

**TWD Investments Tanácsadó és Kereskedelmi Nyilvánosan Működő
Részvénytársaság**

Felelős Társaságirányítási Jelentés

Tartalom

1.	Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság hatásköre	2
1.1.	Az Igazgatóság, szerepe és feladatai	2
1.2.	Igazgatóság és Felügyelő Bizottság létszáma	4
1.3.	Az Igazgatóság és Felügyelő Bizottság tagjainak függetlensége	4
1.4.	Az Igazgatóság és Felügyelő Bizottsági tagok összeférhetetlensége, bennfentes kereskedés	5
1.5.	Az Igazgatóság értékelése és díjazása	5
2.	Bizottságok	6
2.1.	Általános elvek	6
2.2.	Auditbizottság és Felügyelő Bizottság	7
2.3.	Felügyelő Bizottság és Auditbizottság összetétele	8
3.	Belső kontrollok rendszere és a kockázatkezelés	10
3.1.	Könyvvizsgáló	10
4.	Kockázatkezelési irányelvek	11
5.	Külső tanácsadó, könyvvizsgáló	12
6.	Átláthatóság és nyilvánosságra hozatal	12
6.1.	Nyilvánosságra hozatali irányelvek	12
6.2.	Javadalmazási nyilatkozat	14
7.	A részvényesek jogai és a részvényesekkel kapcsolatos eljárások	15
7.1.	Általános elvek	15
7.2.	Közgyűlés összehívása	16
7.3.	Közgyűlés lebonyolítása	16
	Melléklet	18
	FT Jelentés a Felelős Társaságirányítási Ajánlásokban foglaltaknak való megfelelésről ..	18
	Az ajánlásoknak való megfelelés szintje	18
	A javaslatoknak való megfelelés szintje	26

1. Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság hatásköre

1.1. Az Igazgatóság, szerepe és feladatai

Az Igazgatóság feladatai a következő főbb területekre terjednek ki:

- részvétel a stratégiai irányelvek meghatározásában és az ezeknek megfelelő stratégia kialakításában, az üzleti és pénzügyi tervek, a nagyobb tőkebefektetések, tulajdonszerzés és tőke kivonás végrehajtásának ellenőrzése
- a társasági célkitűzések megfogalmazása és ezek folyamatos teljesítésének felügyelete
- a pénzügyi és számviteli jelentések tisztaságának biztosítása
- a kockázatkezelési irányelvek meghatározása, amelyek biztosítják a kockázati tényezők feltérképezését, a belső kontroll mechanizmusok, szabályozási- és felügyeleti rendszer alkalmazását ezek kezelésére, valamint a jogi megfelelést
- 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
- gondoskodik a részvényesekkel való megfelelő szintű és megfelelő gyakoriságú kapcsolattartásról

Az Igazgatóság ülései 2015 évben:

Igazgatósági ülés dátuma	Jelenlevők	Távól maradók
2015. február 16.	3	0
2015. március 27.	3	0
2015. április 24.	3	0
2015. április 30.	3	0
2015. május 29.	3	0
2015. július 06.	3	0
2015. július 08.	3	0
2015. július 23.	3	0
2015. szeptember 28.	3	0
2015. december 03.	3	0

Az Igazgatóság összetétele 2014. december 22-i közgyűlést követően nem megváltozott. Az Igazgatóság három tagú, vezetését Dámosy Zsolt elnök látja el, tagjai Borbély Tibor és Révész Tamás.

Dámosy Zsolt, az Igazgatóság Elnöke: 56 éves üzletember, hosszú németországi tartózkodást követően az elmúlt évtizedben sportmenedzsment tevékenysége – Kovács Kokó István menedzselése, majd a Ferencvárosi Torna Club elnöki pozíciója - által került a magyar közvélemény fókuszába. Igen szerteágazó üzleti tevékenysége során cégeivel a legkülönbözőbb területeken ért el sikereket. IT területen a Microsoft és Borland cégek magyarországi terjeszkedésének volt kulcsszereplője, majd vezetőként és tulajdonostársként részt vett többmilliárd forintos lakópark fejlesztésében is. Az utóbbi években pedig egy Bajorországban fejlesztett hotel társtulajdonosaként és vezetőjeként tevékenykedett. A közgyűlés 2014. február 24-én választotta meg Igazgatósági tagnak és az Igazgatóság elnöknek.

Borbély Tibor, az Igazgatóság tagja: 1971. július 11-én született, Budapesten. Végzettsége: Középfokú (SZKI). Értékesítési tapasztalatait telekommunikációs szektorban, valamint lakossági (retail) megtakarítások, befektetési termékek, életbiztosítás, értékpapír, banki hiteltermékek, ingatlan a KKV szektorban üzletviteli szolgáltatások, szektor pénzügyi termékei terén szerezte. Tanácsadói tapasztalatait a KKV szektorban minőségbiztosítás, folyamatszervezés, szabályzás és irányítás, hatékonyság és teljesítménymérési, értékelési rendszerek implementációja, CRM rendszer bevezetése és szervezeti harmonizációja, változás-menedzsment, értékesítés szervezés, értékesítési csatorna kiépítés, networking, értékesítési képzési rendszerek felépítése, üzemeltetése valamint pénzügyi tervezés terén szerezte. Tréneri tapasztalatai: értékesítési tréningek, képesség fejlesztés, kommunikációs technikák, telefonos értékesítés, team building témakörökben. Vezetői tapasztalatai: a KKV szektorban értékesítési középvezetőként, valamint saját vállalkozásokban felső vezetőként. Vállalkozás-szervezési tapasztalat vállalkozás felépítése indítása terén az üzleti szolgáltatások, direkt értékesítés, WEB kereskedelem, divat, marketing szolgáltatási szakterületeken. Projektmenedzsment tapasztalatai: szolgáltatásfejlesztési és bevezetési, vállalatirányítási rendszer-implementációs, recruitment, valamint non-profit projektek terén. További tapasztalatok kiadványszerkesztés, software fejlesztés, rendezvény szervezés terén. Nyelvismerete: magyar, angol. A Kibocsátónál az alábbi területek felépítése, majd vezetése: értékpapír kibocsátás és adminisztráció, értékpapír értékesítés, befektető felkutatás projektekhez, finanszírozási modellek kidolgozása. 2014. december 22-től a közgyűlés által választott Igazgatósági tag.

Révész Tamás, az Igazgatóság tagja: 1975. július 20-án, Budapesten született. A Nyugat-Magyarországi Egyetem SEK Közgazdaságtudományi Karának Gazdálkodási szakán végzett, közgazdász és marketing menedzser. 1993 és 2001 között értékpapír kereskedőként dolgozott a Góg Értékpapír Rt-nél, illetve a Wintrust Értékpapír Ügynökség Rt-nél, majd exkluzív golfklubok ügyvezetői pozícióját töltötte be, 2013-ig a Birdland Golf Kft-nél, a Budapest Highland Golf Klub Kft-nél és később a Forest Hills Golf & Country Clubnál. 2014-től a Kibocsátó alkalmazásában áll és marketing valamint kommunikációs feladatai mellett a Kibocsátó operatív ügyeinek vezetésével, így többek között befektetői kapcsolattartással

foglalkozik. 2014. december 22-től a közgyűlés által választott Igazgatósági tag, mely tisztségében megbízott gazdasági vezetői feladatokat lát el.

