igazgatóság ülésein,
- kezdeményezheti a Közgyűlés összehívását,
- évente jelentést terjeszt elő a Közgyűlés részére a bizottság és a Társaság munkájáról.

A Felügyelőbizottság határozatait a jelenlévők egyszerű szótöbbségével hozza. A Felügyelőbizottság működésének részletes szabályait a Felügyelőbizottság ügyrendeje tartalmazza: www.waberers.com.

A Felügyelőbizottság tagjai, függetlenségi státuszuk és a kinevezésük dátuma a 2017-es évben:

Név	Státusz	Kinevezés ideje és tartama
Peter Michael Vincent Grace	független	2016.07.15. – határozatlan idő
Beregszászi Gabriella	független	2016.07.15. – 2017.05.31.
Székely Sándor, munkavállalói küldött	nem független	2017.05.11. - határozatlan idő
Szalaiiné Kazuska Mária – munkavállalói küldött	nem független	2017.05.31. - határozatlan idő
Philip Anthony Marshall	független	2017.05.31. - határozatlan idő
Nagy Gábor Béla	független	2017.05.31. - határozatlan idő
Dr. Bodnár Zoltán György	független	2017.05.31. - határozatlan idő

A Felügyelőbizottság a 2017-es üzleti évben 5 ülést tartott, 100%-os részvételi arány mellett és valamennyi határozatát 100%-os támogatással hozta meg. A Felügyelőbizottság két alkalommal, ülésen kívüli határozatokat hozott a Közgyűlés napirendi pontjaival kapcsolatban.

2017-ben tartott Felügyelőbizottsági ülések főbb témái a 2016-os üzleti év egyedi és konszolidált beszámolójának elfogadása, bizonyos kockázati tényezők megvitatása (hedging, biztosítás), belső ellenőrzés jelentéseinek áttekintése, IPO-ra való felkészülés, közgyűlési határozatok véleményezése, negyedéves pénzügyi jelentések átvizsgálása voltak.

Név	Ülések száma	Részvételi arány	Megjegyzések
Összesen	5		
Székely Sándor	5	100%	
Peter Michael Vincent Grace	5	100%	
Beregszászi Gabriella	3	100%	Felügyelőbizottsági tagságáról 2017. május 31. nappal lemondott.
Szalaiiné Kazuska Mária	2	100%	Felügyelőbizottsági taggá 2017. május 31. nappal választották meg.
Philip Anthony Marshall	2	100%	Felügyelőbizottsági taggá 2017. május 31. nappal választották meg.
dr. Bodnár Zoltán György	2	100%	Felügyelőbizottsági taggá 2017. május 31. nappal választották meg.
Nagy Gábor Béla	2	100%	Felügyelőbizottsági taggá 2017. május 31. nappal választották meg.

5. Audit Bizottság

A Felügyelőbizottság függetlennek minősülő tagjaiból a Közgyűlés 3 (három) fős Audit Bizottságot választ az egyes tagok felügyelőbizottsági tagságával megegyező időtartamra.

Audit Bizottság megalapítására a Társaság részvényeinek tőzsdére történő bevezetésére tekintettel került sor a részvények Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetésének hatályával. Az Audit Bizottság tagjai, státusza és kinevezésük ideje (a tagok szakmai önéletrajza elérhető a Társaság honlapján):

Név	Státusz	Kinevezés ideje
Peter Michael Vincent Grace	független	a tőzsdei bevezetéssel felügyelő bizottsági tagsága mandátumára
Philip Anthony Marshall	független	a tőzsdei bevezetéssel felügyelő bizottsági tagsága mandátumára
Dr. Bodnár Zoltán György	független	a tőzsdei bevezetéssel felügyelő bizottsági tagsága mandátumára

Az Audit Bizottság segíti a Felügyelőbizottságot a pénzügyi beszámolórendszer ellenőrzésében, a könyvvizsgáló kiválasztásában és a könyvvizsgálóval való együttműködésben. Az Audit Bizottság szükség szerint a feladatai ellátásához külső tanácsadó(k) igénybevételére jogosult. Az Audit Bizottság felügyeli a kockázatkezelés hatékonyságát, a belső kontroll rendszer működését és a belső ellenőrzés tevékenységét, mely feladatokat a Társaság részvényeinek tőzsdei bevezetése előtt a Felügyelőbizottság látta el.

Az Audit Bizottság a 2017-es üzleti évben 2 ülést tartott, 100%-os részvételi arány mellett és valamennyi határozatát 100%-os támogatással hozta meg.

2017-ben tartott bizottsági ülések főbb témái az időközi jelentések megvitatása, elnök választása és az ügyrend elfogadása, a könyvvizsgálóval való együttműködés kialakítása, rizikó faktorok bemutatása és megvitatása.

Név	Ülések száma	Részvételi arány
Összesen	2	
Peter Michael Vincent Grace	2	100%
Philip Anthony Marshall	2	100%
dr. Bodnár Zoltán György	2	100%

7. Jelölő és Javadalmazási Bizottság

Az Igazgatóság az Alapszabály 6.11 szakaszának felhatalmazása alapján az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság függetlennek minősülő tagjaiból 3 (három) fős Jelölő- és Javadalmazási Bizottságot választ az egyes tagok testületi tagságával megegyező időtartamra.

A Jelölő- és Javadalmazási Bizottság felállítására a működési formaváltást követően került sor 2017. június 15-én. A jelöléssel és javadalmazással kapcsolatos egyes feladatok egy bizottságban történő összevonásának indoka, hogy hatékonyabbá tegye az Igazgatóság személyi jellegű kérdésekkel kapcsolatos döntéshozatali eljárását.

A Jelölő- és Javadalmazási Bizottság tagjai, státusza és kinevezésük ideje (a tagok szakmai önéletrajza elérhető a Társaság honlapján):

Név	Státusz	Kinevezés ideje
Peter Michael Vincent Grace	független	2017. 06. 15 - felügyelőbizottsági tagság mandátumára
Nagy Gábor Béla	független	2017. 06. 15 - felügyelőbizottsági tagság mandátumára
Gerard van Kesteren	független	2017. 06. 15 - igazgatósági tagság mandátumára

A Jelölő- és Javadalmazási Bizottság segíti az Igazgatóságot az irányító és ellenőrző testületi tagok, illetve a kiemelt munkavállalók kiválasztásában, értékelésében a javadalmazásuk elemeinek meghatározásában és az érdekütközések kezelésében.

A Jelölő és Javadalmazási Bizottság a 2017-es üzleti évben két ülést tartott, 100%-os részvételi arány mellett és valamennyi határozatát 100%-os támogatással hozta meg.

2017-ben tartott bizottsági ülések főbb témái az ügyrend elfogadása és az elnök választása, az irányító és ellenőrző testületi tagok díjazásának áttekintése és javaslattevés, a menedzsment tagjainak teljesítményjavadalmazásának áttekintése, ajánlás a 2018-as évre.

Név	Ülések száma	Részvételi arány
Összesen	2	
Peter Michael Vincent Grace	2	100%
Gerard van Kesteren	2	100%
Nagy Gábor Béla	2	100%

8. Az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság, menedzsment munkájának valamint az egyes tagok értékelésekor figyelembe vett szempontok bemutatása

Az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság minden évben értékeli a munkáját és erről jelentést készít a Közgyűlésnek az előző üzleti évről készült beszámoló elfogadása tárgyában tartandó rendes közgyűlés alkalmával.

Az Igazgatóság Ügyrendjében szereplő kiemelt munkavállalói kör munkájának értékelését és javadalmazásuk alapelveinek lefektetését a Társaság Igazgatósága végzi a Jelölő- és Javadalmazási Bizottság véleményét kikérve. A további vezető állású munkavállalók felett a Társaság vezérigazgatója, illetve a leányvállalatok vezető tisztségviselői gyakorolják a munkáltatói jogokat, mely jogok tovább delegálhatóak.

A kiemelt munkavállalók éves tevékenységének értékelésénél meghatározó szerepe van a Társaság, illetve a Cégcsoport éves üzleti és pénzügyi mutatószámainak, illetve azok teljesülésének. A leányvállalatok vezetői esetében a saját irányításuk alá tartozó társaság mutatószámai mellett a Cégcsoport szintű mutatók teljesülése is elvárás a konszolidált struktúrában gondolkodás érdekében. Ezen túlmenően az értékelésnél figyelembe vett szempontok a hosszú távú stratégia megvalósításában történő előremenetel, a stratégiai

gondolkodás, az üzleti lehetőségek és piaci nehézségek időbeni felismerése és ezekre való reagálás, a Társaság elismertségének további mélyítése az üzletfelek, beszállítók és a befektetők felé, illetve a vezetők/munkatársak motiválásának, menedzselésének készsége.

A kiemelt munkavállalók esetében a javadalmazás alap- és teljesítményjavadalmazásból tevődik össze. Az alapjavadalmazás a jogosultak teljesítményétől, illetve a munkáltató diszkrecionális döntésétől nem függhet. Az alapjavadalmazás és a teljesítményjavadalmazás arányát az irányított szervezet funkciója, mérete és tevékenységének összetettsége alapján határozza meg a Jelölő- és Javadalmazási Bizottság ajánlása szerint az Igazgatóság. A teljesítményjavadalmazás maximális aránya az alapjavadalmazás 100%-a.

A teljesítményjavadalmazás keretein belül a kiemelt munkavállalók egyéni teljesítményét jól strukturált ösztönzési programmal méri és értékeli a Társaság a Munkavállalói Rész tulajdonosi Programról szóló 1992. évi XLIV. törvény alapján létrehozott Cégcsoport szintű MRP program keretén belül. A 2016. július 15-én hozott közgyűlési határozatban adott felhatalmazás alapján az Igazgatóság lett kijelölve a Waberer's Munkavállalói Rész tulajdonosi Program Szervezet megalapítására és az egyes javadalmazási politikák kidolgozására. A Társaság Igazgatósága, mint az MRP Szervezet alapítója nevében döntésre jogosult szerv, a fentiek alapján határozott MRP Szervezet alapításáról, a kedvezményezett munkavállalói köréről és a program célját szolgáló pénzügyi eszközök kibocsátásáról, programba történő bevonásáról. A kezdeti programok kötvény alapon működtek a részvények tőzsdei bevezetése azonban lehetőséget nyújtott a Társaság számára, hogy a programok alapját a BÉT-re bevezetett a Társaságtól független árfolyammal rendelkező részvények képezzék. A Társaság tervezi, hogy a 2018-as évtől az MRP-ben résztvevő tagok választásuk szerint ne csak az MRP programba bevont pénzügyi eszköz (Waberer's részvény) átváltásából származó ellenértékre váljanak jogosulttá, hanem akár a pénzügyi eszközt (Waberer's részvényt) is megszerezhessek.

Társaság, illetve a Cégcsoport teljesítményjavadalmazása több célt szolgál:

- a Társaság gazdasági teljesítményének javulását;
- a szervezeti szintű gondolkodás és tevékenység erősítését;
- a vezetés támogatását a társasági célok elérése terén (felülről lefelé történő lebontás és delegálás);
- a megfelelő részesedést a vállalati eredményekből (tulajdonosi szemlélet erősítése);
- visszacsatolást a munkatársak számára.

A teljesítményjavadalmazás értékelési szempontjai között a Társaság, illetve a teljes Cégcsoport kulcs fontosságú tényezőinek (EBITDA, net profit, adósságszolgálat, net debt stb.) teljesülése szerepel az egyes kollegák ráhatásának függvényében. A mutatószámok jelentős része a kontrolling által ellenőrizhető, illetve különböző riportokból, kimutatások segítségével egyértelműen mérhető.

9. Állandó Könyvvizsgáló

Az állandó könyvvizsgálót a Közgyűlés választja határozott időtartamra, legalább a választáskor folyamatban lévő üzleti évet lezáró, a konsolidált mérleget elfogadó Közgyűlés berekesztéséig, de legfeljebb június 30. napjáig terjedő időtartamra.

Az állandó könyvvizsgáló feladata, hogy a könyvvizsgálatot szabályszerűen elvégezze, és ennek alapján független könyvvizsgálói jelentésben foglaljon állást arról, hogy a Társaság beszámolója megfelel-e a jogszabályoknak és megbízható, valós képet ad-e a társaság vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről, működésének gazdasági eredményeiről.

Nem lehet állandó könyvvizsgáló a Társaság részvényese, Igazgatóságának tagja, Felügyelőbizottságának tagja, és e személyek hozzátartozója. Nem lehet állandó könyvvizsgáló a Társaság munkavállalója e jogviszonya fennállása idején, és annak megszűnésétől számított három évig.

Az állandó könyvvizsgáló nem nyújthat a Társaság részére olyan szolgáltatást és nem alakíthat ki olyan együttműködést az Igazgatósággal, amely könyvvizsgálói feladatainak független és tárgyilagos ellátását veszélyezteti.

A Társaság állandó könyvvizsgálója az Ernst&Young Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1132 Budapest, Váci út 20.). E jelentéssel érintett időszakban a könyvvizsgáló egyes adótanácsadói tevékenységet végzett a Társaság részére az Audit Bizottsággal mindenkor előzetesen egyeztetve. Az említett tevékenységek nem veszélyeztették az állandó könyvvizsgáló függetlenségét.

10. Belső kontrollok rendszerének bemutatása

Az egyes szervezeti egységek vezetői felelősek a saját egységük belső kontroll rendszerének kialakításáért és lekövetéséért.

11. Részvényesi jogok gyakorlása módjának áttekintő ismertetése

A részvényes a részvényesi jogok gyakorlására a Társasággal szemben a részvény által, az arról kiállított tulajdonosi igazolás alapján, a részvénykönyvbe történő bejegyzést követően jogosult. A részvényesi jogok gyakorlásához nincs szükség tulajdonosi igazolásra, ha a jogosultság megállapítására tulajdonosi megfeleltetés útján kerül sor. A Társaság elfogadja a KELER Központi Értéktár Zrt., mint letéti hely által, illetve a KELER Központi Értéktár Zrt. igazolása alapján kiállított letéti igazolást a részvény tulajdona igazolásául.

A részvénykönyv vezetését az Igazgatóságtól kapott megbízás alapján a KELER Központi Értéktár Zrt. végzi. Az alakilag igazolt részvényest a részvénykönyv vezetőjénél előterjesztett kérelmére be kell jegyezni a részvénykönyvbe. A Ptk. 3:246.§ (3) bekezdésben foglaltaknak megfelelően a részvénykönyv vezetője kizárólag akkor tagadhatja meg az alakilag igazolt részvényes bejegyzési kérelmének teljesítését, ha a részvényes a részvényét jogszabálynak vagy az Alapszabálynak a részvény átruházására vonatkozó szabályait sértő módon szerezte meg. A bejegyzett részvényest kérelmére törölni kell a részvénykönyvből.

A részvénykönyvbe bejegyzett részvényes jogosult a Közgyűlésen részt venni, felvilágosítást kérni, valamint észrevételt és indítványt tenni, szavazati joggal rendelkező részvény birtokában szavazni. A Társaság valamennyi részvénye egy szavazatra jogosít. Nem gyakorolhatja szavazati jogát a részvényes, amíg az esedékes vagyoni hozzájárulást nem teljesítette.

A Társaságnak a felosztható és a Közgyűlés által felosztani rendelt eredményéből a részvényest részvénye névértékével arányos osztalék illeti meg. Osztalékra az a részvényes jogosult, aki a Társaság által meghirdetett osztalékfizetésre vonatkozó tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján a részvénykönyvben szerepel. Az osztalék nem pénzbeli hozzájárulás formájában is teljesíthető. A részvényes az osztalékra csak a már teljesített vagyoni hozzájárulás arányában jogosult.

A Társaság az osztalékokat az erre vonatkozó közgyűlési határozat által megszabott időponttól átutalással fizeti ki a részvényeseknek. Az osztalékfizetési időszak a számviteli törvény szerinti beszámoló elfogadására és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó közgyűlési határozatban megjelölt időpontban kezdődik meg, de az osztalékfizetés mértékéről, valamint

az osztalékfizetés kezdő napjáról rendelkező közgyűlési határozatot tartalmazó közlemény első megjelenése és az osztalékfizetés kezdő napja között legalább tíz munkanapnak el kell telnie.

A Társaságban a kisebbségi jogok gyakorlására a részvények bevezetési napjától kezdve együttesen a szavazatok legalább egy százalékával rendelkező részvényesek jogosultak.

A részvényesi jogok gyakorlásának módjával kapcsolatos részletes szabályokat az Alapszabály tartalmazza: www.waberers.com.

12. Közgyűlés összehívására és lebonyolítására vonatkozó szabályok áttekintő ismertetése

A Társaság legfőbb szerve a Közgyűlés, amelyen a részvényesek az őket megillető jogokat személyesen, vagy képviselőjük útján gyakorolhatják. A Közgyűlésen az a részvényes, illetve részvényesi meghatalmazott (*nominee*) vehet részt, akit legkésőbb a Közgyűlés kezdőnapját megelőző második munkanapon bejegyezték a részvénykönyvbe.

A Közgyűlésre szóló meghívót a Közgyűlés kezdő napját legalább harminc nappal megelőzően, az Alapszabályában megjelölt közzétételi helyeken kell közzétenni. A Közgyűlés akkor határozatképes, ha az összehívás szabályszerű volt, és azon a szavazásra jogosító részvények által megtestesített szavazatok több mint 50%-át képviselő részvényes jelen van. Amennyiben a Közgyűlés nem határozatképes egy (1) órával a kezdésre megállapított időt követően, a Közgyűlés elnöke a megismételt Közgyűlés időpontját a Közgyűlésre szóló meghívóban meghatározottak szerint kihirdeti. A megismételt Közgyűlés a Közgyűlés napját követő legalább tíz (10) nappal és legfeljebb huszonegy (21) nappal követő időpontra hívható össze. A megismételt Közgyűlés ugyanazon a helyen, vagy más, a Közgyűlésre szóló meghívóban meghatározott helyen tartható meg. A megismételt Közgyűlés az eredeti napirenden szereplő ügyekben a jelenlévők által képviselt szavazati jog mértékétől függetlenül határozatképes.

A Közgyűlés határozatait a határozatképesség megállapításánál figyelembe vett szavazatok egyszerű többségével hozza, kivéve a jogszabályban meghatározott, illetve az Alapszabály által felsorolt, legalább háromnegyedes szótöbbséget igénylő kérdéseket. Minden egyes 0,35 EUR névértékű részvény után egy szavazat jár. Egy részvényes csak egyféleképpen szavazhat.

A Közgyűlés összehívására és lebonyolítására vonatkozó részletes szabályokat az Alapszabály tartalmazza: www.waberers.com.

13. A Társaság közzétételi politikájának, bennfentes személyek kereskedésével kapcsolatos politikájának áttekintő ismertetése

A Társaság a közzétételei során a hatályos jogszabályok, és a tőzsdei szabályok alapján jár el. Ennek megfelelően a Társaság értesítéseit, részvényeseknek szóló felszólításait és hirdetményeit a Társaság honlapján (www.waberers.com), a BÉT honlapján (www.bet.hu), valamint a Magyar Nemzeti Bank hivatalos közzétételi helyén (www.kozzetetelek.hu) és jogszabályban meghatározott esetekben a Cégléletről tesz közzé. A Társaság Igazgatósága 34/2017. számú határozatával elfogadta a közzétételi szabályzatot.

