



## **KÖZGYŰLÉSI DOKUMENTUMOK**

### **ZWACK UNICUM NYRT: ÉVES RENDES KÖZGYŰLÉSE**

#### **A KÖZGYŰLÉS**

**IDŐPONTJA: 2019. június 26. 10.00**

**HELYSZÍNE: Novotel Budapest Centrum  
1088 Budapest, Rákóczi út 43-45.**

Közzététel a Ptk. 3:272.§ (3) bekezdésének b) pontja alapján.

**A Zwack Unicum Nyrt. Igazgatósága 2019. június 26-án 10 órára hívta össze a Társaság Éves Rendes Közgyűlését, az alább felsorolt napirendi pontokkal. Jelen közgyűlési anyagban tisztelt részvényeseink rendelkezésére bocsátjuk a tulajdonosi döntések meghozatalához szükséges és jelenleg rendelkezésre álló információkat, valamint a javasolt közgyűlési határozatokat.**

1. Az Igazgatóság beszámolója a 2018. április 1-től 2019. március 31-ig tartó üzleti évi gazdálkodásról, az éves beszámoló tervezetének ismertetése;
2. A könyvvizsgáló jelentése;
3. A Felügyelő Bizottság jelentése, amely magában foglalja az Audit Bizottság jelentését is;
4. A Felelős Társaságirányítási Jelentés jóváhagyása;
5. A 2018. április 1-től 2019. március 31-ig tartó üzleti évi, a nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok (IFRS) szerinti beszámoló jóváhagyása;
6. Határozat osztalékról a 2018. április 1-től 2019. március 31-ig tartó üzleti évre vonatkozó éves beszámoló alapján;
7. A felügyelőbizottsági és az igazgatósági tagok díjazásának megállapítása;
8. Igazgatósági, felügyelő- és audit bizottsági tagok választása;
9. Az alapszabály módosítása és kiegészítése;
10. A módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt alapszabály jóváhagyása
11. Egyebek.

**A Zwack Unicum Nyrt. Felügyelő Bizottsága valamennyi közgyűlési határozat javaslatot elfogadásra javasolja a tisztelt részvényeseknek.**

## 1. napirendi pont

### Az Igazgatóság beszámolója a 2018. április 1-től 2019. március 31-ig tartó üzleti évi gazdálkodásról, az éves beszámoló tervezetének ismertetése

#### BESZÁMOLÓ A 2018-2019-ES ÜZLETI ÉV GAZDASÁGI TEVÉKENYSÉGÉRŐL

##### A Társaság gazdálkodásának elemzése

A Társaság bruttó árbevétele 26.341 millió Ft volt, mely 14,2%-kal haladja meg az előző évit. A nettó értékesítés (jövedéki- és népegészségügyi termékadó nélküli árbevétel) 15.739 millió Ft volt, amely 12,8%-kal (1.781 millió Ft-tal) magasabb a bázis időszaki árbevételnél.

A belföldi értékesítés nettó árbevétele jelentősen növekedett (1.820 millió Ft; 14,7%). A saját termelésű termékek nettó árbevétele a hazai piacon 1.637 millió Ft-tal (17,3%-kal) emelkedett (9.458 millió Ft-ról 11.094 millió Ft-ra). Ezen belül a prémium termékek árbevétele 15,6%-kal, a minőségi termékeké 21,4%-kal nőtt. A növekedés legnagyobb részét a Népegészségügyi Termékadó 2019. január 1-től életbe lépő változása generálta. A módosítás következtében minden szeszesital adóztatásra került, továbbá az adómértékek 20%-kal emelkedtek. Emiatt a pálinka és keserű likőrökből decemberben mintegy 3-4 havi fogyásnak megfelelő extra értékesítés történt. A forgalomnövekedés kisebb része a bővülő fogyasztásnak és az új termékbevezetések (Unicum Riserva, Kalumba) kedvező piaci fogadtatásának köszönhető.

A forgalmazott termékek nettó árbevétele 6,2%-kal nagyobb a bázisnál, melyen belül a Diageo portfólió árbevétele 7,9%-kal emelkedett, míg az egyéb forgalmazott termékek árbevétele 2,4%-kal növekedett.

A kedvező árbevétel adatokhoz egyaránt hozzájárult a volumen növekedése illetve az értékesítési átlag-árak emelkedése.

Az export árbevétel 1.501 millió Ft, mely 2,5%-os csökkenést jelent a bázis időszakhoz képest. Olaszországban a disztribútor váltás miatti egyszeri hatásnak tulajdonítható az árbevétel csökkenés, míg Németországban az előző üzleti év végén kiszállításra került a 2018 nyári promóciós termék, melynek következtében az idei értékesítés csökkent. Ezzel szemben Romániában, Szlovákiában és a Duty Free értékesítésen sikerült jelentős árbevétel növekedést realizálni.

Az anyagjellegű ráfordítások 574 millió Ft-tal emelkedtek (11,1%), mely alacsonyabb a nettó árbevétel 12,8%-os növekedésénél, így a bruttó fedezeti hányad 0,5 százalékponttal nagyobb az egy évvel ezelőttnél (63,6% helyett 63,1%). A fentiek mögött elsősorban a termékösszetétel kedvező változása áll (jobban emelkedett a magasabb fedezetű saját termelésű termékek forgalma, mint a forgalmazott termékeké).

A személyi jellegű ráfordítások 253 millió Ft-tal (9,3%-kal) nőttek. Az üzleti év elején a Társaság 8%-os bérfeljesztést hajtott végre. Ennek hatását tompította a 2,5 százalékpontos szociális adó csökkentés. Ezen túlmenően növelte a személyi jellegű ráfordításokat, hogy a hosszabb távú ösztönzést szolgáló juttatási elemek (törzsgárda, nyugdíj, menedzsment részvény) várható kötelezettségeire nagyobb összegek kerültek elhatárolásra.

Az értékcsökkenési leírás összege 76 millió Ft-tal (15,6%-kal) emelkedett. Ennek több mint fele az elmúlt évben megvalósított jelentős technológiai fejlesztések következménye (ld. a 2017/18 4. negyedéves jelentésben). Ezen túlmenően üveg-gyártószerszám készletünk egy részét újítottuk meg illetve néhány már nem használt eszközre terven felüli értékcsökkenést számoltunk el.

Az egyéb működési ráfordítások 427 millió Ft-tal (12,6%-kal) nőttek. A növekedés teljes egészében a magasabb marketing költségeknek köszönhető. A Füttyülős márka új reklámfilmét kapott, melynek sugárzása is elindult. A Kalumba bevezetését a gasztronómiában kóstoltatásokkal, a televízióban és az interneten reklámfilmmel támogattuk. Továbbá az Unicum marketing kiadásai is növekedtek belföldön és külföldön egyaránt. Olaszországban új reklámfilmmel támogattuk a termék értékesítését. Az egyre nagyobb érdeklődésre számot tartó látogatóközpontjainkban (Budapest, Kecskemét) megújítottuk tájékoztató reklámfilmjeinket.

Az egyéb működési bevételek 67 millió Ft-tal (19,1%-kal) emelkedtek, mely nagyrészt a magasabb marketing költségterítésből származik.