1.2. Igazgatóság és Felügyelő Bizottság létszáma

Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság létszáma 3-3 fő, így a tagok eltérő szakmai tapasztalat alapján megfogalmazott véleményüket képviselhetik, viszont a hatékony döntéshozatal érdekében ésszerű módon korlátozott a tagság létszáma.

1.3. Az Igazgatóság és Felügyelő Bizottság tagjainak függetlensége

A Felügyelő Bizottságban, pártatlanságának biztosításához elegendő és páratlan számú, a társasággal, annak menedzsmentjével és meghatározó tulajdonosaival semmiféle kapcsolatban nem álló, független tagok vannak.

A Felügyelő Bizottság megfelelő szintű függetlensége biztosítja, hogy a vezető testület a társaság stratégiai érdekeinek megfelelően, az összes részvényes érdekeit is figyelembe véve, eredményesebben lássa el feladatát.

Az Felügyelő Bizottság döntéseit objektíven hozza meg, törekedve arra, hogy a döntéshozatal folyamata a menedzsment, illetve az egyes részvényesek, valamint a Felügyelő Bizottság egyes tagjainak befolyásától független legyen. Ezt nagyban elősegíti, hogy a Felügyelő Bizottság a menedzsmenttől és a kulcsfontosságú egyéb érdekelttől megfelelő mértékben függetlenül tudjon működni. A Felügyelő Bizottság döntési folyamatai biztosítják, hogy a Felügyelő Bizottság minden tagja kifejtthesse véleményét a vonatkozó kérdésekben.

A részvényesek (minden részvényes), valamint az egyéb érdekelt érdekeinek védelme érdekében az Igazgatósági funkciónak hatékony és szuverén felügyelet alatt áll. A függetlenség elbírálásánál figyelembe vételre kerültek az alábbiak: a meglévő munkaviszonyok, üzleti kapcsolatok, a családi és személyes kapcsolatok és minden egyéb olyan területet, amely összeférhetlenséghez vezethet.

Függetlenségnek a lényeges érdekütközés, összeférhetlenség hiánya tekintendő. A Felügyelő Bizottság tagja abban az esetben tekinthető függetlennek, ha esetében nem áll fenn olyan üzleti, családi vagy más jellegű kapcsolat, mely összeférhetlenséget okoz, s veszélyezteti a döntéshozatalt.

A társaság közgyűlése nem választhat olyan személyt a társaság Felügyelő Bizottságába, aki korábban (Felügyelő Bizottsági tagságra való jelölését megelőző három évben) a társaság Igazgatóságában tisztséget töltött be.

1.4. Az Igazgatóság és Felügyelő Bizottsági tagok összeférhetlensége, bennfentes kereskedés

Az Igazgatóság tagjának tájékoztatnia kell az Igazgatóságot amennyiben a társaság (vagy a társaság bármely leányvállalata) valamely ügyletével kapcsolatban neki (illetve vele közeli kapcsolatban álló személyeknek) jelentős, személyes érdekeltsége áll fenn.

A testületi tagok (illetve velük közeli kapcsolatban álló személyek) és a társaság (illetve a társaság leányvállalata) között létrejött ügyleteket, megbízásokat a társaság általános üzleti gyakorlata szerint, de az általános üzleti gyakorlathoz képest szigorúbb átláthatósági szabályok alapján kell lebonyolítani.

A bennfentes kereskedés megelőzése érdekében az Igazgatóság kialakította a társaságon belüli információáramlásra, a bennfentes információk kezelésére, valamint a bennfentes személyek értékpapír-kereskedésére vonatkozó irányelveit, és gondoskodik ezek betartásának felügyeletéről. Az Igazgatóság felelőssége a bennfentes információkhoz hozzáférő személyekre vonatkozó nyilvántartás jogszabályi előírásoknak megfelelő vezetése. Az Igazgatóság 2014. december 22-i ülésén fogadta el az új, egységes szerkezetbe foglalt Bennfentes információk nyilvántartására vonatkozó szabályzatát, mely összhangban áll a Magyar Nemzeti Bank, mint felügyeleti szerv elvárásaival.

1.5. Az Igazgatóság értékelése és díjazása

Az Igazgatóság tagjainak, valamint a Felügyelő Bizottságnak a javadalmazását a közgyűlés külön napirendi pontban hagyta jóvá, valamint a Kibocsátó hivatalosan úton is közzétette Javadalmazási Nyilatkozatát.

Alapvetően fontos, hogy a társaság irányításában, a társasági céloknak a tulajdonosok és az egyéb érdekelték érdekei mentén történő megfogalmazásában kulcsfontosságú szerepet betöltő személyek teljesítménye megfelelő formában értékelésre kerüljön. Az Igazgatósági tagok javadalmazásának megállapításánál figyelembe kell venni a tagok feladatait, a felelősségük mértékét, hogy a társaság milyen mértékben érte el célkitűzéseit, és milyen a társaság gazdasági, pénzügyi helyzete.

A Felügyelő Bizottság minden évben értékeli az Igazgatóság munkáját.

Az értékelés kitér a testület, valamint a testületi tagok – személyenkénti – értékelésére. Meg kell vizsgálni a tagok hozzáértését, a végzett munka eredményességét, és hogy az Igazgatóság milyen mértékben látta el feladatait a célkitűzéshez képest.

A részvény alapú javadalmazási konstrukciók esetében a közgyűlés hagyja jóvá e rendszerek elemeit, valamint az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottsági tagok esetében a tényleges

juttatások mértékét is. A szavazást megelőzően a részvényesek számára részletes tájékoztatást kell adni a részvény alapú javadalmazási konstrukciókról (azok esetleges változásáról), s hogy honnan biztosítja a társaság a szükséges részvényeket, s ennek milyen költségei vannak.

A részvény alapú javadalmazási rendszerek esetében előzetes közgyűlési jóváhagyást igényel e rendszerek feltételeinek véglegesítése (a bevont értékpapírok maximális száma; a lehívás feltételei; milyen időn belül élhetnek a jogosultak a rendszer adta lehetőségekkel; hogyan módosíthatók a lehívás feltételei; meddig kell a vonatkozó testületnek megállapítania az egyes személyeket illető jogosultság mértékét). Ha változás áll be a részvény alapú javadalmazási rendszerek feltételeiben, akkor a változást is jóvá kell hagynia a részvényeseknek.

Azonban tekintettel arra, hogy ilyen javadalmazási rendszer nem került kialakításra Kibocsátónál, ezért a közgyűlés erre vonatkozó határozatot nem is hozott 2014 évben.

A javadalmazási rendszert oly módon kell kialakítani, hogy az a társaság, és ezen keresztül a részvényesek stratégiai érdekeit szolgálják. Az érdekeltségi elemek (fizetés, bónusz, részvény, részvényopció, természetbeni juttatás, nyugdíjjuttatás) arányát úgy kell meghatározni, hogy a kedvezményezetteket stratégiai gondolkodásra ösztönözze.