A Társaság elkötelezett a nyilvános kereskedelemben forgalmazott értékpapírok tisztességes kereskedelme mellett. A Társaság a bennfentes személyek kereskedésével kapcsolatos kérdésekben mindenkor a hatályos jogszabályok és a tőzsdei szabályok alapján jár el. A Társaság Igazgatósága 36/2017. számú határozatával elfogadta a bennfentes kereskedelmi szabályzatot.

14. Javadalmazási nyilatkozat

Az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság, az Audit Bizottság tagjainak és a menedzsment javadalmazása.

a) Az Igazgatóság tagjainak díjazása, szociális és egyéb juttatásai:

Az Igazgatóság tagjai évente legfeljebb 50.000 EUR összegű juttatásban részesülhetnek a Társaságtól, a velük e tisztség betöltésére megkötött külön megbízási szerződés alapján.

Az Igazgatóság tagjai közül a 2017-es évben kizárólag Stefan Delacher és Gerard van Kesteren urak kaptak juttatást.

b) A Felügyelőbizottság és Audit Bizottság tagjainak díjazása, szociális és egyéb juttatásai:

A Társaság működési formaváltására figyelemmel felállított új Felügyelőbizottság tagjai évente 10.000 EUR, míg az Audit Bizottság tagjai ezt meghaladó további 5.000 EUR juttatásban részesülnek a velük kötött megbízási szerződés feltételei szerint.

2017. évi díjazások kimutatása

	Megbízási díj/Munkabér (HUF)	Költségtérítés (EUR)	Külföldi napi díj (HUF)
Felügyelőbizottság	9 026 265	0	0
Audit Bizottság	1 633 180	0	0
Igazgatósági Tagok	30 511 988	14 766	0
Management (vezérigazgató, vezérigazgató-helyettes)	75 000 000	0	1 003 061

FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI NYILATKOZAT A FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI AJÁNLÁSOKBAN FOGLALTAKNAK VALÓ MEGFELELÉSRŐL

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.

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.

A 1.1.1 Az igazgatóság gondoskodott arról, hogy a részvényesek a megfelelő időben hozzájussanak a jogaik gyakorlásához szükséges információkhoz.

Igen

Nem (magyarázat)

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

Igen

Nem (magyarázat)

A 1.2.8 A társaság biztosítja, hogy a tulajdonosok azonos feltételek teljesítésével vehetnek részt a társaság közgyűlésén.

Igen

Nem (magyarázat)

- A 1.2.9 A társaság közgyűlési napirendi pontjai között csak olyan témák szerepelnek, melynek témáját pontosan meghatározták, leírták.
Igen Nem (magyarázat)
- A határozati javaslatokban kitértek a felügyelőbizottság javaslatára, valamint a döntés hatásainak részletes magyarázatára.
Igen Nem (magyarázat)
- A 1.2.10 A napirendi pontokhoz készített részvényesi észrevételeket, kiegészítéseket legkésőbb a közgyűlést két nappal megelőzően közzétették.
Igen Nem (magyarázat)
- A 1.3.8 A közgyűlés napirendi pontjaira tett észrevételeket a részvényesek legkésőbb a regisztrációval egyidejűleg megismerhették.
Igen Nem (magyarázat)
- A napirendi pontokra vonatkozóan megtett írásos észrevételeket a közgyűlést két munkanappal megelőzően közzétették.
Igen Nem (magyarázat)
- A 1.3.10 A vezető tisztségviselők megválasztása és visszahívása személyenként külön határozattal történt.
Igen Nem (magyarázat)
- A 2.1.1 Az igazgatóság feladatai kiterjednek a 2.1.1 pontban foglaltakra.
Igen Nem (magyarázat)
- A 2.3.1 Az igazgatóság előre meghatározott rendszeres gyakorisággal ülést tartott.
Igen Nem (magyarázat)
- A felügyelő bizottság előre meghatározott rendszeres gyakorisággal ülést tartott.
Igen Nem (magyarázat)
- Az igazgatóság ügyrendje rendelkezik az előre nem tervezhető ülések lebonyolításáról, az elektronikus hírközlő eszközök útján történő döntéshozatalról.
Igen Nem (magyarázat)
- A felügyelő bizottság ügyrendje rendelkezik az előre nem tervezhető ülések lebonyolításáról, az elektronikus hírközlő eszközök útján történő döntéshozatalról.
Igen Nem (magyarázat)
- A 2.5.1 A társaság felügyelő bizottságában elegendő számú független tag van a pártatlanság biztosításához.
Igen Nem (magyarázat)

- A 2.5.4 Az felügyelő bizottság rendszeres időközönként (az éves FT jelentés kapcsán) a függetlenség megerősítését kérte függetlennek tartott tagjaitól.
Igen Nem (magyarázat)
- A 2.5.6 A társaság honlapján nyilvánosságra hozta a felügyelőbizottság függetlenségével kapcsolatos irányelveit, az alkalmazott függetlenségi kritériumokat.
Igen Nem (magyarázat)
- A 2.6.1 Az igazgatóság tagja tájékoztatta az igazgatóságot (felügyelő bizottságot / audit bizottságot), ha a társaság (vagy bármely leányvállalata) ügyletével kapcsolatban neki (vagy más közeli kapcsolatban álló személynek) jelentős személyes érdeke állt fenn.
Igen Nem (magyarázat)
- 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.
Igen Nem (magyarázat)
- A 2.6.2 szerinti, az általános üzleti gyakorlattól eltérő ügyleteket és azok feltételeit elfogadtatták a felügyelő bizottsággal (audit bizottsággal).
Igen Nem (magyarázat)
- 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 Nem (magyarázat)
- A 2.6.4 Az igazgatóság kialakította a társaságon belüli információáramlásra, a bennfentes információk kezelésére vonatkozó irányelveit, és felügyelte ezek betartását.
Igen Nem (magyarázat)
- Az igazgatóság kialakította a bennfentes személyek értékpapír kereskedésére vonatkozó irányelveit, és felügyelte ezek betartását.
Igen Nem (magyarázat)
- A 2.7.1 Az igazgatóság javadalmazási irányelveket fogalmazott meg az igazgatóság, a felügyelő bizottság és a menedzsment munkájának értékelésére és javadalmazására vonatkozóan.
Igen Nem (magyarázat)
- A felügyelő bizottság véleményezte a javadalmazási irányelveket.
Igen Nem (magyarázat)
- Az igazgatóság és a felügyelő bizottság javadalmazására vonatkozó elveket és azok változásait a közgyűlés külön napirendi pontban hagyta jóvá.

	<u>Igen</u>	Nem (magyarázat)
A 2.7.2	Az igazgatóság az adott üzleti év vonatkozásában értékelte saját munkáját. <u>Igen</u>	Nem (magyarázat)
A 2.7.2.1	A felügyelőbizottság az adott üzleti év vonatkozásában értékelte saját munkáját. <u>Igen</u>	Nem (magyarázat)
A 2.7.3	Az igazgatóság hatáskörébe tartozik a menedzsment teljesítményének ellenőrzése és javadalmazásának megállapítása. <u>Igen</u>	Nem (magyarázat)
	A menedzsment tagokat illető, a szokásostól eltérő juttatások kereteit és ezek változásait a közgyűlés külön napirendi pontban hagyta jóvá. <u>Igen</u>	Nem (magyarázat)
A 2.7.4	A részvény alapú javadalmazási konstrukciók elveit a közgyűlés jóváhagyta. <u>Igen</u>	Nem (magyarázat)
	A részvény alapú javadalmazási konstrukciókkal kapcsolatos közgyűlési döntést megelőzően a részvényesek részletes tájékoztatást kaptak (legalább a 2.7.4 pontban foglaltak szerint) <u>Igen</u>	Nem (magyarázat)
A 2.7.7	A társaság a Javadalmazási nyilatkozatot elkészítette, és a közgyűlés elé terjesztette. <u>Igen</u>	Nem (magyarázat)
	A Javadalmazási nyilatkozat tartalmazza az igazgatóság, a felügyelő bizottság, és a menedzsment egyes tagjainak díjazását. <u>Igen</u>	Nem (magyarázat)
A 2.8.1	Az igazgatóság, vagy az általa működtetett bizottság felelős a társaság teljes kockázatkezelésének felügyeletéért és irányításáért. <u>Igen</u>	Nem (magyarázat)
	Az igazgatóság meghatározott rendszerességgel tájékozódik a kockázatkezelési eljárások hatékonyságáról. <u>Igen</u>	Nem (magyarázat)
	Az igazgatóság megtette a szükséges lépéseket a főbb kockázati területek azonosítása érdekében. <u>Igen</u>	Nem (magyarázat)
A 2.8.3	Az igazgatóság megfogalmazta a belső kontrollok rendszerével kapcsolatos elveket.	

Igen Nem (magyarázat)

Az említett feladatot az egyes szervezeti egységek vezetői fogalmazzák meg.

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

Igen Nem (magyarázat)

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

Igen Nem (magyarázat)

Az említett funkciót az egyes szervezeti egységek vezetői látják el.

A 2.8.5 A menedzsment feladata és felelőssége a belső kontrollok rendszerének kialakítása és fenntartása.

Igen Nem (magyarázat)

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

Igen Nem (magyarázat)

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

Igen Nem (magyarázat)

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

Igen Nem (magyarázat)

A belső ellenőrzés szervezetileg elkülönül az operatív vezetést végző menedzsmenttől.

Igen Nem (magyarázat)

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

Igen Nem (magyarázat)

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

Igen Nem (magyarázat)

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

Igen Nem (magyarázat)

A belső kontrollok működtetése a menedzsment feladata.

A 2.8.11 Az igazgatóság beazonosította a belső kontrollok rendszerének lényeges hiányosságát, s felülvizsgálta és átértékelte az ezzel kapcsolatos tevékenységeket.

Igen Nem (magyarázat)

Az említett feladatot az egyes szervezeti egységek vezetői végzik.

A 2.9.2 Az igazgatóság, a felügyelőbizottság és az audit bizottság minden esetben értesítést kapott arról, ha a könyvvizsgálónak adott megbízás jellegénél fogva jelentős ráfordítást jelenthet, érdeklődést idézhet elő, vagy bármilyen más módon lényeges hatással lehet az üzletmenetre.

Igen Nem (magyarázat)

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

Igen Nem (magyarázat)

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

Igen Nem (magyarázat)

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

Igen Nem (magyarázat)

A 3.1.6.1 A társaság honlapján nyilvánosságra hozta a jelölőbizottságra delegált feladatokat, a bizottság célkitűzéseit, ügyrendjét, összetételét (a tagok nevének, rövid életrajzának és kinevezése idejének feltüntetésével).

Igen Nem (magyarázat)

A 3.1.6.2 A társaság honlapján nyilvánosságra hozta a javadalmazási bizottságra delegált feladatokat, a bizottság célkitűzéseit, ügyrendjét, összetételét (a tagok nevének, rövid életrajzának és kinevezése idejének feltüntetésével).

Igen Nem (magyarázat)

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

Igen Nem (magyarázat)

- A 3.2.3 Az audit bizottság / felügyelő bizottság pontos és részletes tájékoztatást kapott a belső ellenőr és a független könyvvizsgáló munkaprogramjáról; s megkapta a könyvvizsgáló könyvvizsgálat során feltárt problémákra vonatkozó beszámolóját.
Igen Nem (magyarázat)
- A 3.2.4 Az audit bizottság / felügyelő bizottság az új könyvvizsgáló jelölttől bekérte a 3.2.4. szerinti feltáró nyilatkozatot.
Igen Nem (magyarázat)
- A 3.3.1 A társaságnál jelölőbizottság működik.
Igen Nem (magyarázat)
- Jelölőbizottság felállítására a bevezetést követően került sor, összevontan a javadalmazási bizottsággal.
- A 3.3.2 A jelölőbizottság gondoskodott a személyi változások előkészítéséről.
Igen Nem (magyarázat)
- A jelölőbizottság áttekintette a menedzsment tagok kiválasztására és kinevezésére vonatkozó eljárásokat.
Igen Nem (magyarázat)
- A jelölőbizottság értékelt a testületi és menedzsment tagok tevékenységét.
Igen Nem (magyarázat)
- A jelölőbizottság megvizsgálta a testületi tagok jelölésére vonatkozó összes olyan javaslatot, melyet a részvényesek, vagy az igazgatóság terjesztett elő.
Igen Nem (magyarázat)
- A 3.4.1 A társaságnál javadalmazási bizottság működik.
Igen Nem (magyarázat)
- Javadalmazási bizottság felállítására a bevezetést követően került sor, a jelölő bizottsággal összevontan működik.
- A 3.4.2 A javadalmazási bizottság a testületek és a menedzsment javadalmazásának rendszerére (díjazás egyéni szintje, struktúrája) tett javaslatot, illetve végzi ennek ellenőrzését.
Igen Nem (magyarázat)
- A 3.4.3 A menedzsment javadalmazását a javadalmazási bizottság javaslata alapján az igazgatóság hagyta jóvá.
Igen Nem (magyarázat)
- Az igazgatóság javadalmazását a javadalmazási bizottság javaslata alapján a közgyűlés hagyta jóvá.

	<u>Igen</u>	Nem (magyarázat)
	A javadalmazási bizottság a részvényopciók, költségtérítések, egyéb juttatások rendszerét is ellenőrizte.	
	<u>Igen</u>	Nem (magyarázat)
A 3.4.4	A javadalmazási bizottság javaslatokat fogalmazott meg a javadalmazási elvekre vonatkozóan.	
	<u>Igen</u>	Nem (magyarázat)
A 3.4.4.1	A javadalmazási bizottság javaslatokat fogalmazott meg az egyes személyek javadalmazására vonatkozóan.	
	<u>Igen</u>	Nem (magyarázat)
A 3.4.4.2	A javadalmazási bizottság áttekintette a menedzsment tagokkal kötött szerződések feltételeit.	
	<u>Igen</u>	Nem (magyarázat)
A 3.4.4.3	A javadalmazási bizottság ellenőrizte, hogy a társaság eleget tett-e a javadalmazási kérdéseket érintő tájékoztatási kötelezettségeknek.	
	<u>Igen</u>	Nem (magyarázat)
A 3.4.7	A javadalmazási bizottsági tagok többsége független.	
	<u>Igen</u>	Nem (magyarázat)
A 3.5.1	Az igazgatóság nyilvánosságra hozta indokait a javadalmazási és a jelölőbizottság összevonásával kapcsolatban.	
	<u>Igen</u>	Nem (magyarázat)
A 3.5.2	Az igazgatóság végezte el a jelölőbizottság feladatait, s ennek indokairól tájékoztatást adott ki.	
	<u>Igen</u>	<u>Nem</u>
	A Jelölő és javadalmazási bizottság felállítására a tőzsdei bevezetést követően került sor, azt megelőzően az említett tevékenységet az Igazgatóság teljes testületként látta el.	
A 3.5.2.1	Az igazgatóság végezte el a javadalmazási bizottság feladatait, s ennek indokairól tájékoztatást adott ki.	
	<u>Igen</u>	<u>Nem</u> (magyarázat)
	A Jelölő és javadalmazási bizottság felállítására a tőzsdei bevezetést követően került sor.	

- A 4.1.1 Az igazgatóság 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 Nem (magyarázat)
- A 4.1.2 Az információ szolgáltatás során a társaság biztosította, hogy minden részvényes, piaci szereplő azonos elbánás alá esik.
- Igen Nem (magyarázat)
- A 4.1.3 A társaság nyilvánosságra hozatali irányelveiben kitér az elektronikus, internetes közzététel eljárásaira.
- Igen Nem (magyarázat)
- A társaság honlapját a nyilvánosságra hozatali szempontok, és a befektetők tájékoztatását szem előtt tartva alakítja ki.
- Igen Nem (magyarázat)
- A 4.1.4 Az igazgatóság felmérte a nyilvánosságra hozatali folyamatok hatékonyságát.
- Igen Nem (magyarázat)
- A 4.1.5 A társaság honlapján közzétette társasági eseménynaptárát.
- Igen Nem (magyarázat)
- 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 Nem (magyarázat)
- A 4.1.8 Az igazgatóság 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 Nem (magyarázat)
- A 4.1.9 A társaság éves jelentésében, illetve honlapján nyilvánosságra hozza az igazgatóság, felügyelő bizottság és a menedzsment tagjainak szakmai pályafutásáról szóló információkat.
- Igen Nem (magyarázat)
- A 4.1.10 A társaság tájékoztatást adott az igazgatóság, felügyelő bizottság belső szervezetéről, működéséről.
- Igen Nem (magyarázat)

A 4.1.10.1 A társaság tájékoztatást adott az igazgatóság, menedzsment munkájának, valamint az egyes tagok értékelésekor figyelembe vett szempontokról.

Igen

Nem (magyarázat)

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, felügyelő bizottság és a menedzsment tagjainak díjazásáról, javadalmazásáról.

Igen

Nem (magyarázat)

A 4.1.12 Az igazgatóság közzétette a kockázatkezelési irányelveit, melyben kitért a belső kontrollok rendszerére, az alkalmazott kockázatkezelési alapelvekre és alapvető szabályokra, illetve a főbb kockázatok áttekintő ismertetésére.

Igen

Nem (magyarázat)

Az említett témát az Audit Bizottság kezeli.

A 4.1.13 A piaci szereplők tájékoztatása érdekében a társaság évente, az éves jelentés közzétételkor, nyilvánosságra hozza felelős társaságirányítással kapcsolatos jelentését.

Igen

Nem (magyarázat)

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

Igen

Nem (magyarázat)

A társaság az igazgatóság, 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

Nem (magyarázat)

A 4.1.15 A társaság az éves jelentésben és a társaság honlapján közzétette az igazgatóság tagjainak és a menedzsment bármilyen harmadik féllel való kapcsolatát, amely a társaság működését befolyásolhatja.

Igen

Nem (magyarázat)

Javaslatoknak való megfelelés szintje

A társaságnak meg kell adnia, hogy az FTA vonatkozó javaslatát alkalmazza-e, avagy sem (Igen / Nem).