A Társaság adózott eredménye 2.623 millió Ft, mely 20,0%-kal magasabb a bázisnál (2.186 millió Ft). Ahogy az előző jelentésben prognosztizáltuk, az üzleti év utolsó negyedéve minden korábbinál gyengébb eredményt hozott (-717 MFt szemben a tavalyi utolsó negyedéves -330 MFt-tal). A decemberi elővásárlás valamint a jelentős januári polci áremelés okozta fogyasztói sokk következtében a bruttó árbevétel a 2019. január-márciusi időszakban 18,7%-kal, míg a nettó árbevétel 23,8%-kal csökkent, várakozásainknak megfelelően.

A pénzügyi helyzet kimutatás sorok között az ingatlanok, gépek és berendezések állománya 125 millió Ft-tal (3,9%-kal) bővült. Az üzleti év során a Társaság 750 millió Ft-ot költött beruházásokra.

A készletek 201 millió Ft-os növekedése (+9,2%) nagyrészt a vásárolt késztermékek emelkedésének következménye. Tudatosan magasabb készleteket tartunk az angol importból származó termékekből a BREXIT körüli bizonytalanság miatt.

## **A Társaság üzleti környezete**

A hazai makrogazdasági környezet az elmúlt években kedvezően alakult. A GDP évről-évre bővül, növekszik a lakossági reáljövedelem és ezzel párhuzamosan a Társaságunk számára legmeghatározóbb háztartási fogyasztási kiadások is emelkednek (4,9%; 4,7% és 5,3% az elmúlt három évben).

Az április-márciusi bolti kiskereskedelemre vonatkozó piackutatási adatok szerint a magyar adózott égetett szeszesital piac volumenben 2%-kal, míg értékben 7,1%-kal növekedett.

A bolti kiskereskedelemben folytatódott az elmúlt néhány évre jellemző tendencia: a közepes alapterületű boltok (szupermarketek és diszkontok) forgalma növekedett (8,2%-kal), míg a hipermarketek forgalma csökkent (-5%).

## A vállalkozás teljesítményének jellemzői és mutatói (adatok millió Ft-ban)

		2017-18	2018-19	2019-20 terv
Bruttó értékesítés	mill Ft	23 071	26 341	26 971
<b>Nettó árbevétel</b>	<b>mill Ft</b>	<b>13 958</b>	<b>15 739</b>	<b>13 975</b>
Bruttó fedezet	mill Ft	8 809	10 016	8 371
Üzemi eredmény	mill Ft	2 561	3 079	1 773
Adózás előtti eredmény	mill Ft	2 563	3 083	1 773
Adózott eredmény	mill Ft	2 186	2 623	1 406
Fizetett / fizetendő osztalék	mill Ft	2 100	2 600	
Eszközök összesen	mill Ft	10 676	11 147	
Pénzeszközök az időszak végén	mill Ft	2 770	3 064	
Átlagos statisztikai létszám	fő	241	244	
Bruttó fedezeti hányad	%	63,1%	63,6%	59,9%
Üzemi eredmény / Nettó árbevétel	%	18,3%	19,6%	12,7%
Adózott eredmény hányad	%	15,7%	16,7%	10,1%
Osztalék / adózott eredmény	%	96,1%	99,1%	
Egy részvényre jutó adózott eredmény	Ft	1 093	1 312	703

### Határozati javaslat:

A Közgyűlés **elfogadta** a Társaság Igazgatóságának a Társaság 2018. április 1-től 2019. március 31-ig tartó üzleti évi gazdálkodásával kapcsolatos jelentését.

## 2. napirendi pont

### A könyvvizsgáló jelentése

#### Független könyvvizsgálói jelentés

A Zwack Unicum Nyrt. részvényeseinek

##### *Vélemény*

Elvégeztük a Zwack Unicum Nyrt. (továbbiakban „a Társaság”) 2018. április 1-jétől 2019. március 31-ig terjedő üzleti évre vonatkozó pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely pénzügyi kimutatások a 2019. március 31-i fordulónapra elkészített pénzügyi helyzet-kimutatásból – melyben az eszközök összesen értéke 11.147 M Ft –, az eredmény és az egyéb átfogó jövedelem ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó kimutatásából – melyben az időszak eredménye 2.623 M Ft nyereség –, az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó saját tőke változás-kimutatásból és cash flow-kimutatásból, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalását és egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő megjegyzésekből állnak.

Véleményünk szerint a mellékelt pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Társaság 2019. március 31-én fennálló pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó pénzügyi teljesítményéről és cash-flow-iról az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban (továbbiakban: „EU IFRS-ek”), valamint azokat minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek (továbbiakban „számviteli törvény”) az EU IFRS-ek szerint éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban készítették el.

##### *Vélemény alapja*

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségeink bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak a pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelősségei” szakasza tartalmazza. Függetlenek vagyunk a Társaságtól a pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálata szempontjából a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatá”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek ezekkel a követelményekkel összhangban. Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

##### *Figyelemfelhívás*

Felhívjuk a figyelmet a pénzügyi kimutatásokhoz fűzött kiegészítő megjegyzések 2. B (v) pontjára, amely jelzi, hogy a 2018. március 31-i időponttal végződő üzleti évre vonatkozó összehasonlítható információk újra-megállapításra kerültek. Véleményünk e kérdés vonatkozásában nincs minősítve.

##### *Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések*

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket a pénzügyi kimutatások egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.

## Vevői ösztönzők

Bővebb információ a pénzügyi kimutatások kiegészítő megjegyzéseinek 2. B (u) (3) és 14. pontjaiban található.

<b>A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés</b>	<i>Hogyan kezeltük a kérdést könyvvizsgálatunk során</i>
<p>A vevőknek fizetendő (járó) összegek értéke 556 millió Ft a pénzügyi helyzet kimutatásban 2019. március 31-én. Ezen kötelezettségek jelentős része a vevőknek az ösztönzőkhöz kapcsolódóan fizetendő összegekből származik, amelyek különböző megfontolások miatt változó ellenértéknek minősülnek.</p> <p>A Társaság pénzügyi kimutatásainak fordulónapja március 31., míg a vevői ösztönzőkre vonatkozó szerződéseket jellemzően évente, naptári évre vonatkozóan köti meg a Társaság. Ebből kifolyólag a Társaságnak meg kell becsülnie azoknak a mennyiségi kedvezményeknek az értékét, amelyekre a vevő a Társaság üzleti évének utolsó negyedévében teljesített vásárlásai kapcsán jogosult lesz, amely a vevő teljes naptári éves vásárlásaitól függ.</p> <p>Az ösztönzők elszámolásában az összetettség egy másik rétege az, hogy bizonyos esetekben a Társaság a vevővel az ösztönzők éves feltételeiről a Társaság pénzügyi kimutatásainak a közzétételre való jóváhagyásának időpontjáig még nem állapodott meg. Mivel a vevőknek jogos elvárásuk van arra, hogy a Társaság elfogja fogadni, hogy a vevők részére ösztönzőket fizessen, a vevők által a Társaság üzleti évének utolsó negyedévében teljesített vásárlásokra vonatkozó ellenérték változó ellenértéknek minősül abban az esetben is, ha egyébként a Társaság által a vevőknek fizetendő összegek a vevők által fizetendő ellenérték egy fix százalékában lesznek meghatározva.</p> <p>A vevőknek az ösztönzőkhöz kapcsolódóan fizetendő összegek meghatározásához kapcsolódó becslési bizonytalanság miatt ezt a területet kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdésnek tekintettük.</p>	<p>Könyvvizsgálati eljárásaink többek között az alábbiakat foglalták magukban:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• felmértük a vevői ösztönzőkről való megállapodáshoz és a vevőknek fizetendő (járó) összegek jóváhagyásához kapcsolódó kulcsfontosságú kontrollokat és teszteltük azok működési hatékonyságát;</li><li>• az előző évi becslések értékét összehasonlítottuk az előző évi tényleges értékekkel, hogy felmérjük a Társaság által előző évben képzett becslések pontosságát;</li><li>• mintavételi alapon egyeztettük a becslések számításában használt mögöttes adatokat a vevőkkel kötött szerződésekhez;</li><li>• mintavételi alapon újraszámoltuk a vevőknek fizetendő összegeket a vevő által teljesített tényleges vásárlások, valamint a vevővel kötött (ha rendelkezésre állt, az aktuális naptári évre vonatkozó vagy egyébként az előző naptári évre vonatkozó) szerződés feltételei alapján és az újraszámolt összegeket összehasonlítottuk a Társaság által készített becslésekkel.</li></ul>