A javadalmazási rendszerek az érintetteket nem ösztönözhetik kizárólag a részvényárfolyamok rövid távú maximalizálására.

A Felügyelő Bizottsági tagok esetében a javadalmazás fix összegű.

Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tényleges javadalmazásáról a társaság tájékoztatást készített a tulajdonosok számára, melyet a közgyűlés elé terjesztett. A javadalmazási nyilatkozatban bemutatta az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság egyes tagjainak díjazását.

2. Bizottságok

2.1. Általános elvek

Az Igazgatóság tagjainak részvételével kialakított bizottságok feladatát az Igazgatóság határozza meg. A bizottságok nem hoznak önálló döntéseket, hanem ellenőriznek, illetve a döntések hatékony meghozatala érdekében megalapozott javaslatokat és előterjesztéseket tesznek.

A bizottságok azzal támogatják a társaságot, hogy olyan speciális – a vezetői összeférhetetlenség problémájának különösen kitett – társaságirányítással kapcsolatos

feladatok elvégzését segítik elő, mint például a kockázatkezelés (Auditbizottság). A társaság egyéb bizottságokat is létrehozhat, illetve az előzőekben meghatározott feladatok ellátását más bizottságokon keresztül is biztosíthatják.

Adott bizottság elnöke rendszeresen tájékoztatja az Igazgatóságot a bizottság egyes üléseiről, és a bizottság legalább évente egyszer jelentést készít az Igazgatóságnak, illetve a Felügyelő Bizottságnak.

A bizottságok legalább három tagból kell hogy álljanak.

A bizottságok tagjai a bizottság céljával összhangban álló speciális szaktudással és ismeretekkel kell, hogy rendelkezzenek, és képesnek és hajlandónak kell lenniük arra, hogy szakértelmükkel hozzájáruljanak a bizottság munkájához, és ez által a társaság sikeres irányításához. A bizottsági tagok az adott területért felelős vezetővel együttműködve látják el feladatukat. A bizottságok függetlenségének és objektivitásának biztosítása érdekében azok a testületi tagok, akik nem tagjai egyetlen bizottságnak sem csak a bizottság meghívására vehetnek részt az egyes bizottságok ülésein.

A bizottságok jóváhagyott ügyrend szerint működnek, amely a következő pontokat tartalmazza:

- a bizottság célját;
- a bizottság összetételét és szervezetét;
- hatásköröket és feladatokat;
- ülések megtartásának szabályait;

2.2. Auditbizottság és Felügyelő Bizottság

Az Auditbizottság és Felügyelő Bizottság a jogszabályban meghatározott feladatokon túlmenően felülyeli a kockázatkezelés hatékonyságát, a belső kontroll rendszer működését és a belső ellenőrzés tevékenységét.

Az Auditbizottság és Felügyelő Bizottság tagjai kinevezésük után teljes körűen tájékoztatást kapnak a társaság számviteli, pénzügyi és működési sajátosságairól. Az Auditbizottság és Felügyelő Bizottság esetében kiemelten fontos, hogy a tagok rendelkezzenek a feladatok ellátásához szükséges szakértelemmel, hogy aktuális és a tárgyhoz kapcsolódó pénzügyi és számviteli háttérrel és tapasztalattal bírnak.

Feladatainak elvégzése érdekében az Auditbizottság és Felügyelő Bizottság pontos és részletes tájékoztatást kap a belső ellenőrzés és a független könyvvizsgáló

munkaprogramjáról; és megkapja a könyvvizsgáló könyvvizsgálat során feltárt problémákra vonatkozó beszámolóját.

Új könyvvizsgáló jelölése előtt az Auditbizottság írásos nyilatkozatot kér a jelölttől, melyben a könyvvizsgáló feltárja a közte (illetve közeli hozzátartozója) és a társaság (és a társaság leányvállalata) Igazgatóságának tagja, valamint Felügyelő Bizottsági tagjai közti esetleges kapcsolatot.

A nyilatkozatnak ki kell térnie arra is, hogy a könyvvizsgáló (úgy mint természetes és jogi személy) milyen megbízásokat kapott, illetve teljesített a jelölést megelőző három üzleti évben a társaság (vagy leányvállalatai) számára, illetve, van-e a felek (a könyvvizsgáló /úgy mint természetes és jogi személy/ és a társaság, valamint a társaság leányvállalata) között valamilyen szerződésben rögzített kapcsolat a következő évekre vonatkozóan.

Az Auditbizottság és a Felügyelő Bizottság 2015 évben 4 összevont ülést tartott:

Audit- és Felügyelő Bizottsági ülés	Jelenlevők	Távól maradók
2015.	3	0
2015.	3	0
2015.	3	0
2015.	3	0

2.3. Felügyelő Bizottság és Auditbizottság összetétele

Sebe Artúr, a Felügyelő Bizottság korábbi elnöke az Auditbizottság korábbi tagja¹, 1965. február 12-én született Mezőkövesden. 1989-ben végzett Berlinben a Közgazdaságtudományi Egyetemen; Külkereskedelmi szakon (német nyelven), majd 1991-ben Kielben, Marketing Manager szaktanfolyamot végzett (német nyelven). A Metalimpex-nél színes-és nemesfém külkereskedelmi üzletkötőként kezdte pályafutását, majd KÖSZIG/YTONG vezérigazgatói asszisztenseként, ezt követően a BAUMIT-nál szintén vezérigazgatói asszisztenseként folytatta karrierjét. Szakmai tapasztalatokat szerzett a Fordnál, mint külkereskedelmi kapcsolatok irányítója. 1999-2013 között számos, saját tulajdonú vállalkozás szervezése-, felépítése- és irányítása kötődik nevéhez, úgymint például: Autoland Hungária Kft., Multiker Ar-Tour's Bt., Szalók Üdülőfaló Kft., Euroguru Kft., P.P.Press Lapkiadó Kft. Nyelvismeretei: magyar, angol, német, lengyel, szlovák, orosz, spanyol.

Berényi László, a Felügyelő Bizottság korábbi tagja az Auditbizottság korábbi elnöke², 1960. május 3-án született Székesfehérvárott. Főiskolai tanulmányait a Pénzügyi-és Számviteli Főiskola Zalaegerszegi Intézményében folytatta. Sikeres államvizsgát követően az agárdi Mezőgazdasági Kombinátnál helyezkedett el, később a Sarudi Termelő Szövetkezetenél

¹ A beszámolóval érintett időszakban 2015. október 31-i hatállyal lemondott tisztségeiről

² A beszámolóval érintett időszakban 2015. október 31-i hatállyal lemondott tisztségeiről

volt vezetői tag. Tovább képezte magát és oklevelet szerzett a Közgazdaság Tudomány Egyetem Ipar Karán. Ezt követően az Agrotranzit Kft. főkönyvelője lett. A Kibocsátó könyveit vezető Du-Prompt Kft-nek tulajdonosa és egyik tanácsadója, ezzel párhuzamosan pedig a BNB Audit Kft. ügyvezetője és vezető könyvvizsgálója. Több, mint 15 évig tanított elemzést és controllingot az Eszterházy Károly Főiskolán.