J 1.1.3 A társaságnál befektetői kapcsolattartással foglalkozó szervezeti egység működik a Társaság részvényeinek tőzsdei bevezetésétől kezdve Igen / Nem

J 1.2.1 A társaság közzétette honlapján a közgyűlésének lebonyolítására és a részvényes szavazati jogának gyakorlására (kitérve a meghatalmazott útján történő szavazásra) vonatkozó összefoglaló dokumentumát. Igen / Nem

J 1.2.2	A társaság alapszabálya a társaság honlapján megtekinthető.	<u>Igen</u> / Nem
J 1.2.3	A társaság honlapján a 1.2.3 pontnak megfelelő (a társasági események fordulónapjára vonatkozó) információkat közzétették.	<u>Igen</u> / Nem
J 1.2.4	A 1.2.4 pont szerinti közgyűlésekkel kapcsolatos információkat, dokumentumokat (meghívó, előterjesztések, határozati javaslatok, határozatok, jegyzőkönyv) a társaság honlapján nyilvánosságra hozta.	<u>Igen</u> / Nem
J 1.2.5	A társaság közgyűlését úgy tartotta meg, hogy azzal lehetővé tette a részvényesek minél nagyobb számban való megjelenését.	<u>Igen</u> / Nem
J 1.2.6	A társaság a kézhezvételt követő öt napon belül, az eredeti közgyűlési meghívó közzétételével megegyező módon közzétette a napirendi pontok kiegészítését.	<u>Igen</u> / Nem
J 1.2.7	A társaság által alkalmazott szavazási eljárás biztosította a tulajdonosok döntésének egyértelmű, világos és gyors meghatározását.	<u>Igen</u> / Nem
J 1.2.11	A társaság a részvényesek kérésére elektronikusan is továbbította a közgyűléshez kapcsolódó információkat.	<u>Igen</u> / Nem
J 1.3.1	A közgyűlés elnökének személyét a társaság közgyűlése a napirendi pontok érdemi tárgyalása előtt elfogadta.	<u>Igen</u> / Nem
J 1.3.2	Az igazgatóság és a felügyelő bizottság a közgyűlésen képviseltette magát.	<u>Igen</u> / Nem
J 1.3.3	A társaság alapszabálya lehetőséget ad arra, hogy a társaság közgyűlésein az igazgatóság elnökének, vagy a társaság részvényeseinek kezdeményezésére harmadik személy is meghívást kapjon, s a közgyűlésen a kapcsolódó napirend megtárgyalásakor hozzászólási és véleményezési jogot kapjon.	<u>Igen</u> / <u>Nem</u>
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.	<u>Igen</u> / Nem
J 1.3.5	A társaság honlapján három napon belül közzétette azokra a kérdésekre vonatkozó válaszait, melyeket a közgyűlésen nem tudott kielégítően megválaszolni. A társaság közzétette magyarázatát a válaszok megtagadására vonatkozóan.	<u>Igen</u> / <u>Nem</u>
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.	<u>Igen</u> / Nem
J 1.3.7	A közgyűlési döntésekről a társaság sajtóközleményt jelentetett meg, illetve sajtótájékoztatót tartott amennyiben a Társaság életében kiemelt jelentőségű kérdésről van szó.	<u>Igen</u> / Nem

J 1.3.11	Az egyes alapszabály módosításokról a társaság közgyűlése külön határozatokkal döntött.	Igen / Nem
J 1.3.12	A társaság a határozatokat, valamint a határozati javaslatok ismertetését, illetve a határozati javaslatokkal kapcsolatos lényeges kérdéseket és válaszokat is tartalmazó közgyűlési jegyzőkönyvét a közgyűlést követő 30 napon belül közzétette.	Igen / Nem
J 1.4.1	A társaság 10 munkanapon belül kifizette azon részvényesei számára az osztalékot, akik ehhez minden szükséges információt, illetve dokumentumot megadtak.	Igen / Nem
J 1.4.2	A társaság nyilvánosságra hozta az ellene irányuló felvásárlást megakadályozó megoldásokkal kapcsolatos irányelveit. A társaság nem rendelkezik ilyen irányelvekkel.	Igen / <u>Nem</u>
J 2.1.2	Az igazgatóság ügyrendje tartalmazza az igazgatóság felépítését, az ülések előkészítésével, lebonyolításával és a határozatok megfogalmazásával kapcsolatos teendőket és egyéb, az igazgatóság működését érintő kérdéseket.	Igen / Nem
J 2.2.1	A felügyelő bizottság ügyrendjében és munkatervében részletezi a bizottság működését és feladatait, valamint azokat az ügyintézési szabályokat és folyamatokat is, amelyek szerint a felügyelő bizottság eljár.	Igen / Nem
J 2.3.2	A testületi tagok az adott testületi ülést legalább öt nappal megelőzően hozzáfértek az adott ülés előterjesztéseihez.	Igen / Nem
J 2.3.3	Az ügyrendben szabályozásra kerül a nem testületi tagok testületi ülésen való rendszeres, illetve eseti részvétele.	Igen / Nem
J 2.4.1	Az igazgatóság tagjainak megválasztása átlátható módon történt, a jelöltekre vonatkozó információk legalább öt nappal a közgyűlést megelőzően nyilvánosságra kerültek.	Igen / Nem
J 2.4.2	A testületek összetétele, létszáma megfelel a 2.4.2 pontban meghatározott elveknek.	Igen / Nem
J 2.4.3	A társaság bevezető programjában az újonnan választott nem-operatív testületi tagok megismerhették a társaság felépítését, működését, illetve a testületi tagként jelentkező feladataikat.	Igen / Nem
J 2.5.2	Az elnöki és vezérigazgatói hatáskörök megosztását a társaság alapdokumentumaiban rögzítették.	Igen / Nem
J 2.5.3	A társaság tájékoztatást tett közzé arról, hogy az elnöki és vezérigazgatói tisztség kombinálása esetén milyen eszközökkel biztosítja azt, hogy az igazgatóság objektívan értékeli a menedzsment tevékenységét.	Igen / <u>Nem</u>

J 2.5.5	A társaság felügyelő bizottságának nincs olyan tagja, aki a jelölését megelőző három évben a társaság igazgatóságában, illetve menedzsmentjében tisztséget töltött fel.	Igen / Nem
J 2.7.5	Az igazgatóság, a felügyelő bizottság és a menedzsment javadalmazási rendszerének kialakítása a társaság, és ezen keresztül a részvényesek stratégiai érdekeit szolgálja.	Igen / Nem
J 2.7.6	A társaság felügyelő bizottsági tagok esetében fix összegű javadalmazást alkalmaz, s nem alkalmaz részvényárfolyamhoz kötött javadalmazási elemet.	Igen / Nem
J 2.8.2	Az igazgatóság a kockázatkezelési alapelveket és alapvető szabályokat a menedzsment azon tagjaival együttműködve dolgozta ki, akik a kockázatkezelési folyamatok megtervezéséért, működtetéséért, ellenőrzéséért, valamint a társaság napi működésébe történő beépítéséért felelősek.	Igen / Nem
J 2.8.10	A belső kontrollok rendszerének értékelésénél az igazgatóság figyelembe vette a 2.8.10 pontban foglalt szempontokat.	Igen / <u>Nem</u>
J 2.8.12	A társaság könyvvizsgálója felmérte és értékelte a társaság kockázatkezelési rendszereit, valamint a menedzsment kockázatkezelési tevékenységét, s erre vonatkozó jelentését benyújtotta az audit bizottságnak / felügyelő bizottságnak.	Igen / <u>Nem</u>
J 2.9.1	Az igazgatóság ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra.	Igen / Nem
J 2.9.1.1	A felügyelő bizottság ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra.	Igen / <u>Nem</u>
J 2.9.1.2	Az audit bizottság ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra.	Igen / <u>Nem</u>
J 2.9.1.3	A jelölőbizottság ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra.	Igen / <u>Nem</u>
J 2.9.1.4	A javadalmazási bizottság ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra.	Igen / <u>Nem</u>
J 2.9.4	Az igazgatóság a közgyűlési napirendi pontokat megtárgyaló üléseire tanácskozási joggal meghívhatja a társaság könyvvizsgálóját.	Igen / Nem
J 2.9.5	A társaság belső ellenőrzése együttműködött a könyvvizsgálóval a könyvvizsgálat eredményes végrehajtása érdekében.	Igen / Nem
J 3.1.2	Az audit bizottság elnöke rendszeresen tájékoztatja az igazgatóságot a bizottság egyes üléseiről, és a bizottság legalább egy jelentést készített az ügyvezető testületnek, illetve a felügyelő bizottságnak az adott üzleti évben.	Igen / Nem

J 3.1.2.1	A jelölőbizottság elnöke rendszeresen tájékoztatja az igazgatóságot a bizottság egyes üléseiről, és a bizottság legalább egy jelentést készített az ügyvezető testületnek, illetve a felügyelő bizottságnak az adott üzleti évben.	Igen / Nem
J 3.1.2.2	A javadalmazási bizottság elnöke rendszeresen tájékoztatja az igazgatóságot a bizottság egyes üléseiről, és a bizottság legalább egy jelentést készített az ügyvezető testületnek, illetve a felügyelő bizottságnak az adott üzleti évben.	Igen / Nem
J 3.1.4	A társaság bizottságai olyan tagokból állnak fel, akik megfelelő képességgel, szakértelemmel és tapasztalattal rendelkeznek feladataik ellátásához.	Igen / Nem
J 3.1.5	A társaságnál működő bizottságok ügyrendje tartalmazza a 3.1.5. pontba foglaltakat.	Igen / Nem
J 3.2.2	Az audit bizottság / felügyelő bizottság tagjai teljes körű tájékoztatást kaptak a társaság számviteli, pénzügyi és működési sajátosságairól.	Igen / Nem
J 3.3.3	A jelölőbizottság legalább egy értékelést készített az igazgatóság elnöke számára az igazgatóság működéséről, illetve az igazgatóság egyes tagjainak munkájáról, megfeleléséről az adott üzleti évben.	Igen / Nem
J 3.3.4	A jelölőbizottság tagjainak többsége független.	Igen / Nem
J 3.3.5	A jelölőbizottság ügyrendje kitér a 3.3.5 pontban foglaltakra.	Igen / Nem
J 3.4.5	A javadalmazási bizottság gondoskodott a javadalmazási nyilatkozat elkészítéséről.	Igen / Nem
J 3.4.6	A javadalmazási bizottság kizárólagosan az igazgatóság nem-operatív tagjaiból áll.	Igen / Nem
J 4.1.4	A társaság nyilvánosságra hozatali irányelvei legalább az 4.1.4 pontban foglaltakra kiterjednek.	Igen / Nem
	Az igazgatóság a nyilvánossági folyamatok hatékonyságára vonatkozó vizsgálatának eredményéről az éves jelentésben tájékoztatta a részvényeseket.	Igen / Nem
J 4.1.7	A társaság pénzügyi kimutatásait az IFRS elveknek megfelelően készíti el.	Igen / Nem
J 4.1.16	A társaság angol nyelven is elkészíti és nyilvánosságra hozza tájékoztatásait.	Igen / Nem

6. DÖNTÉS AZ IGAZGATÓSÁG TAGJAINAK ADANDÓ FELMENTVÉNYRŐL

A Ptk. 3:117.§ (1) bekezdése szerint a Társaság közgyűlése a vezető tisztségviselő kérésére az előző üzleti évben kifejtett ügyvezetési tevékenysége megfelelőségét megállapító felmentvényt adhat. A felmentvény megadásával a közgyűlés igazolja, hogy az igazgatósági tag a Társaság ügyvezetését a Társaság érdekeinek elsődlegessége alapján végezte.

A Társaság Alapszabályának 5.9.1 k) pontja alapján a döntés a felmentvény megadásáról a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik.

A közgyűlési határozati javaslat a következő:

9/2018. (IV. 16.) számú közgyűlési határozat

A közgyűlés megállapítja, hogy a Társaság Igazgatóságának tagjai az előző üzleti évben az ügyvezetési tevékenységet megfelelően látták el és úgy határoz, hogy az igazgatósági tagok számára a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény 3:117. §-ának (1) bekezdésében megjelölt felmentvényt megadja a 2017. üzleti évre. A felmentvény megadásával a közgyűlés igazolja, hogy az igazgatósági tagok a Társaság ügyvezetését a Társaság érdekeinek elsődlegessége alapján végezték.

A Felügyelőbizottság jelentésének jelen napirendi pontra vonatkozó része:

A Felügyelőbizottság érdemben megvizsgálta az Igazgatóság által a 2018. április 16. napjára összehívott éves rendes közgyűlés napirendi pontjaival kapcsolatos előterjesztéseket és határozati javaslatokat és azzal teljes mértékben egyetért.

7. A TÁRSASÁG ALAPSZABÁLYÁNAK 4, 5, 6, 7, 10 ÉS 15 FEJEZETE MÓDOSÍTÁSA, VALAMINT A TÁRSASÁG MÓDOSÍTÁSOKAT TARTALMAZÓ EGYSÉGES SZERKEZETŰ ALAPSZABÁLYÁNAK ELFOGADÁSA

Az Alapszabály módosítására vonatkozó döntés meghozatala a Ptk. 3:276. § (1) bekezdés és az Alapszabály 5.9.1. b) pontja alapján a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik. Budapesti Értéktőzsde Felelős Társaságirányítási Ajánlásainak („FTA”) alapján az Alapszabály módosítással kapcsolatos napirendi pontok megtárgyalása esetén javasolt, hogy az Alapszabály módosításokat megelőzően a közgyűlés külön határozattal döntsön arról, hogy a közgyűlés működésének zavartalan és hatékony lebonyolítása érdekében az egyes Alapszabály módosításokról külön-külön, vagy összevont, illetve bizonyos szempontok szerint összevont határozatokkal kíván-e dönteni.

Fentiekre tekintettel az Igazgatóság javasolja a közgyűlésnek, hogy az Alapszabály módosításáról az egyes fejezeteket érintő összevont határozattal döntsön, mivel a módosítások egy fejezeten belül egymáshoz szorosan kapcsolódó tárgyköröket érintenek.

Az Igazgatóság a következő határozati javaslatot terjeszti a közgyűlés elé:

10/2018. (IV. 16.) számú közgyűlési határozat

A közgyűlés a Társaság Alapszabályának egyes fejezeteit érintő, összevont határozatokkal dönt az Alapszabály módosításáról a közgyűlés működésének zavartalan és hatékony lebonyolítása érdekében.

A „4 A RÉSZVÉNYESEK JOGAI” fejezet módosításai:

A 4.1.2. pontban a részvénykönyv vezetőjének teljes neve kiírásra került: KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: KELER). A 4.4.4. pontban az osztalék, illetve osztalékékelőleg kifizetésének Ptk.-ban foglalt pénzügyi feltételei pontosításra kerültek összhangban a törvényi megfogalmazással. A 4.7.2. pontban a részvényesi jogok meghatalmazott útján történő gyakorlásához a részvényeseket segítő rendelkezések kerültek beillesztésre annak érdekében, hogy a természetes személy, illetve külföldi illetőségű részvényesek számára eligazítást adjon a Társaság részéről a közgyűlési regisztráció során elfogadható meghatalmazás minimális tartalmára vonatkozóan. A 4.8.5. pontban a hitelezővédelmi, és egyben kisebbségi jogok gyakorlásának egyik formája lehet a részvényesek részére történő kifizetés jogszerűségének utólagos vizsgálata, amelynek rendelkezései az értelmezést segítő pontosításra kerültek az Alapszabályban.

Az Igazgatóság a következő határozati javaslatot terjeszti a közgyűlés elé:

11/2018. (IV. 16.) számú közgyűlési határozat

A közgyűlés az előterjesztésnek megfelelően elfogadja a Társaság Alapszabályának 4 fejezetét érintő, pontosító jellegű módosításait a 4.1.2.; 4.4.4. (ii) alpont; 4.7.2.; és 4.8.5. pontokban.

Az „5 A KÖZGYŰLÉS” fejezet módosításai:

Az 5.2. pontban a Közgyűlés kötelező összehívásának esetei nem változtak, azok megfogalmazásának pontosítása történt csupán. Az 5.5.1. pontban módosul, hogy a szabályszerűen összehívott közgyűlés határozatképességéhez a szavazásra jogosító részvények által megtestesített szavazatok több mint negyven százalékát képviselő részvényes jelenléte szükséges. Ez a rendelkezés megfelel a hazai tőzsdére bevezetett részvénytársaságok gyakorlatának, más blue chip társaságok Alapszabálya is a szavazati jogok egyharmadával rendelkező részvényesek jelenlétéhez köti a közgyűlés határozatképességét. Új 5.6.2. pont került beillesztésre, ami tartalmazza a részvényesi jogok gyakorlásához elengedhetetlenül

szükséges közgyűlési részvénykönyvi bejegyzés folyamatának leírását. Az új pont a részvényesek tájékoztatását szolgálja és felhívja a figyelmet arra, hogy a részvénykönyvi bejegyzés kapcsán a Társaság nem vállal felelősséget az értékpapírszámla-vezetők mulasztásának következményeikért. Az 5.7.2. pontban előzetesen tájékoztatjuk a részvényeseket arról, hogy a regisztráció során a személyazonosságuk és a részvénykönyvben foglalt további adataik egyeztetésére számítsanak. Az 5.9.1. pontban pontosításra került a Ptk. alapján, hogy a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik a Felügyelő Bizottság és az Igazgatóság tagjaival, valamint az állandó könyvvizsgálóval szembeni kártérítési igény érvényesítése.

Az Igazgatóság a következő határozati javaslatot terjeszti a közgyűlés elé:

12/2018. (IV. 16.) számú közgyűlési határozat

A közgyűlés az előterjesztésnek megfelelően elfogadja a Társaság Alapszabályának 5 fejezetét érintő, az 5.2. b) és c) alpont; 5.5.1.; új 5.6.2. pont beillesztése; 5.7.2.; és 5.9.1. f); pontjának módosítását.

A „6 AZ IGAZGATÓSÁG” fejezet módosítása:

A 6.1. pontban a közgyűlés hatáskörébe tartozó kérdésben, az Igazgatóság tagjainak választása során a tagok megbízási idejének megállapítására vonatkozóan a határozatlan idő helyett három éves megbízási idő került meghatározásra, összhangban a hazai és a nemzetközi tőzsdei cégek gyakorlatával és a világ egyik legnagyobb vagyongazdálkodó csoportja véleményével. Az Igazgatóság tagjai a közgyűlés által bármikor, többször is újraválaszthatóak.

13/2018. (IV. 16.) számú közgyűlési határozat

A közgyűlés az előterjesztésnek megfelelően elfogadja a Társaság Alapszabályának 6 fejezetét érintő, a 6.1. pontjának módosítását.

A „7 A VEZÉRIGAZGATÓ” fejezet módosításai:

A 7.1.1. pontban a közgyűlés arról rendelkezik, hogy a jövőben Társaság vezérigazgatóját az Igazgatóság választja meg, összhangban a legnagyobb hazai tőzsdei cégek gyakorlatával. A 7.1.4. pontban a Társaság szervezeti és működési szabályzatát illetően az Igazgatóság célkitűzéseket határoz meg, amelyek alapján a vezérigazgató jóváhagyja vagy módosítja a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzatát összhangban az Igazgatóság decemberi ülésén hozott döntésével.

Az Igazgatóság a következő határozati javaslatot terjeszti a közgyűlés elé:

14/2018. (IV. 16.) számú közgyűlési határozat

A közgyűlés az előterjesztésnek megfelelően elfogadja a Társaság Alapszabályának 7 fejezetét érintő, a 7.1.1. és 7.1.4. pontjának módosítását.

A „8 A FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG” fejezet módosítása:

A 8.1. pontban hasonló megfontolásból az Igazgatóság tagjainak megbízási idejének meghatározásához, a Felügyelő Bizottság tagjainak megbízatása is három éves időtartamra szól. A Felügyelő Bizottság tagjai a közgyűlés által bármikor, többször is újraválaszthatóak.

Az Igazgatóság a következő határozati javaslatot terjeszti a közgyűlés elé:

15/2018. (IV. 16.) számú közgyűlési határozat

A közgyűlés az előterjesztésnek megfelelően elfogadja a Társaság Alapszabályának 8 fejezetét érintő, 8.1. pontjának módosítását.

A „10 AZ ÁLLANDÓ KÖNYVVIZSGÁLÓ” fejezet módosítása:

A Társaság Alapszabályának 10 fejezetét érintő, a 10.1, 10.2, 10.3 és 10.4 pontjainak pontosító jellegű módosításait a Ptk. megváltozott szóhasználata indokolja, a módosítás mindössze az „állandó” jelző beillesztése a törvényi megjelölésnek megfelelően.