### *Egyéb kérdések az összehasonlító információkkal kapcsolatban*

A Társaság 2018. március 31-i időponttal végződő üzleti évre vonatkozó pénzügyi kimutatásait és a 2017. március 31-i időponttal végződő üzleti évre vonatkozó pénzügyi kimutatásait (amelyekből a 2017. április 1-jei pénzügyihelyzet-kimutatás levezetésre került) - a pénzügyi kimutatásokhoz fűzött kiegészítő megjegyzések 2. B (v) pontjában bemutatott módosítások kivételével - más könyvvizsgáló könyvvizsgálta, aki 2018. május 22-én és 2017. május 23-án kelt könyvvizsgálói jelentéseiben minősítés nélküli véleményt bocsátott ki ezekre a pénzügyi kimutatásokra vonatkozóan.

A 2019. március 31-i időponttal végződő üzleti évre vonatkozó pénzügyi kimutatásokra vonatkozó könyvvizsgálatunk kiterjedt a kiegészítő megjegyzések 2. B (v) pontjában bemutatott módosításokra, amelyeket a 2018. március 31-i időponttal végződő üzleti évre vonatkozó összehasonlító információk, valamint a 2017. április 1-jei pénzügyihelyzet-kimutatás újramegállapítására alkalmaztak. A pénzügyi kimutatásokhoz fűzött kiegészítő megjegyzések 2. B (v) pontjában bemutatott módosításokhoz kapcsolódó eljárások kivételével nem végeztünk könyvvizsgálatot, átvilágítást vagy egyéb eljárásokat a 2018. március 31-i időponttal végződő üzleti évre vonatkozó pénzügyi kimutatásokra és a 2017. március 31-i időponttal végződő üzleti évre vonatkozó pénzügyi kimutatásokra (amelyek itt nincsenek prezentálva), valamint a 2017. április 1-jei pénzügyihelyzet-kimutatásra vonatkozóan. Ennek megfelelően ezen pénzügyi kimutatások egészéről nem bocsátunk ki könyvvizsgálói véleményt és semmilyen bizonyosságot nem állapítunk meg. Azonban véleményünk szerint a kiegészítő megjegyzések 2. B (v) pontjában bemutatott módosítások megfelelőek és helyesen kerültek elszámolásra.

### *Egyéb információk*

Az egyéb információk a Társaság 2018. április 1-jétől 2019. március 31-ig terjedő üzleti évre vonatkozó éves jelentéséből, beleértve az annak részét képező üzleti jelentéséből és vezetőségi jelentéséből állnak. A vezetés felelős az egyéb információkért, beleértve az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért.

A jelentésünk „Vélemény” szakaszában a pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre, a vezetőségi jelentésre és az éves jelentés többi részére. Az éves jelentés üzleti jelentésen kívüli részére vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

A pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a pénzügyi kimutatásoknak, vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényegesen hibás állítást tartalmaznak.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak a megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e, beleértve, hogy az üzleti jelentés megfelel-e a számviteli törvény 95./B. § (2) bekezdés e) és f) pontjában foglalt követelményeknek és erről, valamint az üzleti jelentés és a pénzügyi kimutatások összhangjáról vélemény nyilvánítása.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak az ellenőrzése is, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény 95./B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában, valamint a 95./C. §-ban meghatározott információkat rendelkezésre bocsátja-e.

Véleményünk szerint a Társaság 2018. április 1-jétől 2019. március 31-ig terjedő üzleti évre vonatkozó üzleti jelentése minden lényeges szempontból összhangban van a Társaság 2018. április 1-jétől 2019. március 31-ig terjedő üzleti évre vonatkozó pénzügyi kimutatásaival és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Nyilatkozunk, hogy az üzleti jelentés rendelkezésre bocsátja a számviteli törvény 95./B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában meghatározott információkat, valamint mentesség miatt nem tartalmazza a számviteli törvény 95./C. §-ban meghatározott információkat.

A fentiekén túl a Társaságról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényeges hibás állítás az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás állítás milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.



Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk továbbá, hogy az éves jelentésnek az üzleti jelentésen kívüli részei (beleértve a vezetőségi jelentést) lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelenteni. Ebben a tekintetben sincs jelenteni valónk.

#### *A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősségei a pénzügyi kimutatásokért*

A vezetés felelős a pénzügyi kimutatásoknak az EU IFRS-ekkel összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, továbbá a számviteli törvénynek az EU IFRS-ek szerint éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes pénzügyi kimutatások elkészítése.

A pénzügyi kimutatások elkészítése során a vezetés felelős a Társaság vállalkozás folytatására való képességének felméréseért, a vállalkozás folytatásával kapcsolatos kérdéseknek az adott helyzetnek megfelelő közzétételéért, valamint – kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Társaságot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor nem áll előtte ezen kívül más reális lehetőség – a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazásáért.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

#### *A könyvvizsgálónak a pénzügyi kimutatások könyvvizsgálataért való felelősségei*

Célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a pénzügyi kimutatások egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint a véleményünket tartalmazó könyvvizsgálói jelentést bocsátani ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizgálat mindig feltárja a létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha önmagukban vagy együttesen ésszerű várakozások alapján befolyásolhatják a felhasználók adott pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizgálat részeként szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizgálat egésze során. Emellett:

- Azonosítjuk és felbecsüljük a pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet a pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.

- Értékeljük a pénzügyi kimutatások, beleértve a közzétételeket is, átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, valamint azt, hogy a pénzügyi kimutatások a valós bemutatást megvalósító módon mutatják-e be a mögöttes ügyleteket és eseményeket.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről ésszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a kapcsolódó biztosítékokat.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek a tárgyidőszaki pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak. Könyvvizsgálói jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha - rendkívül ritka körülmények között - azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert ésszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű használata.