Dr. Szelei Flóra Léda, a Felügyelő Bizottság és az Auditbizottság tagja, 1985. február 7-én született, 2008 júniusában végzett az Eötvös Lóránd Tudományegyetem Állam- és jogtudományi Karának Jogászi Szakán. Ügyvédjelöltként 2008-2012 között Dr. Lehoczky Dávid egyéni ügyvéd valamint Dr. Novák Péter egyéni ügyvéd mellett dolgozott. 2012 óta egyéni ügyvédként az alábbi területen tevékenykedik: büntetőjog mellett polgári jogi, munkajogi peres képviselő, gazdasági társaságok részére jogi tanácsadás, szerződések elkészítése, közreműködés közbeszerzési eljárások lebonyolításában. Szakterületei: büntetőjogi eljárásokban védelem ellátása, polgári jogi peres, nem peres eljárások önálló vitele, ingatlan adásvételi szerződések előkészítése, ügyfelekkel kapcsolattartás, okiratok szerkesztése. Nyelvismerete: magyar, angol.

Csényi Csaba, a Felügyelő Bizottság tagja és az Auditbizottság elnöke³, 1968. december 14-én született, Budapesten. Közgazdászként 1992-ben végzett a Külkereskedelmi Főiskolán, majd tanulmányait a Buckinghamshire Chilterns University College-en folytatta Nagy-Britanniában, ahol 2002-ben sikeres MBA képesítést nyert.

Szakmai pályafutását tolmácsként kezdte, majd 1999-től a British Midlandnál sales managerként dolgozott. A 2000-es évek elején az Emirates Légitársaság sales menedzserének nevezték ki, majd 2010-ig a Marriott International regionális igazgatójaként tevékenykedett, ahonnan ügyvezető igazgatóvá léptették elő. 2010-től a Globair csoporton belül folytatta pályafutását, majd a Garlo Wealth Management, a Fukon AG-nál is megfordult. 2013-tól saját vállalkozását, az Ambiance Travel Solutions Kft.-t irányítja.

Szalay Gábor, az Auditbizottság elnöke, a Felügyelő Bizottság tagja⁴, 1957. szeptember 8-án, Szegeden született. Végzettségei: MKKE Ipari tervező, szervező szak Budapest 1980 valamint szakközgazdász képzés Szervezés, vezetés szak Budapest 1985. Mérlegképes könyvelői igazolvány regisztrációs száma: 126282.

Szakmai pályafutását 1980-ban az Elektronikus Mérőműszerek Gyárában kezdte meg, tervezés, munkaügy, ellenőrzés osztályokon beosztottként, majd 1984-től főosztályvezetőként. 1992-től saját vállalkozást alapított, Liberias Plus Kft. majd CRS Plus Kft. néven, ahol ügyvezetőként mérlegképes könyvelői képesítéssel számviteli, tanácsadási tevékenységgel foglalkozik a mai napig.

Főbb szakterületei: Önkormányzati, alapítványi oktatási intézmények (alap-, illetve középfokú) gazdasági önállóságának megszervezése, az önálló gazdálkodás működtetési

³ 2015. december 22-től

⁴ 2015. december 22-től

feltételeinek kialakítása és a működtetés elindítása. Alapítványi iskoláknál szakmai kontrolling tevékenység ellátása. Számviteli, tanácsadási tevékenység ellátása keretében társaságok komplex könyvviteli, munkaügyi feladatainak ellátása kiegészítve a menedzsment gazdasági tanácsokkal való ellátásával, a vezetési döntésekben való közreműködéssel. Mindezen tevékenységek ellátása mellett jelenleg a projektmenedzsment képzés, illetve tanácsadás területén igyekeznek erősíteni piaci szerepét.

3. Belső kontrollok rendszere és a kockázatkezelés

Az Igazgatóság felelős a társaság teljes kockázatkezelésének felügyeletéért és irányításáért, s köteles meghatározott rendszerességgel tájékozódni a kockázatkezelési eljárások eredményességéről is, amelyet a felelős társaságirányítási jelentésben az éves rendes közgyűlés elé terjeszt. A társaság eredményes működésének biztosítása érdekében az Igazgatóság feladata, hogy a szükséges lépéseket megtegye a főbb kockázati területek azonosítása érdekében.

A társaság könyvvizsgálója felmérheti és értékelheti a társaság kockázatkezelési rendszereit, valamint az Igazgatóság kockázatkezelési tevékenységét. A könyvvizsgáló erre vonatkozó jelentését az Auditbizottságnak nyújtja be.

3.1. Könyvvizsgáló

Társaságunk könyvvizsgálatát a 2014. december 22-i vonatkozó közgyűlési határozatban megjelölt időtartamra az Audit Service Könyvszakértő, Adó- és Vezetési Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1025 Budapest, Bimbó út 3., Cg. 01-09-078084, kamarai nyilvántartási szám: 001030), amelynek nevében a Részvénytársaság könyvvizsgálatát Dr. Serényi Iván könyvvizsgáló (1025 Budapest, Zöldkő u. 4/7. szám alatti lakos, kamarai tagsági igazolvány száma: 003607) látja el⁵. A tavalyi év során a könyvvizsgáló nem végzett semmilyen olyan tevékenységet, amely nem az auditálási tevékenység végzésével kapcsolatos. A könyvvizsgálónak adott más jelentős megbízásról az Igazgatóság tájékoztatni köteles a Társaság közgyűlését és Felügyelő Bizottságát. Ezen túlmenően indokolt esetben a Társaság Igazgatósága, Felügyelő Bizottsága, illetve testületi bizottságai külső tanácsadó szolgáltatásait is igénybe vehetik.

A könyvvizsgáló betekinthez a Társaság irataiba, számviteli nyilvántartásaiba, könyveibe, a vezető tisztségviselőktől, a Felügyelő Bizottság tagjaitól és a Társaság munkavállalóitól felvilágosítást kérhet, a Társaság fizetési számláját, pénztárát, értékpapír- és áruállományát, valamint szerződéseit megvizsgálhatja. A könyvvizsgáló a Társaság közgyűlése elé terjesztett éves beszámolót megvizsgálja abból a szempontból, hogy az valós adatokat tartalmaz-e, illetve megfelel-e a jogszabályok előírásainak és véleményét ismerteti. E nélkül az éves beszámolóról jelentésről érvényes határozat nem hozható.

⁵ http://bet.hu/newkibdata/118399221/20141222_Kozgyulesi_hatarozatok_kozzetétel.pdf

4. Kockázatkezelési irányelvek

A beszámoló jellegű tájékoztatásban az Igazgatóság rögzíti, hogy az adott üzleti év vonatkozásában a társaság működését érintő kockázatok azonosítását, értékelését, kezelését folyamatosan elvégezték, illetőleg hogy ezen tevékenységeket az Igazgatóság rendszeresen felülvizsgálta.