Az Igazgatóság a következő határozati javaslatot terjeszti a közgyűlés elé:

16/2018. (IV. 16.) számú közgyűlési határozat

A közgyűlés az előterjesztésnek megfelelően elfogadja a Társaság Alapszabályának 10 fejezetét érintő, a 10.1, 10.2, 10.3 és 10.4 pontjainak pontosító jellegű módosításait.

A „15 VEGYES RENDELKEZÉSEK” fejezet módosítása:

A 15.2. „Értesítések” pont kiegészítésre került a Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság honlapja (www.bet.hu), valamint a Magyar Nemzeti Bank hivatalos közzétételi helye (www.kozzetelek.hu) megjelölésével. Tekintettel arra, hogy a Társaság hivatalos hirdetőményeit, befektetőinek szóló közleményeit a saját honlapja mellett ezeken a közzétételi helyeken is megjelenteti.

Az Igazgatóság a fentiekre tekintettel a következő határozati javaslatot terjeszti a közgyűlés elé:

17/2018. (IV. 16.) számú közgyűlési határozat

A közgyűlés az előterjesztésnek megfelelően elfogadja a Társaság Alapszabályának 15 fejezetét érintő, 15.2 pontjának pontosító jellegű módosításait.

A közgyűlés jóváhagyja a Társaság fenti 11/2018. (IV. 16.) -16/2018. (IV. 16.) számú közgyűlési határozatokkal elfogadott módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt Alapszabályát és felkéri a Társaság jogtanácsosát annak ellenjegyzésére.

A Felügyelőbizottság jelentésének jelen napirendi pontra vonatkozó része:

A Felügyelőbizottság érdemben megvizsgálta az Igazgatóság által a 2018. április 16. napjára összehívott éves rendes közgyűlés napirendi pontjaival kapcsolatos előterjesztéseket és határozati javaslatokat és azzal teljes mértékben egyetért.

A
A WABERER'S INTERNATIONAL
NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

ALAPSZABÁLYA

**A WABERER'S INTERNATIONAL
NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
ALAPSZABÁLYA**

amely készült a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (a továbbiakban: „**Ptk.**”) alapján.

1. A TÁRSASÁG CÉGNEVE, SZÉKHELYE, TEVÉKENYSÉGI KÖRE ÉS TARTAMA

- 1.1 A Társaság cégneve: WABERER'S INTERNATIONAL
Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
Rövidített cégneve: WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt.
- 1.2 A Társaság székhelye:
1239 Budapest, Nagykőrösi út 351.
- 1.3 A Társaság telephelyei és fióktelepei:
- 1.3.1 Telephelyek:
1237 Budapest, Nagykőrösi út 349.
- 1.3.2 Fióktelepek
3996 Füzér Rákóczi u. 3. 76/3. hrsz.
4024 Debrecen, Miklós u. 19.
4115 Ártánd, 077/11 hrsz. (Határátkelő)
7570 Barcs, 2626/2
7632 Pécs, Nagyárpádi út 11. (19438 hrsz.)
8912 Nagypáli, Arany János u. 26.
9200 Mosonmagyaróvár, Kenyérgyári utca 2-4.
8171 Balatonvilágos, Zrínyi út 135.
8912 Nagypáli, 035/2. hrsz.
8912 Nagypáli, 035/2/A. hrsz.
8912 Nagypáli, 030/2. hrsz.
- 1.3.3 A Társaság telephelyeket és fióktelepeket (főnökség, kirendeltség, más elnevezésű képviselet) létesíthet belföldön és külföldön egyaránt.
- 1.4 A Társaság működési formája
- 1.4.1 A Társaság nyilvánosan működő részvénytársaság, részvényeit a Budapesti Értéktőzsdére bevezették.
- 1.5 Jogutódlás
- 1.5.1 A Társaság – az állami vállalatból gazdasági társasággá alakulást rendező 1989. évi XIII. tv., valamint az 1992. évi LV. tv alapján – a VOLÁN TEFU Vállalat általános jogutódja.

1.5.2 A Társaság szintén általános jogutódja a WABERER'S INTERNATIONAL Szállítmányozó és Fuvarozó Zártkörűen Működő Részvénytársaságnak (Cg. 01-10-042101), a DELTA SPED Szállítmányozási és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaságnak (Cg.01-09-063509), az INTERSZERVÍZ Budapest Járműjavító Korlátolt Felelősségű Társaságnak (Cg. 01-09-166709) és az INFORATIO Számítástechnikai Tanácsadó és Szoftver Korlátolt Felelősségű Társaságnak (Cg.01-09-063397), tekintettel arra, hogy a fenti négy társaság (együtt „Beolvadó Társaságok”) beolvadtak a Társaságba. A beolvadás 2011. november 30-án került elhatározásra (az „Átalakulás”). Általános jogutódja továbbá a Társaság azon társaságoknak, melyeknek a Beolvadó Társaságok bármelyike általános jogutódjának minősült a Társaságba való beolvadáskor.

1.6 A Társaság tevékenységi köre:

4941 '08 Közúti áruszállítás (főtevékenység)

Egyéb tevékenységek:

1820 '08 Egyéb sokszorosítás

2910 '08 Közúti gépjármű gyártása

2920 '08 Gépjármű-karosszéria, pótkocsi gyártása

2932 '08 Közúti jármű, járműmotor alkatrészeinek gyártása

4110 '08 Épületépítési projekt szervezése

4120 '08 Lakó- és nem lakóépület építése

4222 '08 Elektromos, híradás-technikai célú közmű építése

4299 '08 Egyéb, máshová nem sorolt építés

4311 '08 Bontás

4312 '08 Építési terület előkészítése

4399 '08 Egyéb speciális szaképítés máshová nem sorolt

4511 '08 Személygépjármű-, könnyűgépjármű kereskedelem

4519 '08 Egyéb gépjármű-kerkedelem

4520 '08 Gépjárműjavítás,- karbantartás

4531 '08 Gépjárműalkatrész-nagykerkedelem

4532 '08 Gépjárműalkatrész-kiskerkedelem

4540 '08 Motorkerékpár,- alkatrész kereskedelme, javítása

4612 '08 Alapanyag, üzemanyag ügynöki nagykerkedelme

4614 '08 Gép, hajó, repülőgép ügynöki nagykerkedelme

4618 '08 Egyéb termék ügynöki nagykerkedelme

4619 '08 Vegyes termékkörű ügynöki nagykerkedelme

4674 '08 Fémáru, szerelvény, fűtési berendezés nagykerkedelme

4675 '08 Vegyi áru nagykerkedelme

4676 '08 Egyéb termelési célú termék nagykerkedelme

4690 '08 Vegyes termékkörű nagykerkedelem

4730 '08 Gépjárműüzemanyag-kiskerkedelem

4741 '08 Számítógép, periféria, szoftver kiskerkedelme

4742 '08 Telekommunikációs termék kiskerkedelme

4762 '08 Újság-, Papíráru-kiskerkedelem

4778 '08 Egyéb m.n.s. új áru kiskerkedelme

4939 '08 Máshová nem sorolt egyéb szárazföldi személyszállítás

4942 '08 Költöztetés

5210 '08 Raktározás, tárolás

5221 '08 Szárazföldi szállítást kiegészítő szolgáltatás
5224 '08 Rakománykezelés
5229 '08 Egyéb szállítást kiegészítő szolgáltatás
5520 '08 Üdülési, egyéb átmeneti szálláshely-szolgáltatás
5590 '08 Egyéb szálláshely-szolgáltatás
5829 '08 Egyéb szoftverkiadás
6201 '08 Számítógépes programozás
6202 '08 Információ-technológiai szaktanácsadás
6203 '08 Számítógép üzemeltetés
6209 '08 Egyéb információ-technológiai szolgáltatás
6311 '08 Adatfeldolgozás, web-hosting szolgáltatás
6312 '08 Világháló-portál szolgáltatás
6399 '08 Máshova nem sorolt egyéb információs szolgáltatás
6619 '08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
6621 '08 Kockázatértékelés, kárszakértés
6810 '08 Saját tulajdonú ingatlan adósvétele
6820 '08 Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
6831 '08 Ingatlanügynöki tevékenység
6832 '08 Ingatlankezelés
6920 '08 Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység
7010 '08 Üzletvezetés
7021 '08 PR, kommunikáció
7022 '08 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás
7112 '08 Mérnöki tevékenység, műszaki tanácsadás
7120 '08 Műszaki vizsgálat, elemzés
7219 '08 Egyéb természettudományi, műszaki kutatás, fejlesztés
7311 '08 Reklámügynöki tevékenység
7312 '08 Médiareklám
7320 '08 Piac-, közvélemény-kutatás
7490 '08 Máshova nem sorolt egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység
7711 '08 Személygépjármű kölcsönzése
7712 '08 Gépjárműkölcsönzés (3,5 tonna fölött)
7733 '08 Irodagép kölcsönzése (beleértve: számítógép)
7739 '08 Egyéb gép, tárgyi eszköz kölcsönzése
8110 '08 Építményüzemeltetés
8220 '08 Telefoninformáció
8230 '08 Konferencia, kereskedelmi bemutató szervezése
8292 '08 Csomagolás
8299 '08 Máshova nem sorolt egyéb kiegészítő üzleti szolgáltatás
8532 '08 Szakmai középfokú oktatás
8553 '08 Járművezető –oktatás
8559 '08 Máshova nem sorolt egyéb oktatás
8560 '08 Oktatást kiegészítő tevékenység
9511 '08 Számítógép, -periféria javítása

1.7 A Társaság tartama:

A Társaság határozatlan időre alakult.

2. A TÁRSASÁG ALAPTŐKÉJE

- 2.1. A Társaság alaptőkéje 6.192.807 EUR.
- 2.2. A Társaság 2013. január 1. napjától tért át az EUR alapú könyvvizetésre. Ebben az időpontban a Társaság alaptőkéje 1.465.402.800,- Ft volt.
- 2.3. A Társaság alaptőkéje a 2011. november 30. napján elhatározott Átalakulás (egyesülés) eredményeképpen 1.372.280.000,- Ft-ról 1.465.402.800,- Ft-ra emelkedett az átalakulási vagyonszármazékokban foglaltak szerint. A korábbi 1.372.280.000,- Ft összegű jegyzett tőke 401.520.000,- Ft, azaz négyszázegymillió-ötszázhatvan ezer forint pénzbeli hozzájárulásból és 970.760.000,- Ft, azaz kilencszázhatvanmillió-hétszázhatvan ezer forint nem pénzbeli hozzájárulásból állt. Az Átalakulás során a részvényesek számára nem írtak elő pótlólagosan teljesítendő vagyoni hozzájárulást.
- 2.4. A Társaság alaptőkéje maradéktalanul rendelkezésre lett bocsátva.

3. A RÉSZVÉNYEK

- 3.1. A Társaság alaptőkéje 17.693.734 db, azaz tizenhétmillió-hatszázkilencvenháromezer-hétszázharmincnégy darab egyenként 0,35 EUR, azaz harmincöt euró cent névértékű, névre szóló, a részvényeseket egyenlő jogokkal felruházó dematerializált "A" sorozatú tőzsrészvényből áll.
- 3.2. Az EUR alapú könyvvizetésre való áttérés során 2013. január 1-től minden 100,- Ft névértékű részvény 0,35 EUR névértékű részvénné lett átalakítva.
- 3.3. A korábban kibocsátott részvények ellenértéke maradéktalanul a Társaság rendelkezésére lett bocsátva. A 2017. június 29. napján elhatározott alaptőke-emelés során kibocsátott 3.039.706 db, 15.502.500.600 HUF kibocsátási összértékű részvény kibocsátási értékének legalább 25%-a lett rendelkezésre bocsátva az Alapszabály 2017. június 29-i módosításának időpontjában, a kibocsátási érték maradék, legfeljebb 75%-át az alaptőke-emelésről szóló határozat keltétől számított 3 munkanapon belül kell rendelkezésre bocsátani.
- 3.4. A 2011. november 30-án elhatározott Átalakulást megelőző állapot bemutatása:
 - (i) A Társaság alaptőkéje a Társaság zártkörű működése alatt az Átalakulás hatályosulását megelőzően (de a 2011. május 31-én elhatározott tőkeemelés követően) 1.372.280.000,- Ft volt, mely 24.505 db, azaz huszonnégyezer-ötszázöt darab, 56.000,-Ft névértékű, névre szóló tőzsrészvényből állt. Ebből 20.421 darab a 2011. május 31-én elhatározott tőkeemelés megelőzően, míg 4.084 darab a 2011. május 31-én elhatározott tőkeemelés során került kibocsátásra, az alábbi paraméterekkel:
 - (ii) A Társaság zártkörű működése alatt a Társaság által a 2011. május 31-én új részvények forgalomba hozatalával történt alaptőke-emelés során kibocsátott 4084 darab (56.000,-Ft névértékű) részvény összkibocsátási értéke 17.370.557 euró volt. Ezen részvények közül (i) 2.821 darab pénzbeli hozzájárulás ellenében kibocsátott részvény összkibocsátási értéke 12.000.000 euró, részvényenként 4.253,81070543 euró, (ii) 1.263 darab nem pénzbeli hozzájárulás ellenében kibocsátott részvény összkibocsátási értéke 5.370.557 euró, részvényenként 4.252,222486 euró volt.
 - (iii) Az alaptőke-emelés során kibocsátott 4.084 darab részvény kibocsátási értékét a CEE Transport Holding B.V. (nyilvántartási száma: 34286681; székhelye: Locatellikade 1, 1076AZ Amsterdam, Hollandia) az alábbiak szerint bocsátotta a Társaság rendelkezésére:
 - a) 2.821 darab részvény ellenértékéért 12.000.000 euró pénzbeli hozzájárulást fizetett meg a Társaság részére 2011. május 31-én banki átutalással; és
 - b) 1.263 darab részvény ellenértékéért összesen 5.370.557 euró nem pénzbeli hozzájárulást bocsátott a Társaság rendelkezésére írásbeli szerződésben

történő átruházással 2011. május 31-én. A nem pénzbeli hozzájárulás tárgya a 2011. november 30-án kelt Alapszabályhoz elválaszthatatlan 1. számú mellékletként csatolt apportlistában felsorolt, a Társaság által elismert követelések. A nem pénzbeli hozzájárulás értékelését a 2011. november 30-án kelt Alapszabályhoz elválaszthatatlan 2. számú mellékletként csatolt független könyvvizsgálói jelentés tartalmazza.

(iv) Ennek megfelelően:

- A CEE Transport Holding B.V. nem pénzbeli hozzájárulásának tárgya: az adós (a Társaság) által elismert, az 1. sz. mellékletben felsorolt követelések;
- A CEE Transport Holding B.V. nem pénzbeli hozzájárulásának értéke: 5.370.557 euró;
- A CEE Transport Holding B.V. nem pénzbeli hozzájárulása ellenében adandó részvények száma: 1.263 darab, egyenként 56.000 forint névértékű, névre szóló, dematerializált formában előállított „A” sorozatú törzsrészvény; és
- A CEE Transport Holding B.V. nem pénzbeli hozzájárulása értékelését végző könyvvizsgáló: AUDITOR-IV. Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (székhelye: 1122 Budapest, Városmajor u. 43/a.; cégjegyzékszám: 01-09-566207; kamarai bejegyzésének száma: 000037) részéről személyesen eljáró Losonczy Tiborné (anyja neve: Kovács Róza; lakcíme: 2093 Budajenő, Csalogány u. 12.; igazolvány száma: 003558).

4. A RÉSZVÉNYESEK JOGAI

4.1. Részvényesek bejegyzése a részvénykönyvbe, részvénykönyv vezetése

4.1.1. A részvényes a Társasággal szemben részvényesi jogait akkor gyakorolhatja, ha őt a részvénykönyvbe bejegyezték azzal, hogy a részvényes közgyűlésen való részvételi jogának gyakorlását az 5.6. pont szabályozza. A részvénykönyvi bejegyzés elmaradása a részvényesnek a részvény feletti tulajdonjogát nem érinti. Az alakilag igazolt részvényt a részvénykönyv vezetőjénél előterjesztett kérelmére be kell jegyezni a részvénykönyvbe. A Ptk. 3:246. § (3) bekezdésben foglaltaknak megfelelően a részvénykönyv vezetője kizárólag akkor tagadhatja meg az alakilag igazolt részvényes bejegyzési kérelmének teljesítését, ha a részvényes a részvényt jogszabálynak vagy a jelen Alapszabálynak a részvény átruházására vonatkozó szabályait sértő módon szerezte meg. A bejegyzett részvényt írásbeli kérelmére törölni kell a részvénykönyvből.

4.1.2. A részvénykönyvet a **KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: KELER)** havi rendszerességgel, a Társaság és a KELER között részvénykönyvvezetés tekintetében létrejött és a Társaság által nyilvánossá tett megállapodásban foglaltak szerint aktualizálja. A fentiek értelmében kizárólag az azonos időpontra vonatkozó tulajdonosi bejelentések vethetők össze egymással, így amennyiben valamely értékpapírszámla-vezetőtől a jogszabályban meghatározottak szerint (egyedi) bejegyzési kérelem érkezik (nem tulajdonosi megfeleltetés keretében), úgy a bejelentés időpontjára vonatkozóan az arra az időpontra be nem azonosított részvények tulajdonosaira vonatkozóan nem vonható le következtetés.