### **Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről**

A Társaság a 2019. március 31-i időponttal végződő üzleti évre vonatkozó pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatára 2018. június 27-én választott meg a Társaság közgyűlése. A könyvvizsgálói megbízásunk időtartama megszakítás nélkül összesen 1 év, a 2019. március 31-ével végződő üzleti évet fedi le.

Megerősítjük, hogy

- könyvvizsgálói véleményünk összhangban van a Társaság Audit bizottsága részére készített 2019. május 21-i keltezésű kiegészítő jelentéssel.
- nem nyújtottunk a Társaság részére tiltott, nem könyvvizsgálati szolgáltatást, amely tiltott, nem könyvvizsgálati szolgáltatások körét az 537/2014 EU rendelet 5.cikk (1) bekezdése, valamint a tagországi derogáció tekintetében a Magyarországon hatályos, a Magyar Könyvvizsgálói Kamaráról, a könyvvizsgálói tevékenységről, valamint a könyvvizsgálói közfelügyeletről szóló 2007. évi LXXV. törvény határozza meg. Továbbá a könyvvizsgálat elvégzése során megőriztük függetlenségünket a Társaságtól.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálati megbízásért felelős partner a jelen független könyvvizsgálói jelentés aláírója.

Budapest, 2019. május 21.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Rózsai Rezső

*Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló*

Nyilvántartási szám: 005879

Zwack Unicum Nyrt. - K31 - 2019.03.31.

### **Határozati javaslat:**

A Közgyűlés **elfogadta** a KPMG Hungária Kft., mint a Társaság könyvvizsgálójának a Társaság 2018. április 1-től 2019. március 31-ig tartó üzleti évi gazdálkodására és a vonatkozó Éves Beszámolójára vonatkozó jelentését.

**3. napirendi pont**  
**A Felügyelő Bizottság jelentése**

**ZWACK UNICUM LIKÓRIPARI ÉS KERESKEDELMI NYRT.**

**A FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG ÉS AZ AUDIT BIZOTTSÁG JELENTÉSE A  
2018. április 1-től 2019. március 31-ig tartó üzleti évről**

A Felügyelő Bizottság a 2018. április 1-től 2019. március 31-ig tartó üzleti évben három ülés tartásával ellenőrizte és felügyelte az Igazgatóság és az ügyvezetés tevékenységét. A Felügyelő Bizottság ülésein a Társaság ügyvezetése részletes írásbeli beszámolót adott a Felügyelő Bizottság részére. Az egyes ügyekkel kapcsolatban a Felügyelő Bizottság elnöke megfelelő tájékoztatást kapott, állásfoglalását kikérték és figyelembe vették.

A Felügyelő Bizottság tagjai a működés egyes területeit folyamatosan figyelemmel kísérték. A Felügyelő Bizottságnak lehetősége volt arra, hogy az ellenőrzéshez szükséges információkhoz hozzájusson és felügyeleti tevékenységét megfelelően ellássa.

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

A Felügyelő Bizottság és az Audit Bizottság megvizsgálta a Társaság 2018. április 1-től 2019. március 31-ig tartó üzleti évre vonatkozó, az Igazgatóság által elkészített, a KPMG Hungária Kft., mint bejegyzett könyvvizsgáló által auditált pénzügyi helyzet kimutatását, átfogó jövedelemkimutatását, cash flow kimutatását és saját tőke változásainak kimutatását magában foglaló éves beszámolójának tervezetét, elemezte és azt egyhangúlag elfogadva jóváhagyásra javasolta a Közgyűlésnek.

A Felügyelő Bizottság egyetértett az Igazgatóság 2 645 500 000 Ft osztalékként történő kifizetésére és részvényarányos felosztására vonatkozó javaslatával és azt ugyancsak jóváhagyásra terjesztette a Közgyűlés elé.

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

Az Audit Bizottság a Társaság bejegyzett Könyvvizsgálójának tevékenységével kapcsolatban nem emelt kifogást.

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

Az Audit Bizottság megállapította, hogy a Társaság kockázatkezelési elvei és eljárásai hatékonyan és eredményesen biztosították a Társaság tevékenységét érintő kockázatok kezelését, ellenőrzését, valamint a Társaság kitűzött teljesítmény- és nyereségcéljainak elérését.

A Felügyelő Bizottság egyetért a többi közgyűlési napirendi pontra vonatkozó előterjesztésekkel.

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

A Felügyelő Bizottság ezúton is megköszöni a cég dolgozóinak munkáját.

Budapest, 2019. május 21.

**Dr. Hubertine Underberg-Ruder**  
a Felügyelő Bizottság Elnöke

**Mag. Karin Trimmel**  
az Audit Bizottság Elnöke

#### **Határozati javaslat:**

A Közgyűlés **elfogadta** a Társaság Felügyelő Bizottságának a Társaság 2018. április 1-től 2019. március 31-ig tartó üzleti évi gazdálkodásával kapcsolatos jelentését, mely magába foglalja az Audit Bizottság jelentését is.

#### **4. napirendi pont**

##### **A Felelős Társaságirányítási Jelentés jóváhagyása**

A Felelős Társaságirányítási Jelentés az 1. számú mellékletben található.

#### **Határozati javaslat:**

A Közgyűlés **elfogadta** a Társaság Igazgatóságának, a Felügyelő Bizottság által jóváhagyott - a Társaság 2018. április 1-től 2019. március 31-ig tartó üzleti évével kapcsolatos - Felelős Társaságirányítási Jelentését.

#### **5. napirendi pont**

##### **A 2018. április 1-től 2019. március 31-ig tartó üzleti évi, a nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok (IFRS) szerinti beszámoló jóváhagyása**

#### **Határozati javaslat:**

A Közgyűlés **jóváhagyta** a Zwack Unicum Nyrt. 2018. április 1-től 2019. március 31-ig tartó üzleti évi gazdálkodására vonatkozó, a nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok (IFRS) alapján készített beszámolóját az alábbi fő adatokkal:

**ZWACK UNICUM NYRT.****PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁS:** millió Ft**Eszközök:**

<b>Befektetett eszközök</b>	<b>3 582</b>
Ingatlanok, gépek és berendezések	3 330
Immateriális javak	84
Csomagolóanyagok	18
Befektetés társult vállalkozásban	16
Munkavállalói kölcsönök	10
Halasztott adó	124
<b>Forgóeszközök</b>	<b>7 565</b>
Készletek	2 386
Vevők és egyéb követelések	2 115
Pénzeszközök	3 064
<b><u>Eszközök összesen</u></b>	<b>11 147</b>

**Források:**

<b>Saját tőke</b>	<b>7 080</b>
Jegyzett tőke	2 000
Tőketartalék	165
Eredménytartalék	4 915
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	<b>472</b>
Egyéb kötelezettségek	472
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>3 595</b>
Szállítók és egyéb kötelezettségek	3 567
Céltartalékok	28
<b><u>Források összesen</u></b>	<b>11 147</b>

**ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁS:** millió Ft

<b>Bevételek</b>	<b>15 739</b>
<b>Működési költségek és ráfordítások</b>	<b>13 078</b>
Anyagjellegű ráfordítások	5 723
Személyi jellegű ráfordítások	2 987
Értékcsökkenési leírás	564
Egyéb működési költségek	3 804
<b>Egyéb működési bevételek</b>	<b>418</b>
<b>Működési eredmény</b>	<b>3 079</b>
Pénzügyi bevételek/ráfordítások egyenlege	4
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>3 083</b>
Eredményt terhelő adók	460
<b>Éves eredmény</b>	<b>2 623</b>

## 6. napirendi pont

### Határozat osztalékról a 2018. április 1-től 2019. március 31-ig tartó üzleti évre vonatkozó éves beszámoló alapján

#### Határozati javaslat:

A Közgyűlés **jóváhagyta** a Társaság Igazgatósága által előterjesztett javaslatot, amely alapján a Társaság 2 645 500 000 Ft (azaz kétmilliárd-hatszáznegyvenötmillió-ötszázézer Ft) osztalék kifizetését határozta el. A Közgyűlés meghagyta az Igazgatóságnak, hogy gondoskodjék az osztalék részvényarányos kifizetéséről a Társaság Részvénykönyvében 2019. július 17-én nyilvántartott részvényesek részére. Az osztalékfizetés 2019. július 24-én kezdődik.