A piaci szereplők tájékoztatása érdekében a társaság elfogadásra a közgyűlés elé terjeszti, valamint az éves jelentés közzétételkor honlapján nyilvánosságra hozza a felelős társaságirányítással kapcsolatos jelentését. Az Igazgatóságnak nyilatkoznia kell arról, milyen mértékben alkalmazza a jelen dokumentumban meghatározott társaságirányítási irányelveket.

A közgyűlés elé terjesztett felelős társaságirányítási jelentést a közgyűlésnek külön napirendi pontban kell elfogadnia.

Az Igazgatóság felelős az alkalmazott felelős társaságirányítási irányelvek, szabályok és az ügyrendek nyilvánosságra hozataláért. A tájékoztatás kiterjed azon alkalmazásra került felelős társaságirányítási irányelvek tartalmás és konkrét ismertetésére, melyek alapján az Igazgatóság gondoskodik a társaságirányítás megfelelő működéséről.

A társaságirányítási módszerek ismertetése során be kell mutatni az Igazgatóság a Felügyelő Bizottság felépítését, adott időszaki tevékenységét, és ki kell térni arra, ha e testületek éves értékelési tevékenységének eredményeképp változás következett be a testületek működésében.

Az Igazgatóság és Felügyelő Bizottság tevékenységének ismertetése tartalmazza a társaságnál működő bizottságok működésének ismertetését. A bizottságok működéséről szóló jelentésben röviden be kell mutatni a bizottság feladatát, tagjait, az adott időszakban megtartott ülések számáról, a részvételi arányról, és a megvitatott fontosabb kérdésekről be kell számolni.

Ha egy Igazgatóság, Felügyelő Bizottság, vagy Auditbizottság tagja az adott testület üléseinek kevesebb, mint felén vesz részt, akkor ezt a tényt rögzíteni kell a testületek tevékenységét bemutató tájékoztatásban.

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

Az Igazgatóság, Felügyelő Bizottság és Auditbizottság tagok a társaság értékpapírjaiban fennálló részesedését, illetve a részvény-alapú ösztönzési rendszerben fennálló érdekelttségét az éves jelentésben és a társaság honlapján fel kell tüntetni.

5. Külső tanácsadó, könyvvizsgáló

Amennyiben a társaság vagy annak vezetése a társaság hivatalos könyvvizsgálóját megbízza más szakmai szolgáltatások nyújtásával is, minden olyan esetben értesíteni kell az Auditbizottságot, ha a megbízási díj, a munka típusa, vagy bármely más, a megbízással kapcsolatos körülmény a tulajdonosoknak jelentős ráfordítást jelenthet, érdekütközést idézhet elő, vagy bármilyen más módon lényeges hatással lehet az üzletmenetre.

Abban az esetben, ha a társaság a könyvvizsgálatát ellátó gazdálkodó szervezetnek, vagy külső szakértőnek megbízást ad a társaság működését jelentősen befolyásoló eseménnyel kapcsolatban, az Igazgatóság tájékoztatja az eseményről, a megbízás tényéről és jellegéről az Auditbizottságot és a részvényeseket. Az Igazgatóság határozatában előzetesen rögzíti, hogy milyen események minősülnek a társaság működését jelentősen befolyásoló eseménynek.

A könyvvizsgálat eredményes végrehajtása érdekében a társaság együttműködik a könyvvizsgálóval.

6. Átláthatóság és nyilvánosságra hozatal

6.1. Nyilvánosságra hozatali irányelvek

A rendszeres, hiteles tájékoztatás a részvényesek, illetve a tőkepiac egyéb szereplői számára elengedhetetlen a megalapozott döntéshozatalhoz, nem utolsósorban pedig a Társaság megítélésére is hatással van az általa követett nyilvánosságra hozatali gyakorlat.

A Társaság a nyilvánosságra hozatalt a Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.), valamint a BÉT vonatkozó Szabályzatában foglalt rendelkezéseket szigorúan betartva teljesíti. A Társaság emellett rendelkezik a nyilvánosságra hozatali kötelezettség teljesítését biztosító hatályos belső szabállyal.

A hivatkozott szabályozások biztosítják, hogy minden, a Társaságot érintő, a Társaság értékpapírjainak árfolyamára hatást gyakorló jelentős információ pontosan, maradéktalanul és időben közzétételre kerüljön.

Az Igazgatóság minden éves rendes Közgyűlésen tájékoztatás ad az adott év üzleti, stratégiai céljairól, középtávú stratégiai terveiről. A Közgyűlés számára készített előterjesztést a

Társaság a BÉT honlapján nyilvánosságra hozatali szabályainak, illetve a BÉT vonatkozó Szabályzataiban foglalt rendelkezéseknek megfelelően közzéteszi.

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, és hogy a piaci szereplők részére egy időben legyen hozzáférhető. Az Igazgatóság felelőssége, hogy a tulajdonosok és az egyéb érdekeltek megfelelő tájékoztatást kapjanak a társaság ügyeiről, a stratégiai célokról, s hogy a társaság miként kezeli a kockázatokat, valamint az összeférhetetlenségi kérdéseket.

A társaságirányítás fontos részét képezi a társaság különböző vezető testületei működésének átláthatósága és megfelelő szintű nyitottsága, így a társaság nyilvánosságra hozatali gyakorlata kulcsfontosságú tényező a társaság megítélésében. A társaság nyilvánosságra hozatali gyakorlata és a társaság működésének eredményességét bemutató tájékoztatás stratégiai jelentőséggel bír, mivel erősíti a részvényesek és egyéb érdekeltek társaságba vetett bizalmát, és lehetővé teszi annak felmérését, hogy a társaság Igazgatósága milyen mértékben hajlandó együttműködni a piaci szereplőkkel, a társaság tulajdonosaival. A nem elégséges, vagy nem világos információ megingathatja a társaságba és annak Igazgatóságába vetett bizalmat.

Az információ szolgáltatás során a társaságnak biztosítania kell, hogy minden részvényes, illetve piaci szereplő azonos elbánásban részesüljön. A társaság a piaci szereplők egyetlen csoportját sem részesítheti előnyben a többiekkel szemben.

A társaság nyilvánosságra hozatali irányelvei (a nyilvánosságra hozatallal kapcsolatos alapelvek és eljárások) biztosítják a közzétételre szánt információk lehető legrövidebb időn belül történő közzétételét, ennek érdekében a társaság nyilvánosságra hozatali irányelveiben kitér az elektronikus, internetes közzététel eljárásaira. A társaságnak törekednie kell arra, hogy a nyilvánosságra hozott információk a részvényesek számára elfogadható költségráfordítással egy időben elérhetőek legyenek minden részvényes számára. A társaság honlapját a nyilvánosságra hozatali szempontok, és a befektetők tájékoztatását szem előtt tartva alakítja ki.

A társaság működését, értékpapírjainak árfolyamát befolyásoló információk esetén a piaci szereplők általános érdeke, hogy ezen információk a lehető leghamarabb nyilvánosságra kerüljenek, elősegítve ezzel a piac hatékony működését, megakadályozva a bennfentes kereskedelem esetleges bekövetkeztét.