A KELER a részvénykönyvet számítógépes nyilvántartással vezeti. A nyilvántartott adatok a következők:

- a részvény ISIN azonosítója, sorozata, névértéke, fajtája és osztálya;
- a részvénytulajdonosok, illetve részvényesi meghatalmazottak neve (cége) és lakcíme (székhelye), részvényeinek darabszáma, tulajdoni részesedésének mértéke;

- közös tulajdonban levő részvények esetén a közös képviselő neve (cége), lakcíme (székhelye) a közös tulajdonban álló részvények darabszáma, tulajdoni részesedésének mértéke, tulajdoni hányada.
- 4.1.3 A részvénykönyvbe bárki betekinthez. A betekítés lehetőségét a KELER mint a részvénykönyv vezetésével megbízott személy a székhelyén munkaidőben (munkanapokon 9-15 óra között) folyamatosan köteles biztosítani. Akire vonatkozóan a részvénykönyv fennálló vagy törölt adatot tartalmaz, a részvénykönyv reá vonatkozó részéről a részvénykönyv vezetőjétől másolatot igényelhet. A másolatot 5 napon belül, ingyenesen kell kiadni a jogosultnak.
- 4.2. Részvények átruházása
- 4.2.1. A dematerializált részvény átruházásához az átruházásra irányuló szerződés vagy más jogcím, valamint az átruházó értékpapírszámlájának megterhelése és az új jogosult értékpapírszámláján a dematerializált részvény jóváírása szükséges. A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a továbbiakban: Tpt.) 138. § (2) bekezdése alapján a részvény tulajdonosának - az ellenkező bizonyításáig - azt kell tekinteni, akinek számláján a részvényt nyilvántartják.
- 4.2.2. Mivel a Társaság egyedüli részvényese a Wáberer Hungária Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaságnak (1211 Budapest, Szállító u. 4; Cg.01-10-046203.), a Társaságban történő 10%-ot elérő vagy azt meghaladó részesedésszerzésnek minősülő részvénytulajdonosi szerzés a Magyar Nemzeti Bank előzetes jóváhagyásához kötött. Ezen előírás a dematerializált okirat mintán is szerepel. E szabály alkalmazandó azon további általános rendelkezéseken felül, amelyeket a Tpt. előír a tőzsdén jegyzett társaságokban történő részesedésszerzésre vonatkozóan.
- 4.3. Részvényesi jogok gyakorlásának feltételei és módja
- 4.3.1 A részvényes a részvényesi jogok gyakorlására a Társasággal szemben a részvény által, az arról kiállított tulajdonosi igazolás alapján, a részvénykönyvbe történő bejegyzést követően jogosult. A részvényesi jogok gyakorlásához nincs szükség tulajdonosi igazolásra, ha a jogosultság megállapítására tulajdonosi megfeleltetés útján kerül sor.
- 4.3.2 A Társaság kezdeményezésére történő tulajdonosi megfeleltetés esetén a részvénykönyv vezetője a részvénykönyvben szereplő, a tulajdonosi megfeleltetés időpontjában hatályos valamennyi adatot törli, és ezzel egyidejűleg a tulajdonosi megfeleltetés eredményének megfelelő adatokat a részvénykönyvbe bejegyzi.
- 4.3.3 Azon részvénytulajdonosok, akiknek a nevét a részvénykönyvbe nem jegyezték be, ideértve azon részvénytulajdonosokat, akik a részvényeiket a részvények átruházására és megszerzésére vonatkozó rendelkezések megszegésével szerezték, nem jogosultak arra, hogy a Társasággal szemben a részvényekhez fűződő jogaikat gyakorolják.
- 4.3.4 A Társaság elfogadja a KELER, mint letéti hely által, illetve a KELER igazolása alapján kiállított letéti igazolást a részvény tulajdonjoga igazolásául.
- 4.4 Osztalékhoz való jog
- 4.4.1 A Társaságnak a felosztható és a közgyűlés által felosztani rendelt eredményéből a részvényes részvénye névértékével arányos osztalék illeti meg. Osztalékra az a részvényes jogosult, aki a Társaság által meghirdetett osztalékfizetésre vonatkozó tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján a részvénykönyvben szerepel. Az osztalékfizetésre vonatkozó tulajdonosi megfeleltetés fordulónapja nem lehet korábban, mint a Közgyűlést követő ötödik tőzsdéi kereskedési nap. Az osztalék nem pénzbeli hozzájárulás formájában is teljesíthető. A részvényes az osztalékra csak a már teljesített vagyoni hozzájárulás arányában jogosult.
- 4.4.2 A Társaság az osztalékokat az erre vonatkozó közgyűlési határozat által megszabott időponttól átutalással fizeti ki a részvényeseknek. Az osztalékfizetési időszak a számviteli törvény szerinti beszámoló elfogadására és az adózott eredmény felhasználására

vonatkozó közgyűlési határozatban megjelölt időpontban kezdődik meg, de az osztalékfizetés mértékéről, valamint az osztalékfizetés kezdő napjáról rendelkező közgyűlési határozatot tartalmazó közlemény első megjelenése és az osztalékfizetés kezdő napja között legalább tíz munkanapnak el kell telnie.

- 4.4.3 A részvényesek az osztalékfizetés kezdő napjától számított, a jogszabályban meghatározott elévülési idő (öt év) alatt igényelhetik az osztalékokat. Ezt követően az osztalékkövetelés iránti igény elévül.
- 4.4.4 A Közgyűlés és a Ptk. 3:263. § (3) bekezdésével összhangban az Igazgatóság is jogosult két, egymást követő beszámoló elfogadása közötti időszakban osztalékékelőleg fizetéséről határozni, ha
- (i) a közbenső mérleg alapján megállapítható, hogy a Társaság rendelkezik osztalék fizetéséhez szükséges fedezettel;
 - (ii) a kifizetés nem haladja meg **a közbenső mérlegben kimutatott adózott eredménnyel kiegészített szabad eredménytartalék** összegét; és
 - (iii) a Társaságnak a helyesbített saját tőkéje a kifizetés folytán nem csökken az alaptőke összege alá.
- 4.4.5 Osztalékékelőleg fizetéséről az Igazgatóság javaslata alapján lehet határozni. Az Igazgatóság javaslatához a Felügyelő Bizottság jóváhagyása szükséges.
- 4.4.6 Ha az osztalékékelőleg kifizetését követően elkészülő éves beszámolóból az állapítható meg, hogy osztalékfizetésre nincs lehetőség, az osztalékékelőleget a részvényesek a Társaság felhívására kötelesek visszafizetni.
- 4.4.7 A saját részvényre eső osztalékokat az osztalékokra jogosult részvényeseket megillető részesedésként kell - részvényeik névértékének arányában - számításba venni.
- 4.4.8 Az osztalék után a Társaságot kamatfizetési kötelezettség nem terheli.
- 4.5 Tájékoztatáshoz való jog
- 4.5.1 Az Igazgatóság köteles a részvényeseknek a Társaságra vonatkozóan felvilágosítást adni és számukra a Társaságra vonatkozó iratokba és nyilvántartásokba betekintést biztosítani, feltéve, hogy a betekintést kérő írásbeli titoktartási nyilatkozatot tett. Az Igazgatóság megtagadhatja a felvilágosítást és az iratokba való betekintést, ha ez a Társaság üzleti titkát sérti, ha a felvilágosítást kérő a jogát visszaélészerűen gyakorolja, vagy felhívás ellenére nem tesz titoktartási nyilatkozatot. Ha a felvilágosítást kérő a felvilágosítás megtagadását indokolatlannak tartja, a nyilvántartó bíróságtól kérheti a Társaság kötelezését a felvilágosítás megadására.
- 4.5.2 A Közgyűlés napirendjére tűzött ügyre vonatkozóan az Igazgatóság köteles minden részvényesnek a napirendi pont tárgyalásához a szükséges tájékoztatást megadni, úgy, hogy a részvényes – a közgyűlés napja előtt legalább nyolc nappal benyújtott írásbeli kérelmére – a szükséges felvilágosítást legkésőbb a Közgyűlés napja előtt három nappal megkapja.
- 4.5.3 Az Igazgatóság köteles a beszámolónak és az Igazgatóság, valamint a Felügyelő Bizottság jelentésének lényeges adatait a Közgyűlést megelőzően legalább huszonegy (21) nappal a részvényesek tudomására hozni.
- 4.6 Közgyűlésen való részvétel joga, szavazati jog
- 4.6.1 Minden részvényes jogosult a Közgyűlésen részt venni, felvilágosítást kérni, valamint észrevételt és indítványt tenni, szavazati joggal rendelkező részvény birtokában szavazni.
- 4.6.2 Nem gyakorolhatja szavazati jogát a részvényes, amíg az esedékes vagyoni hozzájárulást nem teljesítette.
- 4.7 A részvényes képvisellete, a részvényesi meghatalmazott

- 4.7.1 A részvényes részvényesi jogait képviselő útján is gyakorolhatja. Nem láthatja el a részvényes képviseletét az Igazgatóság tagja, a Felügyelő Bizottság tagja és az állandó könyvvizsgáló. Ha a részvényest több képviselő képviseli, és ezek egymástól eltérően szavaznak vagy nyilatkoznak, valamennyiük által leadott szavazat, illetve megtett nyilatkozat semmis.
- 4.7.2 A képviseletre szóló meghatalmazást közokiratba vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba kell foglalni. **A meghatalmazásnak egyértelműen és kifejezetten tartalmaznia kell legalább:**
- a) a részvényes meghatalmazás adására irányuló nyilatkozatát,**
 - b) a részvényes és a meghatalmazott megjelölését,**
 - c) azt, hogy a meghatalmazás egy közgyűlésen való részvételre vagy meghatározott időre, de legfeljebb 12 hónapra szól,**
 - d) kiterjed-e a felfüggesztett közgyűlés folytatására és a határozatképtelenség miatt megismételt közgyűlésre,**
 - e) a meghatalmazás esetleges további korlátozásait.**
- 4.7.3 A részvényes jogainak Társasággal szemben való gyakorlására részvényesi meghatalmazottat (nominee) bízhat meg, aki a Társasággal szemben a részvénykönyvbe való bejegyzést követően a részvényesi jogokat saját nevében, a részvényes javára gyakorolja.
- 4.8 Kisebbségi jogok
- 4.8.1 A Társaság azon részvényesei, akik együttesen a szavazati jogok legalább egy százalékával rendelkeznek, az ok és a cél megjelölésével bármikor kérhetik a Közgyűlés összehívását. Ha az Igazgatóság a kérelem kézhezvételétől számított nyolc napon belül nem intézkedik a Közgyűlés ülésének a lehető legkorábbi időpontra történő összehívása érdekében, a Közgyűlést az indítványozók kérelmére a nyilvántartó bíróság hívja össze, vagy a nyilvántartó bíróság felhatalmazza az indítványozókat az ülés összehívására. A várható költségeket az indítványozók kötelesek megelőlegezni. A Közgyűlés a kisebbség kérelmére összehívott ülésen dönt arról, hogy a költségeket az indítványozók vagy a Társaság viseli-e.
- 4.8.2 Ha Közgyűlés elvetette vagy nem bocsátotta határozathozatalra azt az indítványt, amely szerint az utolsó beszámolót, illetve az utolsó két évben az ügyvezetés tevékenységével kapcsolatos valamely gazdasági eseményt vagy kötelezettségvállalást ezzel külön megbízandó könyvvizsgáló vizsgálja meg, ezt a vizsgálatot a szavazati jogok legalább egy százalékával rendelkező részvényesnek vagy részvényeseknek a Közgyűlés ülésétől számított harmincnapos jogvesztő határidőn belül benyújtott kérelmére a nyilvántartó bíróság a Társaság költségére köteles elrendelni és a könyvvizsgálót kijelölni. A kérelem teljesítését a nyilvántartó bíróság megtagadja, ha a kisebbségi jogokkal a kérelmet előterjesztő részvényesek visszaélnék.
- 4.8.3 Ha a Közgyűlés elvetette vagy nem bocsátotta határozathozatalra azt az indítványt, hogy a Társaságnak valamely részvényes, igazgatósági tag, felügyelőbizottsági tag, továbbá az állandó könyvvizsgáló ellen támasztható követelését érvényesítsék, a követelést a szavazati jogok legalább egy százalékával rendelkező részvényesek a Közgyűlés ülésétől számított harmincnapos jogvesztő határidőn belül a Társaság képviseletében a Társaság javára maguk is érvényesíthetik.
- 4.8.4 Ha a Társaságban együttesen a szavazatok legalább egy százalékával rendelkező részvényesek a napirend kiegészítésére vonatkozó – a napirend részletezettségére vonatkozó szabályoknak megfelelő – javaslatot vagy a napirenden szereplő vagy arra felveendő napirendi ponttal kapcsolatos határozattervezetet a Közgyűlés összehívásáról szóló hirdetmény megjelenésétől számított nyolc (8) napon belül közlik az Igazgatósággal, az Igazgatóság a kiegészített napirendről, a részvényesek által

előterjesztett határozattervezetokről a javaslat vele való közlését követően hirdetményt tesz közzé. A hirdetményben megjelölt kérdést napirendre tűzöttnek kell tekinteni.

- 4.8.5 A Társaságnak együttesen a szavazatok legalább egy százalékával rendelkező részvényesei, valamint a Társaság azon hitelezői, akiknek a kifizetés időpontjában még nem esedékes követelése eléri az alaptőke tíz százalékát, a kifizetéstől számított egyéves jogvesztő határidő lejártáig a költségek megelőlegezésével egyidejűleg kérhetik a nyilvántartó bíróságtól könyvvizsgáló kirendelését **a részvényesek részére történt** kifizetés jogszerűségének megvizsgálása céljából. Kifizetésnek minősül minden pénzbeli és nem pénzbeli vagyoni juttatás, kivéve az ingyenesen vagy kedvezményesen juttatott dolgozói részvény, valamint az alaptőkén felüli vagyon alaptőkévé alakításával felemelt alaptőkéből ellenérték nélkül jutott részvény juttatása.

5 A KÖZGYŰLÉS

5.1 Részvétel a Közgyűlésen

- 5.1.1 A Társaság legfőbb szerve a Közgyűlés, amelyen a részvényesek az őket megillető jogokat személyesen, vagy képviselőjük útján gyakorolhatják.

- 5.1.2 A Közgyűlés rendes vagy rendkívüli. A Közgyűléseket Budapesten vagy az Igazgatóság által kijelölt helyen kell tartani.

5.2 A Közgyűlés kötelező összehívása:

- a) az évi rendes Közgyűlés esetében minden év legkésőbb április 30. napjáig;
- b) abban az esetben, ha együttesen a szavazatok legalább egy százalékával rendelkező részvényesek a Közgyűlés összehívását az ok és cél megjelölése mellett írásban kérik az Igazgatóságtól, az értékpapírokra vonatkozó törvényi rendelkezésekben meghatározott tulajdonosi igazolásnak a **Társaság** székhelyén való egyidejű letétbe helyezésével;
- c) abban az esetben, ha a Felügyelő Bizottság, a Felügyelő Bizottság elnöke, az **állandó** könyvvizsgáló, valamint a nyilvántartó bíróság jogszabályban meghatározott esetekben szükségesnek tartja;
- d) abban az esetben, ha az Igazgatóság indokoltnak tartja;
- e) abban az esetben, ha az előző Közgyűlés így határoz;
- f) abban az esetben, ha az Audit Bizottság tagjainak száma 3 fő alá csökken;
- g) Az Igazgatóság köteles a Közgyűlést összehívni, ha a Felügyelő Bizottság tagjainak száma a jelen Alapszabályban megállapított szám alá csökken;
- h) Az Igazgatóság köteles továbbá 8 napon belül – a Felügyelő Bizottság egyidejű értesítése mellett – a szükséges intézkedések megtétele céljából a Közgyűlést összehívni, ha bármely tagjának tudomására jut, hogy
 - a Társaság saját tőkéje a veszteség folytán az alaptőke kétharmadára, illetve 20 millió forint alá csökkent, vagy
 - a Társaságot fizetéképtelenség fenyegeti vagy fizetéseit megszüntette; vagy
 - a Társaság vagyona a tartozásait nem fedezi.

5.3 A Közgyűlés összehívásának módja:

- 5.3.1 A Közgyűlésre szóló Meghívót a Közgyűlés kezdőnapját legalább harminc (30) nappal megelőzően, a 15.2.1. pontban megjelölt közzétételi helyeken kell közzétenni.

- 5.3.2 A meghívónak tartalmaznia kell a Társaság cégnevét és székhelyét, a Közgyűlés időpontját és helyét, a Közgyűlés megtartásának módját, a tervezett napirendi pontokat, a szavazati jog gyakorlásához az Alapszabályban foglalt rendelkezéseket, a Közgyűlés határozatképtelensége esetére a megismételt közgyűlés helyét és idejét, a határozatképességre vonatkozó szabályokat, a napirend kiegészítésére való jog gyakorlásának feltételeit, valamint a határozattervezetek és a Közgyűlés elé terjesztendő dokumentumok eredeti és teljes terjedelmű szövege elérhetőségének helyét.
- 5.3.3 Ha a Társaság részvényeire tett nyilvános vételi ajánlattal kapcsolatos részvényesi állásfoglalás miatt vagy az eredményes nyilvános vételi ajánlattételi eljárást a befolyásszerző kezdeményezésére rendkívüli közgyűlés összehívására kerül sor, a Közgyűlést annak kezdőnapját legalább tizenöt nappal megelőzően kell összehívni.
- 5.3.4 Az Igazgatóság a 4.5.3. pontban foglaltakon túlmenően a Társaság honlapján, a Közgyűlést megelőzően legalább huszonegy nappal nyilvánosságra hozza:
- (i) az összehívás időpontjában meglévő részvények számára és szavazati jogok arányára vonatkozó összesített adatokat, ideértve az egyes részvényosztályokra vonatkozó külön összesítéseket;
 - (ii) a napirenden szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztéseket, az azokra vonatkozó felügyelőbizottsági jelentéseket, valamint a határozati javaslatokat (beleértve az éves beszámolóra vonatkozó előterjesztést és felügyelőbizottsági jelentést is).
 - (iii) a képviselő útján, történő szavazáshoz használandó nyomtatványokat, ha azokat közvetlenül nem küldték meg a részvényeseknek
- 5.3.5 Azoknak a részvényeseknek, akik ezt kívánják, a közzeendő közgyűlési anyagokat a közgyűlési anyagok nyilvánosságra hozatalával egy időben elektronikus úton is meg kell küldeni.
- 5.4 A Közgyűlés napirendje
- 5.4.1 A Közgyűlés napirendjének összeállításáról az Igazgatóságnak kell gondoskodnia.
- 5.5 A Közgyűlés határozatképessége
- 5.5.1 A Közgyűlés akkor határozatképes, ha az összehívás szabályszerű volt, és azon a szavazásra jogosító részvények által megtestesített szavazatok több mint **negyven (40) százalékát** képviselő részvényes jelen van.
- 5.5.2 Amennyiben a Közgyűlés nem határozatképes egy (1) órával a kezdésre megállapított időt követően, a Közgyűlés elnöke a megismételt közgyűlés időpontját a Közgyűlésre szóló meghívóban meghatározottak szerint kihirdeti. A megismételt közgyűlés a Közgyűlés napját követő legalább tíz (10) nappal és legfeljebb huszonegy (21) nappal követő időpontra hívható össze. A megismételt közgyűlés ugyanazon a helyen, vagy más, a Közgyűlésre szóló meghívóban meghatározott helyen tartható meg. A megismételt közgyűlés az eredeti napirenden szereplő ügyekben a jelenlévők által képviselt szavazati jog mértékétől függetlenül határozatképes.
- 5.6 A szavazati jog gyakorlásának feltételei és módja:
- 5.6.1 A Közgyűlésen az a részvényes, illetve részvényesi meghatalmazott vehet részt, akit legkésőbb a Közgyűlés kezdő napját megelőző második munkanapon a részvénykönyvbe bejegyezték a KELER mindenkor Általános Üzletszabályzatában foglaltak szerinti tulajdonosi megfeleltetés alapján.
- 5.6.2 **A közgyűlési részvénykönyvi bejegyzés érdekében a Társaság zárolás nélküli tulajdonosi megfeleltetést kezdeményez az általa kibocsátott törzsrészvényekre vonatkozóan a KELER-nél. A részvénytulajdonosok részvénykönyvi bejegyzéséről a részvényesek értékpapírszámla-vezetőjüknek adott utasítása alapján az értékpapírszámla-vezetők kötelesek gondoskodni és küldik meg a részvényesek**

adatait a KELER részére. A Társaság nem vállal felelősséget az értékpapírszámlavezetők mulasztásának következményeiért.