## 7. napirendi pont

### A Felügyelő bizottsági és az igazgatósági tagok díjazásának megállapítása

#### Határozati javaslat:

A Közgyűlés **jóváhagyta** az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak díjazását a 2018. április 1-től 2019. március 31-ig tartó évre az alábbiak szerint:

<b>Igazgatóság elnöke:</b>	<b>4,2 MFt</b>
<b>Igazgatóság elnökhelyettese:</b>	<b>3,6 MFt</b>
<b>Igazgatóság tagjai:</b>	<b>3,0 MFt</b>
<b>Felügyelő Bizottság elnöke:</b>	<b>4,2 MFt</b>
<b>Felügyelő Bizottság elnökhelyettese</b>	<b>3,6 MFt</b>
<b>Felügyelő Bizottság tagjai:</b>	<b>3,0 MFt</b>

## 8. napirendi pont

### Igazgatósági, Felügyelő-, és Audit bizottsági tagok választása

A tagokra és jelöltekre vonatkozó információk elérhetők a Társaság honlapján. (<https://zwackunicum.hu/hu/befektetoknek/testulet-es-menedzsment>)

#### Határozati javaslatok:

A Közgyűlés tudomásul vette **Kalina Plamenova Tsanova** asszony lemondását az Igazgatóságban betöltött tagságáról 2019. június 25-i hatállyal. A közgyűlés **Kalina Plamenova Tsanova** asszony részére az igazgatósági tagságával kapcsolatban a felmentvényt megadta.

A Közgyűlés az Igazgatóság tagjaként megválasztotta **Kresimir Crnjevic** urat a mai naptól 2023. június 26-ig terjedő időtartamra.

A Közgyűlés tudomásul vette **Pavel Reyes Lyubushkin** úr lemondását a Felügyelő Bizottságban betöltött tagságáról 2019. június 25-i hatállyal. A közgyűlés **Pavel Reyes Lyubushkin** úr részére az felügyelő bizottsági tagságával kapcsolatban a felmentvényt megadta.

A Közgyűlés a felügyelőbizottság tagjaként megválasztotta **Kalina Plamenova Tsanova** asszonyt a mai naptól 2023. június 26-ig terjedő időtartamra.

## **9. napirendi pont**

### **Az alapszabály módosítása és kiegészítése**

Zwack Unicum Likőripari és Kereskedelmi Nyilvánosan Működő Részvénytársaság Alapszabályának a 2019. június 26-i éves rendes közgyűlésen elfogadandó módosításai kizárólag az Alapszabály mellékletét érintik, mivel csak az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak változása igényli az Alapszabály módosítását. Az Alapszabály egyébekben nem módosul, annak csak a dátuma változik.

#### **Határozati javaslat:**

A Közgyűlés **jóváhagyta** a Társaság Alapszabálya, illetve mellékletének módosítását a közgyűlési jegyzőkönyv mellékletét képező 1. sz. Függelékben foglaltak szerint.

## **10. napirendi pont**

### **A módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt Alapszabály jóváhagyása**

#### **Határozati javaslat:**

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

## JELENTÉS

### A FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI GYAKORLATRÓL A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZRT. ÁLTAL KÖZZÉTETT FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI AJÁNLÁSOK ALAPJÁN

A Budapesti Értéktőzsde Zrt. által kiadott Felelős Társaságirányítási Ajánlások ("Ajánlások") alapján a Zwack Unicum Nyrt. ("Társaság") Felügyelő Bizottsága a 2019. május 21-i határozatával megerősítette az Igazgatóság alábbi, a Társaság nevében tett jelentését.

A Társaság 2019. június 26. napján tartott éves rendes közgyűlése 5/2019.06.26. sz. határozatával jóváhagyta a jelen jelentést.

#### TÁJÉKOZTATÁS A FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSSAL KAPCSOLATBAN

#### **1. Az igazgatóság működésének rövid ismertetése, az igazgatóság és a menedzsment közti felelősség és feladatmegosztás bemutatása**

##### 1.1 Az igazgatóság működésének rövid ismertetése

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

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

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

Az igazgatósági ülésen - a zárt ülés kivételével - tanácskozási joggal részt vehetnek a felügyelő bizottsági tagok és az igazgatóság által meghívottak is. Az Igazgatóság elrendelheti zártkörű ülés összehívását, illetőleg adott napirend zárt ülésén történő tárgyalását. Bármelyik igazgató kérésére zárt ülést kell tartani.

Az igazgatóság akkor határozatképes, ha az igazgatósági ülésen az igazgatósági tagok hat hetede (6/7) jelen van. Az igazgatóság határozatait és ajánlásait a jelenlévő igazgatók szavazatainak egyszerű többségével hozza, kivéve, ha az Igazgatóság ügyrendje másként rendelkezik. Az igazgatóság üléséről jegyzőkönyvet kell felvenni, ami tartalmazza a megjelentek névsorát, a napirendi pontokkal kapcsolatos észrevételeket, a szavazás eredményét és a határozatokat.



A Társaság igazgatóságának hatáskörét és feladatait a vonatkozó jogszabályok, a Társaság Alapszabálya és az igazgatóság - saját maga által elfogadott - ügyrendje szabályozza (lásd [www.zwackunicum.hu](http://www.zwackunicum.hu)).

## 1.2 Az igazgatóság és a menedzsment közti felelősség és feladatmegosztás bemutatása

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

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

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

## **2. Az igazgatóság, a felügyelő bizottság és a menedzsment tagjainak bemutatása, a bizottságok felépítésének ismertetése**

### 2.1 Igazgatóság

A Társaság igazgatósága jelenleg 7 tagból áll. Az igazgatóság elnöke Zwack Sándor úr, elnök-helyettese pedig Wolfgang Spiller úr. Az igazgatóság tagjainak felsorolása, bemutatása és a függetlenségi státuszukkal kapcsolatos adatok a Társaság honlapján találhatóak (<https://zwackunicum.hu/hu/befektetoknek/testulet-es-menedzsment/>).