A társaság nyilvánosságra hozatali irányelveinek az alábbi információk kezelésére és annak bemutatására kell kiterjednie:

- a társaság célkitűzései,
- a társaság tevékenységének, gazdálkodásának eredménye,
- a társaság testületi tagjainak megválasztásával, kinevezésével kapcsolatos elvek; valamint a testületi tagok díjazásának, kompenzációjának elvei,
- a társaság működését, gazdálkodását befolyásoló kockázati tényezők, illetve a társaság kockázatkezelési elvei,
- az alkalmazottakra és egyéb érdekelttek vonatkozó lényeges információk,
- társaságirányítási gyakorlat, a társaságirányítás rendszerének szerkezete,
- tulajdonosi struktúra.

A nyilvánosságot tájékoztatni kell a társaság stratégiai céljairól, a fő tevékenységével, üzleti etikával, az egyéb érdekelttekkel kapcsolatos irányelveiről is. A társaság stratégiai céljainak ismertetését szerepeltetni kell az éves jelentésben és a társaság honlapján.

A társaság konszolidált pénzügyi kimutatásait – amennyiben köteles – az IFRS-eknek megfelelően készíti el.

6.2. Javadalmazási nyilatkozat

A társaság az éves jelentésében, illetve honlapján javadalmazási nyilatkozatban tájékoztatja a nyilvánosságot az Igazgatóság, Felügyelő Bizottság és az Auditbizottság tagjainak díjazásáról, javadalmazásáról.

A tájékoztatás része az Igazgatóság, Felügyelő Bizottság testületi szintű javadalmazására vonatkozó információk közzététele, kifejtve a fix és a változó alkotóelemeket, egyéb juttatásokat is.

A javadalmazási nyilatkozat kitér az alábbi elemekre az Igazgatóság, Felügyelő Bizottság és Auditbizottsági tagok javadalmazására vonatkozóan:

- a javadalmazási nyilatkozat az adott üzleti évben Igazgatóságban Felügyelő Bizottságban, Auditbizottságban pozíciót betöltő személyek esetében minden egyes személyre vonatkozóan elkülönítve tartalmazza a díjazás és javadalmazás tekintetében
- a folyósított díjazást, egyéb kifizetéseket (ide sorolandó az Igazgatóságban betöltött tisztség miatt járó összeg, esetleges nyereségrészesedés az okok feltüntetésével; esetleges kiegészítő díjazás) összességében
- a társaság cégcsoportjának társaságaitól kapott javadalmazást (anyagi jellegű juttatást és egyéb előnyöket)

- az Igazgatóság operatív tagjának esetében az ilyen tevékenységük megszűnésekor esetlegesen kifizetésre kerülő, vagy került összeget
- a társaság, vagy a társaság leányvállalata (konszolidációs körébe tartozó társasága) által nyújtott kölcsönöket, előlegeket és garanciákat
- a fentiekben túlmenő javadalmazási elemnek tekinthető nem pénzbeli juttatások becsült értékét

A javadalmazási nyilatkozatban a társaság részletes tájékoztatást ad az Igazgatóság Felügyelő Bizottság, Auditbizottsági tagokat illető részvény alapú javadalmazási rendszerek feltételeiről, valamint arról, hogy ezen rendszerek fenntartása miként terheli a társaságot (értékpapírok biztosítása, egyéb költségek).

A részvények, részvényopciók (vagy egyéb részvényalapú ösztönzési rendszer) tekintetében:

- az adott üzleti évben ilyen körben felajánlott részvényopciók, vagy felkínált részvények számát és az igénybevétel részletes feltételeit
- lehívott részvényopciók, érintett részvények számát a lehívási ár megadásával, a megszerzett részesedés mértékét
- a nem lehívott részvényopciókra vonatkozó információkat - lehívási árat, lehívás időpontját, lehívás fontosabb feltételeit
- a részvényopciók szabályozásában a pénzügyi év során beállt változásokat
- esetleges kiegészítő nyugdíj konstrukciók esetében (a rendszer jellegétől függően) a pénzügyi év során:
 - az ilyen címen felhalmozott juttatást
 - a társaság által befizetett (befizetendő) járulékot

A javadalmazási nyilatkozatban a társaság nem köteles az üzleti szempontból érzékeny információk közzétételére, viszont indokolnia kell, ha valamely, javadalmazásra vonatkozó információt nem szerepeltet a javadalmazási nyilatkozatában

7. A részvényesek jogai és a részvényesekkel kapcsolatos eljárások

7.1. Általános elvek

Az Igazgatóság gondoskodni köteles arról, hogy a részvényesek megfelelő időben hozzájussanak jogaik gyakorlásához szükséges információkhoz. A társaság részvénystruktúrájában az "egy részvény - egy szavazat" elvet alkalmazza, mely szerint minden részvényesnek azonos szavazati jogokkal kell rendelkeznie és minden részvények rendelkeznie kell egy szavazattal. A társaságnál a befektetési kapcsolatokért felelős személy biztosítja a folyamatos kommunikációt a részvényesekkel, az átláthatósági és a nyilvánosságra hozatali előírásoknak megfelelően.

7.2. Közgyűlés összehívása

A társaság honlapján folyamatosan közzéteszi hatályos alapszabályát, melyben megtalálhatók a közgyűlések lebonyolítására és a részvényesi jogok gyakorlására vonatkozó szabályok. A honlapon elérhető a meghatalmazott útján történő szavazáshoz szükséges nyomtatvány, szerkeszthető formában. Ha a részvényesek a törvényben előírt határidőn belül és módon kérelmezik a közgyűlési meghívóban meghatározott közgyűlési napirendi pontok kiegészítését, úgy a társaság Igazgatósága gondoskodik a napirendi pontok kiegészítéséről és azok, a kérés kézhezvételét követő 2 napon belül, (de legkésőbb a közgyűlést két nappal megelőzően) az eredeti közgyűlési meghívó közzétételével megegyező módon történő közzétételéről. A közgyűlésen való részvétellel kapcsolatban a társaság nem támaszt olyan feltételeket, melyek bizonyos tulajdonosok részvételének akadályozását célozzák.

A napirendi pontok meghatározását és azok előterjesztéseit világosan és egyértelműen kell megfogalmazni, hogy ne legyen lehetőség az eltérő értelmezésekre. Az Igazgatóság nem tűz a közgyűlés napirendjére olyan kérdés megtárgyalását, melyek pontosan nem körülírható témával foglalkoznak.

7.3. Közgyűlés lebonyolítása

A közgyűlés elnökének személyét a közgyűlés még a napirendi pontok érdemi tárgyalása előtt fogadja el. A Társaság a közgyűlésen résztvevő tulajdonosok számára azonos tulajdonosi jogokat biztosít. A Társaság nem korlátozza a közgyűlésen résztvevő tulajdonosok felvilágosítást kérő, észrevétel tételi és indítványozási jogainak gyakorlását és ahhoz semmilyen előfeltételt nem támaszt, feltéve, hogy az nem vezet a közgyűlés helyes működésének akadályozásához.