- 5.6.3 Minden egyes 0,35 EUR névértékű részvény után egy szavazat jár. Egy részvényes csak egyféleképpen szavazhat.
- 5.7 A szavazás módja
- 5.7.1 A Közgyűlésen a szavazás szavazójegyekkel vagy számítógépes eljárással történik.
- 5.7.2 A Társaság a közgyűlési regisztráció során ellenőrzi, hogy a részvényes szerepel-e a részvénykönyvben, majd minden szavazásra jogosult részvényesnek átadja a szavazógépet, vagy a szavazójegyet. **A regisztráció során a Társaság a részvényesek és a részvényesi képviselők személyazonosságát ellenőrzi a részvénykönyvben foglalt adatokkal történő összevetés útján.**
- 5.8 A szavazás lebonyolítása
- 5.8.1 A szavazás szavazógéppel, vagy a szavazójegyek leadásával történik. A szavazás lebonyolításának technikai részleteit a Közgyűlés elnöke, vagy az általa felkért személy a szavazás megkezdése előtt ismerteti.
- 5.8.2 Amennyiben a részvényes nem adja le szavazójegyet, úgy az adott határozathozatal vonatkozásában e magatartása tartózkodásnak minősül.
- 5.8.3 Ha a szavazójegyen feltüntetett határozati javaslati sorszám nem felel meg a javaslat jegyzőkönyv szerinti számának, úgy a részvényest – ha személye megállapítható – nyilatkoztatni kell arra, hogy az adott határozathozatalban kívánt-e szavazni. Nyilatkozatát a jegyzőkönyvbe fel kell venni. Ha a felhívás nem vezet eredményre, vagy nem állapítható meg, ki adta le téves sorszámmal a szavazójegyet, úgy az adott szavazat érvénytelennek minősül.
- 5.8.4 A Közgyűlésen a szavazás módja a – fenti eljárás szerint – nyílt.
- 5.8.5 Számítógépes szavazás esetében a szavazatok összeszámlálása elektronikusan történik. Szavazójeggyel történő szavazásnál a Közgyűlés a jelenlévők közül a szavazások lebonyolítására 2 tagból álló Szavazatszámoló Bizottságot (Bizottság) választ. A szavazások eredményét a Bizottság közli a Közgyűlés elnökével, aki kihirdeti a szavazás eredményét és kimondja a Közgyűlés határozatát.
- 5.9 A Közgyűlés hatásköre:
- 5.9.1 A Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik:
- a) a Társaság alaptőkéjének leszállítása;
 - b) az Alapszabály megállapítása és módosítása;
 - c) döntés a Társaság működési formájának megváltoztatásáról;
 - d) a Társaság átalakulásának és jogutód nélküli megszűnésének elhatározása (beleértve a csődeljárás, felszámolási eljárás vagy végelszámolás kezdeményezését), továbbá harmadik személlyel való egyesülése;
 - e) a Társaság alaptőkéjének felemelése (az alábbi 12.3 pont alapján a Közgyűlés által az Igazgatóságnak biztosított felhatalmazás alapján az Igazgatóság általi alaptőke-emelés kivételével), vagy bármely a Társaság alaptőkéjébe tartozó vagy alaptőkéjéhez kapcsolódó okirat, értékpapír kibocsátása, ideértve az opciót, az opciós utalványt (angolul „warrant”) vagy a részvényekre vonatkozó bármilyen jogosultságot, az átváltoztatható és a jegyzési jogot biztosító kötvényt;
 - f) az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság, az Audit Bizottság tagjainak valamint az **állandó** könyvvizsgálónak a megválasztása, visszahívása, valamint díjazásuk megállapítása, **a Felügyelő Bizottság és az Igazgatóság tagjaival, valamint az állandó könyvvizsgálóval szembeni kártérítési igény érvényesítése;**

- g) az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság, valamint a vezető állású munkavállalók hosszú távú díjazása és ösztönzési rendszere irányelveinek meghatározása;
 - h) a számviteli törvény szerinti beszámoló elfogadása, ide értve az adózott eredmény felhasználására (osztalék fizetésére) vonatkozó döntést is;
 - i) felhatalmazás adása az Igazgatóságnak osztalékkelőleg fizetésére, saját részvény megszerzésére (kivéve a Ptk. 3:223. §-ban foglalt eseteket, így különösen ha a részvények megszerzésére a Társaságot közvetlenül fenyegető súlyos károsodás elkerülése érdekében kerül sor) és az alaptőke felemelésére;
 - j) az egyes részvényfajtákhoz, -osztályokhoz és -sorozatokhoz fűződő jogok megváltoztatása, illetve az egyes részvényfajták, -osztályok vagy -sorozatok átalakítása;
 - k) az Igazgatóság, illetve a Felügyelő Bizottság cselekményeinek utólagos jóváhagyása, és az Igazgatóság, illetve a Felügyelő Bizottság (illetve tagjai) utólagos mentesítése a cselekményeikkel kapcsolatos felelősség alól;
 - l) új részvények kibocsátása esetén a részvényesnek az új részvény átvételére vonatkozó elsőbbségi joga gyakorlásának kizárása az Igazgatóság javaslata alapján;
 - m) az Igazgatóság által az éves rendes közgyűlés elé terjesztett, a Társaság társaságirányítási gyakorlatát bemutató, azon tőzsdék szereplői számára előírt módon elkészített jelentés elfogadása, amelyekre a Társaság részvényeit bevezették;
 - n) bármely más kérdés, amely jogszabály vagy a jelen Alapszabály alapján esetileg a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik.
- 5.9.2 A Közgyűlés határozatait a határozatképesség megállapításánál figyelembe vett szavazatok egyszerű többségével hozza, kivéve a jogszabályban meghatározott eseteket, illetve az 5.9.1 (a)-(d) pontjaiban foglaltakat, mely kérdésekben a Közgyűlés határozatait háromnegyedes szótöbbséggel hozza.
- 5.9.3 A Közgyűlés olyan határozata, amely valamely részvénytörzshoz kapcsolódó jogot hátrányosan módosít, akkor hozható meg, ha ahhoz az érintett részvénytörzshöz részvényesek külön is hozzájárulnak. A hozzájárulás megadásáról az érintett részvénytörzshöz jelenlévő részvényesek a Közgyűlés határozatának meghozatala előtt, részvénytörzshözönként külön-külön, az adott részvénytörzshöz tartozó részvények által megtestesített szavazatok egyszerű többségével határoznak. Ennek során a részvényhez fűződő szavazati jog esetleges korlátozására vagy kizárására vonatkozó rendelkezések – ide nem értve a saját részvényhez kapcsolódó szavazati jog gyakorlásának tilalmát – nem alkalmazhatók.
- 5.10 A jegyzőkönyv, a jelenléti ív és a határozatok nyilvánosságra hozatala
- 5.10.1 A Közgyűlésen megjelent részvényesekről jelenléti ívet kell készíteni, amelyen fel kell tüntetni a részvényes, illetve képviselője nevét (cégét) és lakóhelyét (székhelyét), részvényeinek és az őt megillető szavazatoknak számát, valamint a Közgyűlés időtartama alatt a jelenlévők személyében bekövetkezett változásokat. A jelenléti ívet a Közgyűlés elnöke és a jegyzőkönyvvezető aláírásával hitelesíti.
- 5.10.2 A Közgyűlésről szóló jegyzőkönyvnek tartalmaznia kell a Társaság cégnevét és székhelyét, a Közgyűlés megtartásának módját, helyét és idejét, a Közgyűlés levezető elnökének, jegyzőkönyvvezetőjének és hitelesítőjének és a szavazatszámállalóknak a nevét, továbbá a Közgyűlésen lezajlott fontosabb eseményeket, elhangzott indítványokat, a határozati javaslatokat, minden határozat esetében azon részvények számát, amelyek tekintetében érvényes szavazat leadására került sor, az ezen szavazatok által képviselt alaptőke részesedés mértékét, a leadott szavazatok és ellenszavazatok, valamint a szavazástól tartózkodók számát. A jegyzőkönyvet a

Közgyűlés elnöke és a jegyzőkönyvvezető írja alá, továbbá egy erre megválasztott részvényes hitelesíti.

5.10.3 Az Igazgatóság a Közgyűlésről szóló Jegyzőkönyvet és a jelenléti ívet a Közgyűlés befejezését követő harminc napon belül köteles a nyilvántartó bíróságnak benyújtani.

5.10.4 A Társaság a Közgyűlésen hozott határozatokat nyilvánosságra hozza.

5.11 A Közgyűlés elnöke

5.11.1 A Közgyűlés elnöke általában az Igazgatóság elnöke, vagy az általa kijelölt személy.

5.11.2 A Közgyűlés elnöke:

- megállapítja a Közgyűlés határozatképességét, javaslatot tesz a Közgyűlés számára a jegyzőkönyv hitelesítőik, a további esetleges tisztségeket betöltők személyére, kijelöli a jegyzőkönyvvezetőt;
- vezeti a tanácskozást a napirend alapján;
- elrendeli a szavazást, ismerteti annak eredményét, kimondja a Közgyűlés határozatát;
- gondoskodik a közgyűlési jegyzőkönyv szabályszerű vezetéséről;
- aláírásával hitelesíti a közgyűlési okmányokat.

5.12 A Közgyűlés felfüggesztése

5.12.1 A Közgyűlés egy alkalommal, legfeljebb harminc napra felfüggesztheti ülését. A felfüggesztett ülés folytatásaként megtartott Közgyűlésen a határozatképességet ugyanúgy kell vizsgálni, mint a Közgyűlés megkezdésekor. A felfüggesztett ülés folytatásaként megtartott Közgyűlés esetén a Közgyűlés összehívására és a Közgyűlés tisztségviselőinek megválasztására vonatkozó szabályokat nem kell alkalmazni.

6 AZ IGAZGATÓSÁG

6.1 Az Igazgatóság a Társaság ügyvezető szerve. Az Igazgatóság maximum 7 (hét) tagból áll. Az Igazgatóság tagjait a Közgyűlés választja **meg. Az Igazgatóság tagjainak megbízatása, amennyiben a Közgyűlés eltérően nem rendelkezik, három éves időtartamra, a megválasztásuk évét követő harmadik év május 31. napjáig szól azzal, hogy amennyiben a megbízatásuk lejáratának évében az éves rendes Közgyűlés május 31. napját megelőzően kerül megtartásra, úgy a megbízatás a Közgyűlés napjával jár le. Az Igazgatóság tagjait a Közgyűlés bármikor visszahívhatja vagy újraválaszthatja.**

6.2 Az Igazgatóság tagjai közül elnököt és elnökhelyetteset választ. Az elnököt akadályoztatása, vagy távolléte esetén az elnökhelyettes helyettesíti. Az Igazgatóság elnökének vagy elnökhelyettesének és a Társaság vezérigazgatójának tisztségét egy személy is betöltheti. Az Igazgatóság tagjainak egymás közötti feladat – és hatáskör megosztását az Igazgatóság ügyrendje határozza meg részletesen.

6.3 A Társaság törvényes képviselőjét az Igazgatóság tagjai látják el 11. pont szerint.

6.4 Az Igazgatóság a Társaságot érintő valamennyi kérdésben és ügyben dönthet (ideértve a telephelyek-fióktelepek és a főtevékenységet nem érintve a tevékenységi kör módosítását is), ha az nem tartozik a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe. Azon kérdésekben, ahol a döntéshozatal a jogszabály rendelkezésénél fogva a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik, az Igazgatóságnak javaslatot kell tennie közgyűlési döntésre vonatkozóan. Az Igazgatóság képviseli a Társaságot harmadik személlyel szemben, bíróságok és más hatóságok előtt. A Társaság nevében jogok szerzésére, kötelezettségek vállalására jogosult, meghatározza a Társaság üzleti tevékenységét.

6.5 Az Igazgatóság feladatai közé tartozik többek között a számviteli törvény szerinti éves beszámolóinak, valamint az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslat Közgyűlés elé történő előterjesztése. A Ptk. 3:250. § (2) f) bekezdésben foglaltak alapján

az Igazgatóság jogosult közbenső mérleg elfogadására a visszaváltható részvényhez kapcsolódó jogok gyakorlásával, a saját részvény megszerzésével, osztalékkelőleg fizetésével, valamint az alaptőkének az alaptőkén felüli vagyon terhére történő felemelésével kapcsolatban.

- 6.6 Az Igazgatóság köteles az ügyvezetésről, a Társaság vagyoni helyzetéről, üzletpolitikájáról évente legalább egyszer a Közgyűlés, míg negyedévente a Felügyelő Bizottság részére jelentést készíteni.
- 6.7 Az Igazgatóság gondoskodik a Társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről.
- 6.8 Az Igazgatóság ülése akkor határozatképes ha azon az igazgatósági tagok több mint a fele jelen van. Az Igazgatóság határozatait a jelenlévők egyszerű szótöbbségével hozza, kivéve az Igazgatóság ügyrendjében meghatározott eseteket. Az Igazgatóság ülései megtartására, hatáskörére és határozathozatalára vonatkozó további szabályokat az Igazgatóság ügyrendje tartalmazza.
- 6.9 Az Igazgatóság ügyrendjét maga állapítja meg.
- 6.10 Az Igazgatóság tagjai a Társasággal azonos tevékenységet is végző más gazdálkodó szervezetben vezető tisztségviselői megbízást csak abban az esetben tölthetnek be, amennyiben erre a Társaság Igazgatósága felhatalmazást adott.
- 6.11 Az Igazgatóság bizottságai

Az Igazgatóság hatáskörébe tartozik az, hogy a Társaságnál jelölőbizottságot és javadalmazási bizottságot állítson fel (akár önálló bizottságok, akár közös bizottság formájában) és az Igazgatóság jogosult határozni a bizottság tagjainak megválasztásáról, és tiszteletdíjuk megállapításáról. A jelölőbizottság és javadalmazási bizottság tagjaiként az Igazgatóság tagjain kívül más személyek is választhatók.

7 A VEZÉRIGAZGATÓ

- 7.1 A vezérigazgató jogállása:
 - 7.1.1 A Társaság vezérigazgatója **az Igazgatóság** által választandó.
 - 7.1.2 A vezérigazgató szervezi, vezeti, irányítja és ellenőrzi a jogszabályok és az Alapszabály keretei között, illetve a Közgyűlés és az Igazgatóság döntéseinek megfelelően a Társaság munkáját.
 - 7.1.3 Hatáskörébe tartozik mindazoknak az ügyeknek eldöntése, amelyek nincsenek a Közgyűlés vagy az Igazgatóság kizárólagos hatáskörébe utalva.
 - 7.1.4 Kialakítja a Társaság munkaszervezetét, javaslatot tesz az Igazgatóságnak **célkitűzések meghatározására a Társaság szervezeti és működési szabályzatát illetően, amelyek alapján a vezérigazgató jóváhagyja vagy módosítja a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzatát.**
 - 7.1.5 A vezérigazgató gyakorolja a Társaság alkalmazottaival kapcsolatos munkáltatói jogokat, mely jogkörét a Társaság alkalmazottaira átruházhatja.
 - 7.1.6 A vezérigazgató jogosult a Társaság képviseletére összhangban a 11. pontban foglaltakkal.
- 7.2 A Társaság vezérigazgatója Lajkó Ferenc.

8 A FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG

- 8.1 A Felügyelő Bizottság 6 (hat) tagból áll. A Felügyelő Bizottság tagjait a Közgyűlés választja **meg. A Felügyelő Bizottság tagjainak megbízatása, amennyiben a Közgyűlés eltérően nem rendelkezik, három éves időtartamra, a megválasztásuk évét követő harmadik év május 31. napjáig szól azzal, hogy amennyiben a megbízatásuk lejáratának évében az éves rendes Közgyűlés május 31. napját megelőzően kerül**

megtartásra, úgy a megbízatás a Közgyűlés napjával jár le. A Felügyelő Bizottság tagjait a Közgyűlés bármikor visszahívhatja vagy újraválaszthatja.

- 8.2 A Felügyelő Bizottság mindenkor megválasztott tagjai többségének független személynek kell lennie. Függetlennek minősül a felügyelő bizottsági tag, ha a Társasággal felügyelő bizottsági tagságán és a Társaság szokásos tevékenységébe tartozó, a felügyelő bizottsági tag szükségleteit kielégítő ügyleten alapuló jogviszonyon kívül más jogviszonyban nem áll.
- 8.3 Nem minősül függetlennek a Felügyelő Bizottság tagja a Ptk. 3:287 § (2) bekezdésében meghatározott esetekben.
- 8.4 A Felügyelő Bizottság egyharmada munkavállalói küldött. A munkavállalói küldöttet az üzemi tanács jelöli a munkavállalók sorából a Társaságnál működő szakszervezetek véleményének figyelembevételével. A munkavállalói küldött munkaviszonyának megszűnésével felügyelőbizottsági tagsága megszűnik. Az üzemi tanács által jelölt személyt a Közgyűlés köteles a jelölést követő első ülésén a Felügyelő Bizottság tagjává választani, kivéve, ha a jelölttel szemben törvényben foglalt kizáró ok áll fenn. A jelölés elmaradása – ha a működés egyéb törvényes feltételei fennállnak – a Felügyelő Bizottság működését nem akadályozza. Ez esetben a munkavállalói küldött helyét nem lehet betölteni, de legalább három felügyelőbizottsági tagot ilyenkor is választania kell a Közgyűlésnek. A munkavállalói küldöttet a Közgyűlés az üzemi tanács javaslatára hívja vissza.
- 8.5 A Felügyelő Bizottság megválasztása után tagjai közül elnököt választ.
- 8.6 A Felügyelő Bizottság a Társaság érdekeinek megóvása céljából ellenőrzi a Társaság ügyvezetését. E tevékenysége gyakorlása érdekében a Társaság irataiba, számviteli nyilvántartásaiba, könyveibe betekinthez, az Igazgatóságtól és a Társaság munkavállalóitól felvilágosítást kérhet, a Társaság fizetési számláját, pénztárát, értékpapír- és áruállományát, valamint szerződéseit megvizsgálhatja és szakértővel megvizsgáltathatja.
- 8.7 A Felügyelő Bizottság köteles megvizsgálni a Közgyűlés elé kerülő előterjesztéseket, és ezekkel kapcsolatos álláspontját a Közgyűlésen ismertetni.
- 8.8 A számviteli törvény szerinti beszámolóról és az adózott eredmény felhasználásáról a Közgyűlés csak a Felügyelő Bizottság írásbeli jelentésének a birtokában határozhat.
- 8.9 Ha a Felügyelő Bizottság szerint az ügyvezetés tevékenysége jogszabályba vagy az Alapszabályba ütközik, ellentétes a Közgyűlés határozataival vagy egyébként sérti a Társaság érdekeit, a Felügyelő Bizottság jogosult összehívni a Közgyűlést e kérdés megtárgyalása és a szükséges határozatok meghozatala érdekében.
- 8.10 A Felügyelő Bizottság akkor határozatképes, ha tagjainak kétharmada jelen van, határozatait a jelenlévők egyszerű szótöbbségével hozza.
- 8.11 A Felügyelő Bizottság elnöke:
- összehívja és vezeti a bizottság üléseit,
 - gondoskodik az ülés jegyzőkönyvének vezetéséről,
 - részt vehet az Igazgatóság ülésein,
 - kezdeményezheti a Közgyűlés összehívását,
 - évente jelentést terjeszt elő a Közgyűlés részére a bizottság és a Társaság munkájáról.
- 8.12 A Felügyelő Bizottság ügyrendjét maga állapítja meg, melyet a Közgyűlés hagy jóvá.