### 2.2 Felügyelő Bizottság

A Társaság felügyelő bizottsága jelenleg 6 tagból áll. A felügyelő bizottság elnöke Dr. Hubertine Underberg-Ruder asszony, elnök-helyettese pedig Mag. Karin Trimmel asszony. A felügyelő bizottság tagjainak felsorolása, bemutatása és a függetlenségi státuszukkal kapcsolatos adatok a Társaság honlapján találhatóak (<https://zwackunicum.hu/hu/befektetoknek/testulet-es-menedzsment/>).

### 2.3 Menedzsment

A Társaság menedzsmentje tagjainak felsorolása és bemutatása a Társaság honlapján található (<https://zwackunicum.hu/hu/befektetoknek/testulet-es-menedzsment/>).

## **3. Az igazgatóság, felügyelő bizottság és bizottságok adott időszakban megtartott ülései számának ismertetése, a részvételi arány megadásával**

### 3.1 Igazgatóság

Az igazgatóság 94 %-os átlagos részvételi arány mellett 7 ülést tartott az előző, 2018-2019-es üzleti évben.

### 3.2 Felügyelő Bizottság

A felügyelő bizottság 94 %-os átlagos részvételi arány mellett 3 ülést tartott az előző, 2018-2019-es üzleti évben.

### 3.3 Audit Bizottság

Az audit bizottság 89 %-os átlagos részvételi arány mellett 3 ülést tartott az előző, 2018-2019-es üzleti évben.

## **4. Az igazgatóság, felügyelő bizottság, menedzsment munkájának, valamint az egyes tagok értékelésekor figyelembe vett szempontok bemutatása**

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

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

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

A javadalmazási rendszer elemei:

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

Az alapbér az összes pénzbeli javadalmazáson belül legkevesebb 70%-ot tesz ki.

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

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

A fentiek eredményeként, a 2018-2019-es üzleti évben az igazgatóság és a felügyelő bizottság tisztségviselőinek és tagjainak javadalmazása 6,5%-kal emelkedett, a menedzsment tagjainak javadalmazása pedig az értékelési rendszer függvényében változott.

## **5. Beszámoló az egyes bizottságok működéséről, kitérve a bizottsági tagok szakmai bemutatására, a megtartott ülések számára és a részvételi arány, valamint az üléseken tárgyalt fontosabb témák és a bizottság általános működésének ismertetésére**

### 5.1 Felügyelő Bizottság

A felügyelő bizottság tagjainak bemutatását a fenti 2.2, a megtartott ülések számát és a részvételi arányt a fenti 3.2 pont, a felügyelő bizottság tagjai kinevezésének időtartamát pedig a Társaság honlapján (<https://zwackunicum.hu/hu/befektetoknek/>) közzétett Javadalmazási Nyilatkozat tartalmazza.

A felügyelő bizottság a 2018-2019-es üzleti évben az alábbi fontosabb témákat tárgyalta:

- (i) a Társaság alapszabálya és egyéb társasági iratai által meghatározott - a Társaság és különböző szervei és osztályai működésével kapcsolatos - jelentések és iratok vizsgálata, beleértve a vonatkozó jelentések elkészítését is;
- (ii) javadalmazási kérdések;
- (iii) a Társaság éves rendes közgyűlésével kapcsolatos kérdések.

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

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

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

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

## 5.2 Audit Bizottság

A háromtagú audit bizottság - amelynek tagjait a közgyűlés a felügyelő bizottság független tagjai közül választja - elnöke Mag. Karin Trimmel asszony. Az audit bizottság tagjainak felsorolása és kinevezésük időtartama a Társaság honlapján (<https://zwackunicum.hu/hu/befektetoknek>) található, azzal, hogy a kinevezésük időtartamára vonatkozó információt az ott közzétett Javadalmazási Nyilatkozat tartalmazza.

Az audit bizottság által a megtartott ülések számát és a részvételi arányt a fenti 3.3 pont tartalmazza.

Az audit bizottság a 2018-2019-es üzleti évben az alábbi fontosabb témákat tárgyalta:

- (i) a Társaság alapszabálya és egyéb társasági iratai által meghatározott - a Társaság és különböző szervei, osztályai és rendszerei működésével kapcsolatos - jelentések és iratok vizsgálata, beleértve a vonatkozó jelentések elkészítését is
- (ii) a Társaság könyvvizsgálatával kapcsolatos kérdések;
- (iii) a Társaság könyvvizsgáló-váltásával kapcsolatos kérdések;
- (iv) a Társaság pénzügyi beszámolási rendszereivel, belső ellenőrzésével és kockázatkezelésével kapcsolatos kérdések.

A Társaság audit bizottságának hatáskörét és feladatait a vonatkozó jogszabályok és a Társaság Alapszabálya (lásd <https://zwackunicum.hu/hu/befektetoknek/alapszabaly/>) és az audit bizottság - a felügyelő bizottság által jóváhagyott - ügyrendje szabályozza.

Az igazgatóság a 2018-2019-es üzleti évben nem döntött az audit bizottság javaslataival ellentétesen.

## 5.3 Egyéb bizottságok

Tekintettel a Társaság részvényesi struktúrájára<sup>1</sup> és a tisztségviselők jelölésének kialakított rendjére valamint arra, hogy (i) az igazgatóság elkészítette a menedzsment munkájának értékelésére és javadalmazására vonatkozó irányelveket; továbbá, hogy (ii) a Társaságnál kialakult gyakorlat szerint az igazgatóság és a felügyelő bizottság tagjai fix összeg ellenében látják el tisztségüket, amelyek összegét a Társaság közgyűlése évről évre külön napirendi pontban hagy jóvá; a Társaságnál nem működik sem jelölő-, sem javadalmazási bizottság. A jelölő- és javadalmazási bizottság feladatkörét az igazgatóság látja el.

## **6. A belső kontrollok rendszerének bemutatása, az adott időszak tevékenység értékelése. Beszámoló a kockázatkezelési eljárások hatékonyságáról és eredményességéről**

A Társaság 2008/2009-es üzleti évtől kezdődően belső ellenőri megbízást adott ki. A Társaság mérete azonban nem indokolja, hogy szervezetenként különült belső ellenőrzést működtessen, ezért a tevékenységet osztott munkakörben a vezérigazgatónak közvetlenül riportáló belső auditor látja el.

---

<sup>1</sup> A Társaság szavazati joggal rendelkező részvényeinek meghatározó többsége (76% + 1 részvény) két fő részvényes tulajdonában áll.

A belső ellenőrzési tervet az audit bizottság jóváhagyja és a belső ellenőr az ellenőrzési tapasztalatokról az audit bizottságnak beszámol. Továbbá az audit bizottság az Igazgatósággal és a Felügyelő Bizottsággal közösen áttekinti a Társaságnál végzett különböző hatósági ellenőrzések eredményeit, a menedzsmenttel együtt értékeli a Társaság kockázati térképét valamint tanulmányozza az Igazgatóság által független tanácsadó céggel az Audit Bizottság által elrendelt gyakorisággal készített tanulmányt a Társaság folyamataiban rejlő családi kockázatokról és az esetleges visszaélésekről.

A 2018-2019-es üzleti évben a belső ellenőrzési tervet az audit bizottság jóváhagyta és az ellenőrzési tapasztalatokról a belső auditor az audit bizottságnak beszámolt. A 2018-2019-es üzleti év vonatkozásában az audit bizottság jelentésében megállapította, hogy a Társaság kockázatkezelési elvei és eljárásai hatékonyan és eredményesen biztosították a Társaság tevékenységét érintő kockázatok kezelését, ellenőrzését, valamint a Társaság kitűzött teljesítmény- és nyereségcéljainak elérését.