Ha a közgyűlésen felmerült kérdésekre a társaság testületeinek jelenlévő képviselői, illetve az esetlegesen érintett könyvvizsgáló nem tudnak kielégítő választ adni, a társaság elnöke jár el annak érdekében – amennyiben a társaság érdekei másképp nem indokolják –, hogy a kérdésekre adott válaszokat a közgyűlést követő három napon belül a társaság közze tegye honlapján.

Ha a társaság tartózkodik a válaszadástól, akkor az erre vonatkozó tájékoztatását – részletes indokolással együtt – megjelenti a közgyűlést követő három napon belül. A közgyűlés elnöke és a társaság biztosítja, hogy a közgyűlésen felmerülő kérdésekre történő válaszadással a törvényi, valamint tőzsdei előírásokban megfogalmazott tájékoztatási, nyilvánosságra hozatali elvek nem sérülnek, illetve azok betartásra kerülnek.

Ha a közgyűlésen olyan napirendi pont tárgyalására kerül sor, melyhez kapcsolódóan a részvényeseknek nem áll módjában a közgyűlés előtt megismerni a napirendi ponthoz

kapcsolódó előterjesztésekhez érkezett észrevételeket és kiegészítő javaslatokat, úgy az Igazgatóság a közgyűlés helyszínén a részvényesek rendelkezésére bocsátja a vonatkozó dokumentumokat, legalább a közgyűlés megnyitása előtt két órával, de legkésőbb a regisztrációval egyidejűleg.

Ha a közgyűlés napirendjére felvett kérdésekhez olyan indítvány, javaslat érkezik, melyet a részvényeseknek nem állt módjában a közgyűlést megelőzően megismerni, a közgyűlés elnöke a javaslat, indítvány ismertetését követően, még a döntéshozatal előtt belátása szerinti (a javaslat, indítvány terjedelméhez és összetettségéhez igazodó) ideig szünetet rendel el, hogy a részvényeseknek megfelelő idő álljon rendelkezésre véleményük kialakítására. A közgyűlés elnöke által elrendelt szünet nem vezethet a közgyűlés működésének akadályozásához.

Ha a közgyűlés elnöke az előzőekben meghatározott indítvány, javaslat jelentőségét úgy itéli meg, a részvényesek megalapozott döntéshozatalának biztosítása érdekében javaslatot tehet a közgyűlés felfüggesztésére is.

A vezető tisztségviselők és Felügyelő Bizottsági tagok megválasztásával és visszahívásával kapcsolatos közgyűlési döntések esetén a közgyűlés elnöke nem alkalmaz összevont szavazási eljárást, a közgyűlés minden jelölt esetében külön határozattal dönt. A részvényesi támogatással jelölt vezető tisztségviselők, Felügyelő Bizottsági tagok esetén a jelölt bemutatásakor tájékoztatást kell adni a támogató részvényes személyét illetően is.

Melléklet

FT Jelentés 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 kiadott⁶ Felelős Társaságirányítási Ajánlások ("FTA") meghatározott pontjaiban megfogalmazott ajánlásokat, javaslatokat saját társaságirányítási gyakorlata során milyen mértékben alkalmazta.

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

Az 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.

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

Igen

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

Igen

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

Igen

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

Igen

A határozati javaslatokban kitértek a Felügyelő Bizottság javaslatára, valamint a döntés hatásainak részletes magyarázatára.

Igen

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

Nem (a 2015. évben nem érkezett részvényesi észrevétel, kiegészítés)

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

Nem (a 2015. évben nem érkezett részvényesi észrevétel, kiegészítés)

⁶ http://bet.hu/topmenu/kibocsatok/tarsasagiranyitas/felelos_tars_ir.html?pagenum=2

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

Nem (a 2015. évben nem érkezett részvényesi észrevétel, kiegészítés)

A vezető tisztségviselők megválasztása és visszahívása személyenként külön határozattal történt.

Igen

Az Igazgatóság feladatai kiterjednek a pontban foglaltakra.

Igen

Az Igazgatóság előre meghatározott rendszeres gyakorisággal ülést tartott.

Nem (az Igazgatósági tagok napi szinten tartják a kapcsolatot egymással, ezen túlmenően 2015 évben 10 alkalommal tartottak Igazgatósági ülést)

A Felügyelő Bizottság előre meghatározott rendszeres gyakorisággal ülést tartott.

Igen

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

Igen

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

Igen

A társaság Igazgatóságában / Felügyelő Bizottságában elegendő számú független tag van a pártatlanság biztosításához.

Igen

Az Igazgatóság / Felügyelő Bizottság rendszeres időközönként (az éves FT jelentés kapcsán) a függetlenség megerősítését kérte függetlennek tartott tagjaitól.

Igen

A társaság honlapján nyilvánosságra hozta az Igazgatóság / Felügyelő Bizottság függetlenségével kapcsolatos irányelveit, az alkalmazott függetlenségi kritériumokat.

Nem

Az Igazgatóság tagja tájékoztatta az Igazgatóságot (Felügyelő Bizottságot / Auditbizottságot), ha a társaság (vagy bármely leányvállalata) ügyletével kapcsolatban neki (vagy más közeli kapcsolatban álló személynek) jelentős személyes érdeke állt fenn.

Nem (2015. évben nem érkezett ilyen bejelentés)

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

Nem (a 2015. évben nem történt ilyen ügylet)

Az általános üzleti gyakorlattól eltérő ügyleteket és azok feltételeit elfogadtatták a Felügyelő Bizottsággal (Auditbizottsággal).

Nem (a 2015. évben nem volt ilyen ügylet)

A testületi tag tájékoztatta a Felügyelő Bizottságot / Auditbizottságot, ha nem a cégcsoporthoz tartozó társaságnál kapott testületi tagságra, menedzsment tagságra vonatkozó felkérést.

Nem (a 2015. évben nem érkezett ilyen jellegű tájékoztatás)

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

Igen

Az Igazgatóság kialakította a bennfentes személyek értékpapír kereskedésére vonatkozó irányelveit, és felügyelte ezek betartását.

Igen

Az Igazgatóság javadalmazási irányelveket fogalmazott meg az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és a menedzsment munkájának értékelésére és javadalmazására vonatkozóan.

Nem

A Felügyelő Bizottság véleményezte a javadalmazási irányelveket.

Nem

Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság javadalmazására vonatkozó elveket és azok változásait a közgyűlés külön napirendi pontban hagyta jóvá.

Nem, csak a javadalmazásukról döntött

Az Igazgatóság az adott üzleti év vonatkozásában értékelte saját munkáját.

Igen

A Felügyelő Bizottság az adott üzleti év vonatkozásában értékelte saját munkáját.

Igen

Az Igazgatóság hatáskörébe tartozik a menedzsment teljesítményének ellenőrzése és javadalmazásának megállapítása.

Igen

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

Nem (jelenleg nincs ilyen jellegű juttatás)

A részvény alapú javadalmazási konstrukciók elveit a közgyűlés jóváhagyta.

Nem (jelenleg nincs ilyen jellegű juttatás)

A részvény alapú javadalmazási konstrukciókkal kapcsolatos közgyűlési döntést megelőzően a részvényesek részletes tájékoztatást kaptak

Nem (jelenleg nincs ilyen jellegű juttatás)

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

Igen

A Javadalmazási nyilatkozat tartalmazza az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság, és a menedzsment egyes tagjainak díjazását.