9 AUDIT BIZOTTSÁG

- 9.1 A Felügyelő Bizottság függetlennek minősülő tagjaiból a Közgyűlés 3 (három) fős Audit Bizottságot választ.
- 9.2 Az Audit Bizottság legalább egy tagjának számviteli vagy könyvvizsgálói szakképesítéssel kell rendelkeznie. Az Audit Bizottság elnökét az Audit Bizottság tagjai választják meg maguk közül.
- 9.3 Ha az Audit Bizottság tagjainak létszáma 3 (három) fő alá csökken, úgy az Igazgatóság köteles összehívni a Közgyűlést az Audit Bizottság rendeltetésszerű működésének helyreállítása érdekében. Az Audit Bizottság Ügyrendjét maga állapítja meg, amelyet a Felügyelő Bizottság hagy jóvá. Az Audit Bizottság tevékenységéről az ügyrendjében foglaltak szerint tájékoztatja a Felügyelő Bizottságot.
- 9.4 Az Audit Bizottság segíti a Felügyelő Bizottságot a pénzügyi beszámolórendszer ellenőrzésében, az állandó könyvvizsgáló kiválasztásában és a könyvvizsgálóval való együttműködésben. Az Audit Bizottság a Ptk. szerinti feladatokon kívül elvégzi a Tpt. szerinti feladatkörébe tartozó feladatokat is.
- 9.5 Az Audit Bizottság szükség szerint a feladatai ellátásához külső tanácsadó(k) igénybevételére jogosult.

10 AZ ÁLLANDÓ KÖNYVVIZSGÁLÓ

10.1 Az **állandó** könyvvizsgáló választása

10.1.1 Az **állandó** könyvvizsgálót a Közgyűlés választja határozott időtartamra, legalább a választáskor folyamatban lévő üzleti évet lezáró, a konszolidált mérleget elfogadó Közgyűlés berekesztéséig, de legfeljebb június 30. napjáig terjedő időtartamra. Megbízatásának lejártá után az **állandó** könyvvizsgáló újraválasztható. Az **állandó** könyvvizsgálóval a megbízási szerződést – a Közgyűlés által meghatározott feltételekkel és díjazás mellett – az Igazgatóság a választást követő kilencven napon belül köti meg. Ha a szerződés megkötésére e határidőn belül nem kerül sor, a Közgyűlés köteles új **állandó** könyvvizsgálót választani.

10.2 Az **állandó** könyvvizsgáló feladata

10.2.1 Az **állandó** könyvvizsgáló feladata, hogy a könyvvizsgálatot szabályszerűen elvégezze, és ennek alapján független könyvvizsgálói jelentésben foglaljon állást arról, hogy a Társaság beszámolója megfelel-e a jogszabályoknak és megbízható, valós képet ad-e a társaság vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről, működésének gazdasági eredményeiről.

10.3 Az **állandó** könyvvizsgáló jogai és kötelezettségei

10.3.1 Az **állandó** könyvvizsgáló feladatai ellátása érdekében:

- (a) betekinthez a Társaság irataiba, számviteli nyilvántartásaiba, könyveibe;
- (b) az Igazgatóság tagjaitól, a Felügyelő Bizottság tagjaitól és a Társaság munkavállalóitól felvilágosítást kérhet;
- (c) a Társaság fizetési számláját, pénztárát, értékpapír- és áruállományát, valamint szerződéseit megvizsgálhatja;
- (d) köteles részt venni a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolót tárgyaló Közgyűlésén, de távolmaradása az ülés megtartását nem akadályozza;
- (e) a Felügyelő Bizottság felhívása esetén köteles részt venni a Felügyelő Bizottság ülésén;
- (f) szükség esetén tanácskozási joggal részt vehet az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság ülésein;

- (g) késelem nélkül köteles az Igazgatóságnál a Közgyűlés összehívását kezdeményezni, ha:
 - (i) a Társaság vagyonának olyan változását észleli, amely veszélyezteti a Társasággal szembeni követelések kielégítését; vagy
 - (ii) olyan körülményt észlel, amely az Igazgatóság vagy a Felügyelő Bizottság tagjainak e minőségükben kifejtett tevékenységükért való felelősségét vonja maga után;
- (h) ha az (f) pont szerinti kezdeményezés nem vezet eredményre, az **állandó** könyvvizsgáló köteles a feltárt körülményekről a Társaság törvényességi felügyeletet ellátó nyilvántartó bíróságot értesíteni.

10.4 Könyvvizsgálói összeférhetetlenség

10.4.1 Nem lehet **állandó** könyvvizsgáló a Társaság részvényese, Igazgatóságának tagja, Felügyelő Bizottságának tagja, és e személyek hozzátartozója. Nem lehet **állandó** könyvvizsgáló a Társaság munkavállalója e jogviszonya fennállása idején, és annak megszűnésétől számított három évig.

10.4.2 Az **állandó** könyvvizsgáló nem nyújthat a Társaság részére olyan szolgáltatást és nem alakíthat ki olyan együttműködést az Igazgatósággal, amely könyvvizsgálói feladatainak független és tárgyilagos ellátását veszélyezteti.

10.4.3 A Társaság **állandó** könyvvizsgálójává az választható, aki az erre vonatkozó jogszabály szerint a könyvvizsgálók nyilvántartásában szerepel. Egyebekben a könyvvizsgálóra vonatkozó szakmai képesítési és etikai követelményeket, valamint a jelen Alapszabályban fel nem sorolt további összeférhetetlenségi szabályokat külön törvény állapítja meg.

11 A TÁRSASÁG CÉGJEGYZÉSE

11.1 A Társaság cégjegyzésére jogosult:

- a) Igazgatóság elnöke és a vezérigazgató önállóan,
- b) az Igazgatóság bármely két tagja együttesen,
- c) az Igazgatóság egy tagja és egy – a Társaság Igazgatósága által cégjegyzésre felhatalmazott – társasági alkalmazott együttesen,
- d) a Társaság Igazgatósága által erre felhatalmazott társasági alkalmazottak közül ketten együttesen.

11.2 A Társaság cégjegyzése úgy történik, hogy a Társaság kézzel vagy géppel előírt, előnyomott, vagy nyomtatott cégnevénél a jogosult aláír.

12 AZ ALAPTŐKE FELEMELÉSE

12.1 A Társaság alaptőkéjének felemeléséről a Közgyűlés határoz. Az alaptőke felemelése történhet: (i) új részvények forgalomba hozatalával, (ii) az alaptőkén felüli vagyon terhére, (iii) dolgozói részvény forgalomba hozatalával, (iv) feltételes alaptőke-emelésként, átváltoztatható kötvény forgalomba hozatalával. Különböző alaptőke-emelési módok szerinti alaptőke-emelés egyidejűleg is elhatározható.

12.2 Ha a Társaság eltérő részvénytartóba tartozó részvényeket hozott forgalomba, a Közgyűlésnek az alaptőke felemelésére vonatkozó határozata érvényességéhez az is szükséges, hogy az alaptőke felemeléséhez minden egyes érintett részvénytartóhoz tartozó részvényesek részvénytartóként előzetesen külön is hozzájáruljon. A hozzájárulás megadásáról az érintett részvénytartók jelenlévő részvényesei a Közgyűlés határozatának meghozatala előtt, részvénytartóként külön-külön, az adott részvénytartóba tartozó részvények által megtestesített szavazatok egyszerű többségével határoznak. A határozathozatal során a részvényhez fűződő szavazati jog

esetleges korlátozására vagy kizárására vonatkozó rendelkezések nem alkalmazhatók, ide nem értve a saját részvényhez kapcsolódó szavazati jog gyakorlásának tilalmát.

- 12.3 A Közgyűlés felhatalmazhatja az Igazgatóságot az alaptőke felemelésére. A felhatalmazásban meg kell határozni a legmagasabb összeget, amelyre az Igazgatóság a Társaság alaptőkéjét felemelheti, és azt a legfeljebb öt éves időtartamot, amely alatt az alaptőke-emelésre sor kerülhet. Az Igazgatóságnak az alaptőke felemelésére történő felhatalmazása esetén az Igazgatóság dönt az alaptőke felemelésével kapcsolatos, a Ptk. vagy jelen Alapszabály szerint egyébként a Közgyűlés hatáskörébe tartozó kérdésekről is.
- 12.4 Ha az alaptőke felemelésére nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás ellenében kerül sor, a nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás értékeléséről szóló könyvvizsgálói vagy szakértői jelentést közzé kell tenni.
- 12.5 Ha az alaptőke felemelésére pénzbeli hozzájárulás ellenében kerül sor, a Társaság részvényeseit – ezen belül első helyen a forgalomba hozott részvényekkel azonos részvénytartalomhoz tartozó részvénytulajdonosokat, majd az átváltoztatható, illetve jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosait (ebben a sorrendben) - a részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jog illeti meg. Az elsőbbségi jog gyakorlására a Társaság legalább tizenöt napos határidőt köteles biztosítani. A Társaság Igazgatósága köteles a részvényeseket, továbbá az átváltoztatható és a jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosait hirdetményi úton tájékoztatni a megszerezhető részvények névértékéről, illetve kibocsátási értékéről, az elsőbbségi jog érvényesítésére nyitva álló időszak kezdő- és zárónapjáról és e jog gyakorlásának módjáról.
- 12.6 Az alaptőke felemelésére kibocsátott új részvények első ízben annak az évnek az osztalékából részesednek, amely az alaptőke emelés cégbírósági bejegyzésének éve.
- 12.7 Az új részvények zártkörű forgalomba hozatalával történő alaptőke-emelést elrendelő közgyűlési határozatban meg kell jelölni azokat a személyeket, akiket a Közgyűlés feljogosít a részvények átvételére azzal a feltétellel, hogy az arra jogosultak jegyzési elsőbbségükkel nem élnek. A közgyűlési határozatban meg kell jelölni az egyes személyek által átvehető részvények számát. A részvények átvételére olyan személy jelölhető ki, aki a részvények átvételére és azok ellenértékének szolgáltatására vonatkozó előzetes kötelezettségvállalási nyilatkozatot tett. A Társaság a kötelezettségvállaló nyilatkozatban foglaltaktól nem térhet el.
- 12.8 Az alaptőke-emelés megkezdéséhez szükséges, ha az alaptőke-emelés tervezett összegének, illetve legkisebb összegének megfelelő névértékű, illetve kibocsátási értékű részvények átvételére az arra jogosultak nem vállaltak kötelezettséget, illetve a részvényeket nem jegyezték le.
- 12.9 A Társaság az alaptőkéjét alaptőkén felüli vagyonával vagy annak egy részével felemelheti, ha az előző üzleti évre vonatkozó beszámolójának mérlege vagy a tárgyévi közbenső mérlege szerint a Társaság rendelkezik olyan alaptőkén felüli vagyonnal, amely alaptőke-emelésre fordítható, és a Társaság alaptőkéje a tőkeemelés követően sem haladja meg a helyesbített saját tőke összegét. Az alaptőkén felüli vagyon mértékét a beszámoló vagy közbenső mérleg a mérleg fordulónapját követő hat hónapon belül igazolja.

13 AZ ALAPTŐKE LESZÁLLÍTÁSA

- 13.1 Az alaptőke leszállítását elrendelő közgyűlési határozatban meg kell jelölni az alaptőke leszállításának indokát és célját (különös tekintettel arra, hogy a leszállítás tőkekivonás, vagy veszteségrendezés érdekében, illetve a Társaság saját tőkéje más elemének növelése céljából történik-e), végrehajtásának módját, azt az összeget, amellyel az alaptőke csökken, és a részvények jellemzőit, továbbá azt a határidőt, ameddig a részvényeket a Társaság részére be kell nyújtani. Az alaptőke leszállításáról szóló döntés

meghozatalával egyidejűleg rendelkezni kell az Alapszabálynak a tőkeleszállítás miatt szükségessé váló módosításáról is. Ez a közgyűlési határozat az alaptőke-leszállítás feltételeinek teljesülése esetén válik hatályossá.

- 13.2 A részvények névértékére és az alaptőke legkisebb összegére vonatkozó szabályokat az alaptőke leszállításánál is meg kell tartani.
- 13.2.1 A határozathozataltól számított 30 napon belül az Igazgatóság kétszer egymás után, legalább 30 napos időközzel a Céglapjában közzéteszi a határozatot, továbbá felhívja a hitelezőket, hogy az utolsó közzétételtől számított 30 napon belül jelentsék be a Társaság felé, amennyiben a hirdetés első alkalommal történt közzétételét megelőzően keletkezett és ezen időpontig esedékessé nem vált követeléseik után biztosítékra tartanak igényt.
- 13.3 Az alaptőke leszállítására egyebekben a Ptk. rendelkezései az irányadók.

14 A TÁRSASÁG MEGSZŪNÉSE

- 14.1 A Társaság megszűnik, ha
- a Közgyűlés elhatározza a jogutód nélküli megszűnést,
 - más társasággal egyesül, abba beolvad, vagy más társasági formába átalakul,
 - a nyilvántartó bíróság a 2006. évi V. törvényben (a továbbiakban: Ctv.) meghatározott okok miatt megszünteti,
 - jogszabály így rendelkezik.
- 14.2 A Társaság nem válhat szét.
- 14.3 A Társaság jogutód nélküli megszűnése esetében a végelszámolásra vonatkozó rendelkezéseket a Ctv. szerint kell alkalmazni.

15 VEGYES RENDELKEZÉSEK

- 15.1 Üzleti év
- A Társaság üzleti éve megegyezik a naptári évvel.
- 15.2 Értesítések
- A Társaság értesítéseit, részvényeseknek szóló felszólításait és hirdetményeit a Társaság honlapján (www.waberers.com), **a Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság honlapján (www.bef.hu)**, **valamint a Magyar Nemzeti Bank hivatalos közzétételi helyén (www.kozzetelek.hu)**, a jogszabályban meghatározott esetekben továbbá a Céglapjában is közzé kell tenni.
- 15.3 Egyéb
- 15.3.1 Jelen alapszabályban nem szabályozott kérdésekben a Ptk., valamint az irányadó egyéb jogszabályok hatályos rendelkezéseit kell alkalmazni.
- 15.3.2 A Társaság, mint jogutód társaság a 2011. november 30. napján elhatározott Átalakulás kapcsán – melynek keretében a WABERER'S INTERNATIONAL Szállítmányozó és Fuvarozó Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1239 Budapest, Nagykőrösi út 351.; cégjegyzékszám: 01-10-042101), a DELTA SPED Szállítmányozási és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1239 Budapest, Európa út 6.; cégjegyzékszám: 01-09-063509), az INTERSZERVIZ Budapest Járműjavító Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1239 Budapest, Nagykőrösi út 351.; cégjegyzékszám: 01-09-166709) és az INFORATIO Számítástechnikai Tanácsadó és Szoftver Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1239 Budapest, Nagykőrösi út 351.; cégjegyzékszám: 01-09-063397) beolvadnak a Társaságba – kötelezettséget vállal a Tao tv. 16 § (11) bekezdésében foglaltak alkalmazására, azaz arra, hogy az Átalakulást követően a jogelődöktől átvett

eszközöket és kötelezettségeket (ideértve a céltartalékot és a passzív időbeli elhatárolást is) figyelembe véve, adóalapját - az adózás előtti eredmény módosítása révén - úgy határozza meg, mintha az Átalakulás nem történt volna meg. A jogutód az átértékelt eszközöket és kötelezettségeket elkülönítve tartja nyilván, és e nyilvántartásban feltünteti a jogelődöknél az Átalakulás napjára kimutatott bekerülési értéket, könyv szerinti értéket, számított nyilvántartási értéket, valamint az eszköz, a kötelezettség alapján általa az Átalakulást követően az adózás előtti eredmény módosításaként elszámolt összeget is.

Kelt: Budapest, 2018. április 16.

A WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. Közgyűlésének .../2018. (IV. 16.) - .../2018. (IV. 16.) számú közgyűlési határozatai alapján az Alapszabályt a félkövér, dőlt betűvel jelölt módosításokkal egységes szerkezetbe foglaltam és hatályosítottam, egyben tanúsítom, hogy az Alapszabály fentiek szerint egységes szerkezetbe foglalt szövege megfelel a létesítő okirat-módosítások alapján 2018. április 16. napján hatályos tartalmának.

8. DÖNTÉS AZ IGAZGATÓSÁG ÉS A FELÜGYELŐBIZOTTSÁG TAGJAINAK MEGBÍZÁSI IDEJÉRE VONATKOZÓAN

Az előző napirendi pont döntései között a közgyűlés az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak megbízási idejének megállapítására vonatkozóan a határozatlan idő helyett három éves megbízási időt határozott meg, összhangban a hazai és a nemzetközi tőzsdei cégek gyakorlatával és a világ egyik legnagyobb vagyongazdálkodó csoportja véleményével. Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjai a közgyűlés által bármikor, többször is újraválaszthatóak.

Az Igazgatóság a Jelölő és Javadalmazási Bizottság ajánlására tekintettel a következő határozati javaslatot terjeszti a közgyűlés elé:

18/2018. (IV. 16.) számú közgyűlési határozat

A közgyűlés megállapítja, hogy az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság jelenlegi tagjainak megbízási ideje 2021. május 31-én lejár. Amennyiben az Igazgatóság vagy a Felügyelőbizottság tagjai megbízatása lejártának évében az éves rendes közgyűlés május 31. napját megelőzően kerül megtartásra, úgy a megbízatás a közgyűlés napjával jár le.

A Felügyelőbizottság jelentésének jelen napirendi pontra vonatkozó része:

A Felügyelőbizottság érdemben megvizsgálta az Igazgatóság által a 2018. április 16. napjára összehívott éves rendes közgyűlés napirendi pontjaival kapcsolatos előterjesztéseket és határozati javaslatokat és azzal teljes mértékben egyetért.

9. A TÁRSASÁG ÁLLANDÓ KÖNYVVIZSGÁLÓJÁNAK MEGVÁLASZTÁSA, DÍJAZÁSÁNAK MEGÁLLAPÍTÁSA, VALAMINT AZ ÁLLANDÓ KÖNYVVIZSGÁLÓVAL KÖTENDŐ SZERZŐDÉS LÉNYEGES ELEMEI TARTALMÁNAK MEGHATÁROZÁSA

Az Igazgatóság egyetértésben a Felügyelő Bizottsággal javasolja a közgyűlésnek, hogy a Társaság állandó könyvvizsgálójának az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.-t válassza meg a 2018-2020 üzleti évekre. A könyvvizsgáló választással kapcsolatban az Igazgatóság javasolja az állandó könyvvizsgálóval kötendő szerződés lényeges elemeinek tartalmát az alábbiak szerint meghatározni:

A szerződés tárgya:

A Társaság 2018-2020 évi üzleti évekre vonatkozó Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint elkészített Egyedi Éves Beszámolójának és Konszolidált Éves Beszámolójának könyvvizsgálata, illetve minden egyes üzleti évben a negyedéves jelentések felülvizsgálata.

Fizetési feltételek:

Az Állandó Könyvvizsgáló éves díját az Igazgatóság javasolja a 2018-2020. üzleti évekre évi 31.100.000 Ft + ÁFA összegben meghatározni, a díjazás kifizetése az egyes üzleti években a szerződésben foglalt ütemezés szerint történik.

A szerződés időtartama:

A szerződés 2021. június 30. napjáig, illetve amennyiben a 2020. évi üzleti évet lezáró közgyűlés 2021. június 30. előtt kerül megtartásra, akkor a 2020. üzleti évet lezáró éves rendes közgyűlés napjáig tartó időszakra szól.