#### **7. Információ arról, hogy a könyvvizsgáló végzett-e olyan tevékenységet, mely nem az auditálással kapcsolatos**

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

#### **8. A társaság közzétételi politikájának, bennfentes személyek kereskedésével kapcsolatos politikájának áttekintő ismertetése**

A Társaság iratai összhangban vannak a Polgári Törvénykönyv ("**Ptk.**"), a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény ("**Tpt.**"), a piaci visszaélésekről szóló 596/2014/EU rendelet rendelkezéseivel, a Budapesti Értéktőzsde, valamint a KELER Zrt. szabályzataival és a Társaság a nyilvánosságra hozatal vonatkozásában a fenti jogszabályok és szabályzatok alapján jár el. Ennek megfelelően negyedévenként időközi vezetőségi beszámolót illetve gyorsjelentést, az üzleti év lezárását követően pedig éves jelentést tesz közzé, továbbá soronkívüli tájékoztatást ad, amennyiben a gazdálkodásában bekövetkezett vagy várhatóan bekövetkező változásokra vonatkozó információk jutnak tudomására, amelyek az általa kibocsátott értékpapírok értékét vagy hozamát közvetlenül vagy közvetve befolyásolhatják, illetve a piaci szereplők számára lényegesen befektetési döntéseik meghozatalakor. Ezen túlmenően a Társaság Részvényesi Irodája folyamatosan kapcsolatot tart a befektetőkkel. A Társaság közleményeit honlapján ([www.zwackunicum.hu](http://www.zwackunicum.hu)), a Budapesti Értéktőzsde honlapján ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)) és a [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) honlapon teszi közzé.

A Társaság a 11/2016. sz. utasításban – a piaci visszaélésekről szóló 596/2014/EU rendelet rendelkezéseinek megfelelően - szabályozta a bennfentes kereskedéssel kapcsolatos politikáját. A Társaság a törvény előírásainak megfelelő nyilvántartást vezet a bennfentes személyekről. Az utasításban meghatározott egyes személyek (így az igazgatóság és a felügyelőbizottság tagjai, a Társaság igazgatói és a velük szoros kapcsolatban álló személyek) az utasítás és a piaci visszaélésekről szóló rendelet értelmében kötelesek a Magyar Nemzeti Bankot, valamint a Társaságot haladéktalanul értesíteni a saját javukra bonyolított, a Társaság részvényeire vagy hitelviszonyt megtestesítő eszközeire (pl. kötvényeire), vagy az ezekhez kapcsolódó származtatott vagy más pénzügyi eszközökre vonatkozóan kötött minden ügyletről. Mindemellett a vezetői feladatokat ellátó személy közvetve vagy közvetlenül nem bonyolíthat ügyleteket saját javára, vagy közvetve vagy közvetlenül harmadik fél javára a Társaság részvényei vagy hitelviszonyt megtestesítő eszközei, illetve az ezekhez kapcsolódó

származtatott termékek vagy más pénzügyi eszközök kapcsán a piaci visszaélésekről szóló Rendeletben meghatározott tilalmi időszakban, amely egy harminc (30) napos időszak azt megelőzően, hogy sor kerül az időközi pénzügyi jelentés vagy az év végi jelentés (éves beszámoló) bejelentésére.

## **9. A részvényesi jogok gyakorlása módjának áttekintő ismertetése**

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

A részvényesi jogok gyakorlásához nincs szükség tulajdonosi igazolásra; a jogosultság megállapítására - az értékpapírokra vonatkozó törvény és a központi értéktár (KELER Zrt.) által meghatározott eljárási rend szerinti - tulajdonosi megfeleltetés útján kerül sor. A részvénytulajdonos részvénykönyvi bejegyzéséről az értékpapír-számlavezetők kötelesek gondoskodni. A tulajdonjog bejegyzését a részvényesek a befektetési szolgáltatójuknál kezdeményezhetik az általuk megszabott határidőig. A közgyűlésen a részvényesi jogok gyakorlására az a személy jogosult, akinek nevét a közgyűlés kezdő napját megelőző második munkanapon budapesti idő szerint 18 órakor a részvénykönyv tartalmazza.

A részvényesi jogok gyakorlására vonatkozó részletes szabályokat a Társaság alapszabálya tartalmazza, amely megtekinthető a Társaság honlapján (<https://zwackunicum.hu/hu/befektetoknek/alapszabaly/>).

## **10. A közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok rövid ismertetése**

A Társaság minden évben július 31-ig köteles az évi rendes közgyűlést megtartani. A közgyűlést az Igazgatóság hívja össze. Az Igazgatóság bármikor jogosult és meghatározott esetekben köteles rendkívüli közgyűlés összehívására.

Az igazgatóság a közgyűlésre szóló meghívót legalább 30 nappal a közgyűlés előtt köteles közzétenni. A fenti hirdetményt a [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) honlapon, a Társaság valamint a Budapesti Értéktőzsde honlapján kell közzétenni.

A Közgyűlés napirendjét az Igazgatóság állítja össze és köteles arra felvenni minden olyan napirend kiegészítésére vonatkozó - a napirend részletezettségére vonatkozó szabályoknak megfelelő - javaslatot vagy a napirenden szereplő vagy arra felveendő napirendi ponttal kapcsolatos határozattervezetet, amelynek felvételét a szavazatok legalább 1%-át (egy százalékát) képviselő részvényes(ek), a felügyelő bizottság, illetőleg a könyvvizsgáló a közgyűlési meghívó közzétételétől számított 8 napon belül kér.

A közgyűlés akkor határozatképes, ha a jelenlévő részvényesek (képviselőik) a szavazati joggal rendelkező részvényeknek több mint a felét képviselik. A közgyűlés határozatképtelensége esetére összehívott közgyűlés a megjelent részvényesek által képviselt szavazatok számára tekintet nélkül határozatképes.

A közgyűlés lebonyolítására vonatkozó részletes szabályokat a Társaság alapszabálya tartalmazza, amely megtekinthető a Társaság honlapján (<https://zwackunicum.hu/hu/befektetoknek/alapszabaly/>).

## **11. Javadalmazási nyilatkozat**

A Társaság által készített javadalmazási nyilatkozat a Társaság honlapján hozzáférhető (<https://zwackunicum.hu/hu/befektetoknek/>).

## **12. Sokszínűség**

Tekintettel arra, hogy a Társaság az alapítása óta alkalmazott gyakorlat szerint menedzsment és ügyviteli munkatársainak kiválasztása során tiszteletben tartja a sokszínűség szempontjait is, továbbá munkatársainak kiválasztása során mindenkit egyenlő elbírálásban részesít, és nem érvényesít diszkriminatív szempontokat, a Társaság ezen túlmenően külön sokszínűséggel kapcsolatos politika kidolgozását nem tartja szükségesnek.

## AJÁNLÁSOK

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

**Igen**

Magyarázat: A Társaságnál befektetői kapcsolattartással foglalkozó szervezeti egység működik.

**1.1.2.** A társaság alapszabálya a társaság honlapján megtekinthető.

**Igen**

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

**Igen**

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

**Igen**

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

**Igen**

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

**Igen**

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

**Nem**

Magyarázat: Tekintettel arra, hogy a Ptk. 3:255. § (2) bekezdése szerint, ha a részvényest több képviselő képviseli és ezek egymástól eltérően szavaznak vagy nyilatkoznak, valamennyiük által leadott szavazat, illetve megtett nyilatkozat semmis, a szavazatszámlálást megkönnyítő gyakorlati okokból és a szavazatok érvénytelenségének elkerülése érdekében részvényesenként egy képviselőt fogad el.

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

**Igen**



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

**Igen**

Magyarázat: A társaság nem korlátozta a közgyűlésen résztvevő részvényesek felvilágosítás iránti, észrevétel tételi és indítványozási jogát.

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

**Igen**

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

**Igen**

Magyarázat: Az elmúlt évek során nem fordult elő olyan kérdés a közgyűlésen, amelyre a Társaság testületeinek jelenlévő képviselői, vagy könyvvizsgálója ne tudtak volna kielégítően megválaszolni.

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

**Igen**

Magyarázat: Az elmúlt évek során nem érkezett ilyen indítvány vagy javaslat.

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

**Igen**

Magyarázat: A közgyűlés elnöke nem alkalmazott összevont szavazási eljárást a fenti esetekben.

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

**Igen**

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

**Nem**

Magyarázat: A 2017-2018 üzleti évet lezáró éves rendes közgyűlés napirendjén szereplő témákra tekintettel az alapszabály módosítására kizárólag az újraválasztott tisztségviselői és egy elírás pontosítása miatt került sor és így a módosítások számára és adminisztratív jellegére tekintettel nem került sor külön megelőző szavazásra arról, hogy az egyes módosítások külön-külön kerüljenek-e meghatározásra. Természetesen, amennyiben a módosítások száma, természete és/vagy nagyságrendje ezt igazolja, a közgyűlés külön határozattal dönt arról, hogy az alapszabály módosítás egyes pontjairól külön-külön, vagy összevont, illetve bizonyos szempontok szerint összevont határozatokkal kíván-e dönteni.

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

**Nem**

Magyarázat: Az eddigiek során a Társaság azt a gyakorlatot követte, hogy a cégbírósági bejegyzést követően tette csak közzé a közgyűlési jegyzőkönyvet, amelye általában a fentieknél később került sor. A Társaság fenti gyakorlatát soha egyetlen részvényes sem kifogásolta. A Társaság a jövőben a közgyűlési jegyzőkönyvet a közgyűlést követő 30 napon belül közzéteszi.

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

**Igen**

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

**Igen**

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

**Igen**

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

**Igen**

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

**Igen**

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

**Igen**

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

**Igen**

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

**Igen**

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

**Igen**

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

**Igen**

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

**Igen**

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

**Igen**

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

**Igen**

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

**Nem**

Magyarázat: A Társaság a nyilvánosságra hozatal során a hatályos magyar jogszabályok alapján jár el.

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

**Nem**

Magyarázat: A Társaság a nyilvánosságra hozatal során a hatályos magyar jogszabályok alapján jár el és a vonatkozó jogszabályokban meghatározott eseményeket tekinti jelentősnek.

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

**Nem**

Magyarázat: A Társaság a nyilvánosságra hozatal során a hatályos magyar jogszabályok alapján jár el.

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

**Nem**

Magyarázat: Mivel a Társaság a nyilvánosságra hozatal során a hatályos magyar jogszabályok alapján jár el, ilyen vizsgálat nem történik.

**1.6.3.** A társaság közzétette éves társasági eseménynaptárát.

**Igen**

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

**Igen**

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

**Igen**

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

**Igen**

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

**Igen**

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

**Igen**

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

**Igen**

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

**Igen**

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

**Igen**

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

**Igen**

Magyarázat: Az elmúlt években nem volt ilyen, a működést befolyásoló kapcsolat.

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

**Igen**

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

**Igen**

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

**Nem**

Magyarázat: A Társaság - tulajdonosi szerkezetére tekintettel<sup>2</sup> - az igazgatóság tagjainak jelölésére vonatkozó eljárást a két fő részvényes által kötött részvényesi megállapodás szabályozza. A részvényesi megállapodás üzleti titok tárgyát képezi.

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

**Igen**

---

<sup>2</sup> A Társaság szavazati joggal rendelkező részvényeinek meghatározó többsége (76% + 1 részvény) két fő részvényes tulajdonában áll.

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

**Igen**

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

**Igen**

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

**Igen**

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

**Igen**

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

**Igen**

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

**Nem**

Magyarázat: A jelöltek jelölése a fenti 2.2.2 pont szerint történt. A jelöltekre vonatkozó információk megfelelő időben a közgyűlést megelőzően nyilvánosságra kerültek.

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

**Igen**

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

**Igen**

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

**Igen**

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

**Nem**

Magyarázat: A Társaság közzétette a menedzsment tevékenységének értékelésére vonatkozó irányelveit, de további részletes információk nyilvánosságra hozatala üzleti hátránnyal járna a Társaságra nézve.

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

**Nem**

Magyarázat: A Társaság - tulajdonosi szerkezetére tekintettel - elegendőnek tartja a jogszabály szerinti függetlenségi kritériumoknak való megfelelést.

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

**Nem**

Magyarázat: A Társaság - tulajdonosi szerkezetére tekintettel - elegendőnek tartja a jogszabály szerinti függetlenségi kritériumoknak való megfelelést.

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

**Igen**

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

**Nem**

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

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

**Igen**

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

**Igen**

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

**Igen**

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

**Igen**

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

**Igen**

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

**Nem**

Magyarázat: A Társaság mérete nem indokolja, hogy ilyen funkció kialakításra kerüljön, azonban a Társaság külső tanácsadókat vesz igénybe annak érdekében, hogy a vonatkozó jogszabályi előírásoknak megfeleljen.

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

**Nem**

Magyarázat: A Társaság kockázatkezelésének felügyeletéért az Audit Bizottság a felelős.

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

**Igen**

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

**Igen**

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

**Igen**

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

**Igen**

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

**Igen**



## JAVASLATOK

A Javaslatoknak való megfelelés szintje

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

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

**Igen**

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

**Igen**

(Magyarázat: Azonban a Társaság működése során erre még nem volt példa.)

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

**Igen**

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

**Igen**

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

**Igen**

(Magyarázat: Azonban a Társaság működése során erre még nem volt példa.)

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

**Igen**

(Magyarázat: A Társaság alapszabálya nem tartalmaz ilyen korlátozást.)

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

**Igen**

(Magyarázat: Azonban a Társaság működése során erre még nem volt példa.)

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

**Igen**

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

**Igen**

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

**Igen**

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

**Igen**

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

**Nem**

(Magyarázat: Az ilyen ügyletek a Társaság általános üzleti gyakorlata szerint és az általános üzleti gyakorlat szerinti átláthatósági szabályok alapján kerülnek lebonyolításra.)

Kelt: Budapest, 2019. június 26.

A Zwack Unicum Nyrt. Igazgatósága nevében

---

Zwack Sándor, elnök

---

Frank Odzuck, vezérigazgató