Az Igazgatóság egyetértésben a Felügyelő Bizottsággal a következő határozati javaslatot terjeszti a közgyűlés elé:

19/2018. (IV. 16.) számú közgyűlési határozat

A közgyűlés a Társaság Állandó Könyvvizsgálójának az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.-t (székhelye: 1132 Budapest, Váci út 20.; cégjegyzékszám: 01-09-267553; nyilvántartásba vételi szám: 001165) választja meg három évre a vonatkozó könyvvizsgálati feladatok ellátására az előterjesztésben foglaltak szerint 2021. június 30. napjáig, illetve amennyiben a 2020. évi üzleti évet lezáró közgyűlés 2021. június 30. előtt kerül megtartásra, akkor a 2020. évi üzleti évet lezáró éves rendes közgyűlés napjáig tartó időszakra.

Az Állandó Könyvvizsgáló által kijelölt személyében felelős bejegyzett könyvvizsgáló: Bartha Zsuzsanna

Kamarai tagsági szám: 005268

Lakcím: 5900 Orosháza, Rákóczi út 25. Anyja neve: Németh Ilona

A közgyűlés 31.100.000 Ft + ÁFA összegben jóváhagyja az Állandó Könyvvizsgáló éves díját a 2018-2020. üzleti évekre vonatkozó könyvvizsgálati feladatok ellátására, amely magában foglalja a Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti egyedi éves beszámolójának és konszolidált éves beszámolójának könyvvizsgálatát.

A közgyűlés az Állandó Könyvvizsgálóval kötendő szerződés lényeges elemeinek tartalmát az előterjesztésben foglaltaknak megfelelően jóváhagyja.

A Felügyelőbizottság jelentésének jelen napirendi pontra vonatkozó része:

A Felügyelő Bizottság a Társaság Állandó Könyvvizsgálójának megválasztása, díjazásának megállapítása, valamint az Állandó Könyvvizsgálóval kötendő szerződés lényeges elemei tartalmának meghatározására vonatkozó igazgatósági javaslattal egyetért, azt a közgyűlés számára elfogadásra javasolja.

10. DÖNTÉS A WABERER'S CSOPORT JAVADALMAZÁSI IRÁNYELVEINEK - IDEÉRTVE A WABERER'S MUNKAVÁLLALÓI RÉSZTULAJDONOSI PROGRAM ALAPELVEIT IS - ELFOGADÁSÁRÓL

Az Igazgatóság a Ptk. 3:289. § (1) értelmében köteles az éves rendes közgyűlés elé terjeszteni a részvénytársaság társaságirányítási gyakorlatát bemutató, az adott tőzsde szereplői számára előírt módon elkészített jelentést. A Budapesti Értéktőzsde (BÉT) Felelős Társaságirányítási Ajánlásainak (FTA) megfelelően az Igazgatóság megfogalmazta a cégcsoport javadalmazási irányelveit, ideértve Waberer's Munkavállalói Résztulajdonosi Program alapelveit is.

Az Igazgatóság a Jelölő és Javadalmazási Bizottság ajánlására tekintettel a következő határozati javaslatot terjeszti a közgyűlés elé:

20/2018. (IV. 16.) számú közgyűlési határozat

A közgyűlés az előterjesztésnek megfelelően elfogadja a WABERER'S Csoport Javadalmazási Irányelveit, valamint a Waberer's Munkavállalói Résztulajdonosi Program alapelveit.

A Felügyelőbizottság jelentésének jelen napirendi pontra vonatkozó része:

A Felügyelőbizottság érdemben megvizsgálta az Igazgatóság által a 2018. április 16. napjára összehívott éves rendes közgyűlés napirendi pontjaival kapcsolatos előterjesztéseket és határozati javaslatokat és azzal teljes mértékben egyetért.

Az irányító és ellenőrző testületi tagok, illetve a menedzsment munkája értékelésének, és hosszú távú díjazásának / ösztönzési rendszerének irányelvei

A WABERER'S INTERNATIONAL Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (a továbbiakban a „**Társaság**”) igazgatósága a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény („**Ptk**”) 3:289. § (1) értelmében köteles az éves rendes közgyűlés elé terjeszteni a részvénytársaság társaságirányítási gyakorlatát bemutató, az adott tőzsde szereplői számára előírt módon elkészített jelentést („**FTJ**”). A Társaság a legteljesebb mértékben elkötelezett amellett, hogy olyan társaságirányítási gyakorlatot valósítson meg és kövessen részvényeinek a Budapesti Értéktőzsdére („**BÉT**”) történt bevezetésétől kezdve, amely a lehető legteljesebb körben megfelel a BÉT Felelős Társaságirányítási Ajánlásaiban („**FTA**”) foglaltaknak.

A fentiekkel és a BÉT FTA 2.7 pontjában foglalt ajánlásokkal összhangban a következőkben kifejtettek szerint kerül megállapításra a Társaság irányító és ellenőrző testületi tagjai, továbbá a menedzsment munkája értékelésének, illetve hosszú távú díjazásának és ösztönzési rendszerének irányelvei.

A/ Az irányelvek célja

Jelen irányelvek célja, hogy a Társaság irányító és ellenőrző testületi tagjainak, illetve a Cégcsoport kiemelt munkavállalóinak a Társaság, illetve a teljes Cégcsoport eredményei elérésében nyújtott teljesítményét elismerje és az említett személyi kört további célkitűzések teljesítésére ösztönözze mindenkor szem előtt tartva az érintettek felelősségének mértékét, továbbá a hazai és nemzetközi piaci benchmarkot.

B/ Az irányelvek hatálya

Az Irányelvek hatálya kiterjed a Társaság Igazgatóságának, Felügyelőbizottságának külső tagjaira és elnökére, továbbá a Társaság, illetve a Cégcsoport kiemelt munkavállalóira a Társaság Igazgatósági Ügyrendjében, illetve a Jelölő- és Javadalmazási Bizottság tevékenységi lefedettségében meghatározottak szerint. Az Irányelvek egyrésztől meghatározzák az érintett személyi kör értékelésének alapelveit, illetve a javadalmazás keretszabályait.

Az Irányelvek a Társaság közgyűlése által történő jóváhagyásuk napjától, az arra mindenkor jogosult testület általi hatályon kívül helyezésükig hatályosak.

C/ Irányelvek

1. A Társaság irányító és ellenőrző testületi tagjai munkájának értékelése, a javadalmazásukkor figyelembe vett szempontok bemutatása

az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság minden évben értékeli a munkáját és erről jelentést készít a közgyűlésnek. Az említett testületi értékelések a tagok által elvégzett önértékelésekre épülnek. Az említett jelentést a közgyűlés hagyja jóvá az előző üzleti évről készült beszámoló elfogadása tárgyában tartandó rendes közgyűlés alkalmával.

Az irányító és ellenőrző testületek tagjai e minőségükben fix összegű tiszteletdíjat kapnak, teljesítményalapú javadalmazásban nem részesülnek. A tiszteletdíj mértékét, illetve annak felső határát a közgyűlés hagyja jóvá. A tiszteletdíj mértéke hazai és nemzetközi piaci benchmark figyelembevételével került meghatározásra, úgy, hogy az egyben igazodjon a felelősség mértékéhez és a Társaság anyagi teljesítő képességéhez.

A közgyűlés által 2017. május 31. napján hozott 2017.05.31/9. számú döntés értelmében az Igazgatóság tagjai a velük kötött megbízási szerződés feltételei szerint évente legfeljebb 50.000 EUR (nettó) tiszteletdíjat jogosultak kapni. Az Igazgatóság operatív tagjai, illetve a Társaság és a legfőbb részvényessel kötött Kapcsolati megállapodás szerint a legfőbb részvényes által delegált igazgatósági tag nem kap tiszteletdíjat az igazgatósági tagsággal kapcsolatban kifejtett tevékenységéért.

A közgyűlési felhatalmazás alapján a 2017-es üzleti évben az Igazgatóság tagjai közül Stefan Delacher és Gerard van Kesteren urak kaptak tiszteletdíjat az említett tevékenységük kapcsán. Lakatos Péter külsős igazgatósági tag az általa irányított Lakatos, Köves és Társai Ügyvédi Irodával fennálló állandó megbízási jogviszonyra figyelemmel külön tiszteletdíjban nem részesült a 2017-es üzleti évben.

A közgyűlés által 2017. május 31. napján hozott 2017.05.31/16. számú döntés értelmében a felügyelőbizottság tagjai évente 10.000 EUR tiszteletdíjat kapnak tevékenységükért. A Jelölő és Javadalmazási Bizottság ajánlására tekintettel az Igazgatóság javaslata szerint a felügyelőbizottság elnöke a 2018-as évben 15.000 EUR tiszteletdíjra lesz jogosult a 2018. április 16-ra összehívott rendes közgyűlés jóváhagyása függvényében.

A tőzsdei bevezetésre, illetve a működési formaváltásra figyelemmel a Társaság háromtagú audit bizottságot állított fel a 2017.05.31/17. számú közgyűlési határozattal, az audit bizottság tagjai említett tevékenységükért évente 5.000 EUR tiszteletdíjat kapnak. A Jelölő és Javadalmazási Bizottság ajánlására tekintettel az Igazgatóság javaslata szerint az Audit Bizottság elnöke a 2018-as évben 10.000 EUR tiszteletdíjra lesz jogosult a 2018. április 16-ra összehívott rendes közgyűlés jóváhagyása függvényében.

Az Igazgatóság az Alapszabály 6.11. szakaszának felhatalmazása alapján 2017. június 15. napján háromtagú Jelölő- és Javadalmazási Bizottság felállításáról döntött. A jelöléssel és javadalmazással kapcsolatos egyes feladatok egy bizottságban történő összevonásának indoka, hogy hatékonyabbá tegye az Igazgatóság személyi jellegű kérdésekkel kapcsolatos döntéshozatali eljárását. A bizottságba az Igazgatóság és a felügyelőbizottság független tagjai kerülnek beválasztásra. Az említett bizottság tagjai a 2017-es üzleti évben nem kaptak tiszteletdíjat tevékenységükért. A Jelölő és Javadalmazási Bizottság ajánlására tekintettel az Igazgatóság javaslata szerint a Jelölő- és Javadalmazási Bizottság elnöke évente 10.000 EUR tiszteletdíjra, míg a tagok 5.000 EUR tiszteletdíjra lesznek jogosultak a 2018. április 16-ra összehívott rendes közgyűlés jóváhagyása függvényében.

2. A Társaság, illetve a Cégcsoport kiemelt munkavállalói munkájának értékelése, a javadalmazásukkor figyelembe vett szempontok bemutatása

A Társaság jelenleg hatályos Igazgatósági Ügyrendje, illetve a Jelölő- és Javadalmazási Bizottság ügyrendjében meghatározott személyi hatály értelmében kiemelt munkavállalónak számítanak:

- a Társaság vezérigazgatója és általános vezérigazgató-helyettese;
- a Társaság gazdasági igazgatója;
- a nemzetközi üzletág vezetője;
- a Waberer's-Szemerey Kft. ügyvezetője, illetve a regionális szerződött logisztikai üzletág vezetője;
- a Wáberer Hungária Biztosító Zrt. vezérigazgatója; és a
- LINK sp. z. o.o. vezérigazgatója.

Az említett személyi kör kiválasztását, munkájának értékelését és javadalmazásuk alapelveinek lefektetését a Társaság Igazgatósága végzi a Jelölő- és Javadalmazási Bizottság véleményét kikérve. A további vezető állású munkavállaló felett a Társaság vezérigazgatója, illetve a leányvállalatok vezető tisztségviselői gyakorolják a munkáltatói jogokat, mely jogok tovább delegálhatóak.

A kiemelt munkavállalók éves tevékenységének értékelésénél meghatározó szerepe van a Társaság, illetve a Cégcsoport éves üzleti és pénzügyi mutatószámainak, illetve azok teljesülésének. A leányvállalatok vezetői esetében a saját irányításuk alá tartozó társaság mutatószámai mellett a Cégcsoport szintű mutatók teljesülése is elvárás a konszolidált gondolkodás érdekében. Ezen túlmenően az értékelésnél figyelembe vett szempontok a hosszú távú stratégia megvalósításában történő előremenetel, a stratégiai gondolkodás, az üzleti lehetőségek és piaci nehézségek időbeni felismerése és ezekre való reagálás, a Társaság elismertségének további mélyítése az üzletfelek, beszállítók és a befektetők felé, illetve a vezetők/munkatársak motiválásának, menedzselésének készsége.

A kiemelt munkavállalók esetében a javadalmazás alap- és teljesítményjavadalmazásból tevődik össze. Az alapjavadalmazás a jogosultak teljesítményétől, illetve a munkáltató diszkrecionális döntésétől nem függhet. Az alapjavadalmazás és a teljesítményjavadalmazás arányát az irányított szervezet funkciója, mérete és összetettsége alapján határozza meg a Jelölő- és Javadalmazási Bizottság ajánlása szerint az Igazgatóság. A teljesítményjavadalmazás maximális aránya az alapjavadalmazás 100%-a.

A teljesítményjavadalmazás keretein belül a kiemelt munkavállalók egyéni teljesítményét jól strukturált ösztönzési programmal méri és értékeli a Társaság a Munkavállalói Résztulajdonosi Programról szóló 1992. évi XLIV. törvény alapján létrehozott cégcsoport szintű MRP program keretén belül. A 2016. július 15-én hozott közgyűlési határozatban adott felhatalmazás alapján az Igazgatóság lett kijelölve a Waberer's Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet megalapítására és az egyes javadalmazási politikák kidolgozására. A Társaság Igazgatósága, mint az MRP Szervezet alapítója nevében döntésre jogosult szerv, a fentiek alapján határozott MRP Szervezet alapításáról, a kedvezményezett munkavállalói körrel és a program célját szolgáló pénzügyi eszközök kibocsátásáról, programba történő bevonásáról. A kezdeti programok kötvény alapon működtek a részvények tőzsdei bevezetése azonban lehetőséget nyújtott a Társaság számára, hogy a programok alapját a BÉT-re bevezetett a Társaságtól független árfolyammal rendelkező részvények képezzék. A Társaság tervezi, hogy a 2018-as évtől az MRP-ben résztvevő tagok választásuk szerint ne csak az MRP programba bevont pénzügyi eszköz (Waberer's részvény) átváltásából származó ellenértékre váljanak jogosulttá, hanem akár a pénzügyi eszközt (Waberer's részvényt) is megszerezhessek.

Társaság, illetve a Cégcsoport teljesítményjavadalmazása több célt szolgál:

- a Társaság gazdasági teljesítményének javulását;
- a szervezeti szintű gondolkodás és tevékenység erősítését;
- a vezetés támogatását a társasági célok elérése terén (felülről lefelé történő lebontás és delegálás);
- a megfelelő részesedést a vállalati eredményekből (tulajdonosi szemlélet erősítése);
- visszacsatolást a munkatársak számára.

A teljesítményjavaldalmazás értékelési szempontjai között a Társaság, illetve a teljes Cégcsoport kulcs fontosságú tényezőinek (EBITDA, net profit, adósságszolgálat, net debt stb.) teljesülése szerepel az egyes kollegák ráhatásának függvényében. A mutatószámok jelentős része a kontrolling által ellenőrizhető, illetve különböző riportokból, kimutatások segítségével egyértelműen mérhető.

Egyéb juttatások és szociális juttatások

Az egyéb juttatási elemek a hazai benchmarkok figyelembe vételével, a költséghatékonyságot szem előtt tartva kerülnek kialakításra (pl. személyi használatú gépkocsi, mobiltelefon, vezetői biztosítások, orvosi vizsgálatok stb.) Az egyéb és szociális juttatások a Társaság adott tárgykörre kiadott Kollektív Szerződésében és egyéb belső szabályzataiban kerülnek megítélésre.

11. DÖNTÉS A FELÜGYELŐBIZOTTSÁG TAGJAINAK DÍJAZÁSÁRÓL

A közgyűlés 2017.05.31./16. sz. közgyűlési határozatával a Felügyelőbizottság tagjai részére évi 10.000 EUR tiszteletdíjat állapított meg. Tekintettel arra, hogy a bizottság elnökének a testület működésével kapcsolatban többlet feladatai vannak és a jelenlegi piaci gyakorlatnak megfelelően a javaslat az elnök részére további évi legfeljebb 5.000 EUR kifizetését teszi lehetővé.

Az Igazgatóság a Jelölő és Javadalmazási Bizottság ajánlására tekintettel a következő határozati javaslatot terjeszti a közgyűlés elé:

21/2018. (IV. 16.) számú közgyűlési határozat

A közgyűlés úgy határoz, hogy a Társaság a Felügyelőbizottság elnöke részére évente legfeljebb 15.000 EUR, míg a felügyelőbizottsági tagok részére évente legfeljebb 10.000 EUR tiszteletdíjat fizethet 2018. január 1. napjától.

12. DÖNTÉS AZ AUDIT BIZOTTSÁG TAGJAINAK DÍJAZÁSÁRÓL

A közgyűlés 2017.05.31./21. sz. közgyűlési határozatával az Audit Bizottság tagjai részére évi 5.000 EUR tiszteletdíjat állapított meg. Tekintettel arra, hogy a bizottság elnökének a testület működésével kapcsolatban többlet feladatai vannak és a jelenlegi piaci gyakorlatnak megfelelően, a javaslat az elnök részére további évi legfeljebb 5.000 EUR kifizetését teszi lehetővé.

Az Igazgatóság a Jelölő és Javadalmazási Bizottság ajánlására tekintettel a következő határozati javaslatot terjeszti a közgyűlés elé:

22/2018. (IV. 16.) számú közgyűlési határozat

A közgyűlés úgy határoz, hogy a Társaság az Audit Bizottság elnöke részére évente legfeljebb 10.000 EUR, míg az Audit Bizottság tagjai részére évente legfeljebb 5.000 EUR tiszteletdíjat fizethet 2018. január 1. napjától.

13. DÖNTÉS A TÁRSASÁGNÁL MŰKÖDŐ TOVÁBBI BIZOTTSÁGOK TAGJAINAK DÍJAZÁSÁRÓL

A Társaságnál jelenleg csak Jelölő és Javadalmazási Bizottság működik. A Jelölő- és Javadalmazási Bizottság segíti az Igazgatóságot az irányító és ellenőrző testületi tagok, illetve a kiemelt munkavállalók kiválasztásában, értékelésében a javadalmazásuk elemeinek meghatározásában és az érdekütközések kezelésében. Tagjai korábban nem részesültek díjazásban, de jelenlegi tevékenységükkel arányban és a piaci gyakorlatnak megfelelően az Igazgatóság javasolja tiszteletdíj megállapítását a közgyűlésnek.

Az Igazgatóság a Jelölő és Javadalmazási Bizottság egyetértésével a következő határozati javaslatot terjeszti a közgyűlés elé:

23/2018. (IV. 16.) számú közgyűlési határozat

A közgyűlés úgy határoz, hogy amennyiben az Igazgatóság, illetve a Felügyelőbizottság tagjai a Társaságnál működő más bizottságban tisztséget töltenek be, akkor díjazásként részükre bizottsági elnökként évente legfeljebb 10.000 EUR, míg bizottsági tagként évente legfeljebb 5.000 EUR tiszteletdíj állapítható meg és fizethető ki a bizottság felállításának időpontjától.

A Felügyelőbizottság jelentésének jelen napirendi pontra vonatkozó része:

A Felügyelőbizottság érdemben megvizsgálta az Igazgatóság által a 2018. április 16. napjára összehívott éves rendes közgyűlés napirendi pontjaival kapcsolatos előterjesztéseket és határozati javaslatokat és azzal teljes mértékben egyetért.