Igen

Az Igazgatóság vagy az általa működtetett bizottság felelős a társaság teljes kockázatkezelésének felügyeletéért és irányításáért.

Igen

Az Igazgatóság meghatározott rendszerességgel tájékozódik a kockázatkezelési eljárások hatékonyságáról.

Igen

Az Igazgatóság megtette a szükséges lépéseket a főbb kockázati területek azonosítása érdekében.

Igen

Az Igazgatóság megfogalmazta a belső kontrollok rendszerével kapcsolatos elveket.

Igen

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

Igen

A belső kontrollok rendszerének kialakításánál az Igazgatóság figyelembe vette a Hiba! A hivatkozási forrás nem található. pontokban szereplő szempontokat.

Igen

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

Igen

A társaság kialakított egy független belső ellenőrzési funkciót, mely az Auditbizottságnak / Felügyelő Bizottságnak tartozik beszámolási kötelezettséggel.

Nem (a társaság mérete nem indokolja)

A belső audit csoport legalább egyszer beszámolt az Auditbizottságnak / Felügyelő Bizottságnak a kockázatkezelés, a belső kontroll mechanizmusok és a társaságirányítási funkciók működéséről.

Nem (nincs ilyen csoport)

A belső ellenőrzési tevékenységet az Auditbizottság / Felügyelő Bizottság megbízása alapján a belső ellenőrzés hajtja végre.

Nem (a társaság mérete nem indokolja)

A belső ellenőrzés szervezetenként elkülönül az operatív vezetést végző menedzsmenttől.

Nem (a belső ellenőrzésért az Igazgatóság tagjai a felelősök)

A belső audit tervet az Auditbizottság javaslata alapján az Igazgatóság (Felügyelő Bizottság) hagyta jóvá.

Nem

Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és az Auditbizottság minden esetben értesítést kapott arról, ha a könyvvizsgálónak adott megbízás jellegénél fogva jelentős ráfordítást jelenthet, érdekütközést idézhet elő, vagy bármilyen más módon lényeges hatással lehet az üzletmenetre.

Nem (nem volt ilyen esemény)

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.

Nem (nem volt ilyen esemény)

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

Nem (a vonatkozó általános szabályok alapján kerül meghatározásra)

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

Igen

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

Nem (a társaságnál jelölő bizottság nem működik)

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

Nem (a társaságnál javadalmazási bizottság nem működik)

Az Auditbizottság / Felügyelő Bizottság felügyelte a kockázatkezelés hatékonyságát, a belső kontroll rendszer működését és a belső ellenőrzés tevékenységét is.

Igen

Az Auditbizottság / Felügyelő Bizottság az új könyvvizsgáló jelöltől bekérte a feltáró nyilatkozatot.

Igen

A társaságnál jelölőbizottság működik.

Nem (a társaság jelenlegi mérete és tevékenysége nem indokolja)

A jelölőbizottság gondoskodott a személyi változások előkészítéséről.

Nem (a társaságnál jelölő bizottság nem működik)

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

Nem (a társaságnál jelölő bizottság nem működik)

A jelölőbizottság értékelte a testületi és menedzsment tagok tevékenységét.

Nem (a társaságnál jelölő bizottság nem működik)

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

Nem (a társaságnál jelölő bizottság nem működik)

A társaságnál javadalmazási bizottság működik.

Nem (a társaság jelenlegi mérete és tevékenysége nem indokolja)

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

Nem (a társaságnál javadalmazási bizottság nem működik)

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

Nem (a társaságnál javadalmazási bizottság nem működik)

Az Igazgatóság javadalmazását a javadalmazási bizottság javaslata alapján a közgyűlés hagyta jóvá.

Igen (de nem a javadalmazási bizottság javaslatára)

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

Nem (a társaságnál javadalmazási bizottság nem működik)

A javadalmazási bizottság javaslatokat fogalmazott meg a javadalmazási elvekre vonatkozóan.

Nem (a társaságnál javadalmazási bizottság nem működik)

A javadalmazási bizottság javaslatokat fogalmazott meg az egyes személyek javadalmazására vonatkozóan.

Nem (a társaságnál javadalmazási bizottság nem működik)

A javadalmazási bizottság áttekintette a menedzsment tagokkal kötött szerződések feltételeit.

Nem (a társaságnál javadalmazási bizottság nem működik)

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

Nem (a társaságnál javadalmazási bizottság nem működik)

A javadalmazási bizottsági tagok többsége független.

Nem (a társaságnál javadalmazási bizottság nem működik)

Az Igazgatóság nyilvánosságra hozta indokait a javadalmazási és a jelölőbizottság összevonásával kapcsolatban.

Nem (a társaságnál javadalmazási és jelölő bizottság nem működik)

Az Igazgatóság végezte el a jelölőbizottság feladatait, s ennek indokairól tájékoztatást adott ki.

Igen

Az Igazgatóság végezte el a javadalmazási bizottság feladatait, s ennek indokairól tájékoztatást adott ki.

Igen

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

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

Igen

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

Igen

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

Igen

Az Igazgatóság felmérte a nyilvánosságra hozatali folyamatok hatékonyságát.

Igen

A társaság honlapján közzétette társasági esemény naptárát.

Nem (a Budapesti Értéktőzsde "T" kategóriájában jegyzet társaságok számára nem kötelező)

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

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.

Nem (nincs egyéb megbízás)

A társaság éves jelentésében, illetve honlapján nyilvánosságra hozza az Igazgatóság, Felügyelő Bizottság és a menedzsment tagjainak szakmai pályafutásáról szóló információkat.

Igen

A társaság tájékoztatást adott az Igazgatóság, Felügyelő Bizottság belső szervezetéről, működéséről.

Igen

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

Nem

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.

Nem (csak a díjazásról és javadalmazásról)

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

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

Igen

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

Igen

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

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.

Nem (nincs ilyen jellegű kapcsolat)

A javaslatoknak való megfelelés szintje

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

A társaságnál befektetői kapcsolattartással foglalkozó szervezeti egység működik.	Igen / Nem
A társaság közzétette honlapján a közgyűlésének lebonyolítására és a részvényes szavazati jogának gyakorlására (kitérve a meghatalmazott útján történő szavazásra) vonatkozó összefoglaló dokumentumát.	Igen / Nem
A társaság alapszabálya a társaság honlapján megtekinthető.	Igen / Nem
A társaság honlapján a megfelelő (a társasági események fordulónapjára vonatkozó) információkat közzétették.	Igen / Nem
A közgyűlésekkel kapcsolatos információkat, dokumentumokat (meghívó, előterjesztések, határozati javaslatok, határozatok, jegyzőkönyv) a társaság honlapján nyilvánosságra hozta.	Igen / Nem
A társaság közgyűlését úgy tartotta meg, hogy azzal lehetővé tette a részvényesek minél nagyobb számban való megjelenését.	Igen / Nem
A társaság a kézhezvételt követő öt napon belül, az eredeti közgyűlési meghívó közzétételével megegyező módon közzétette a napirendi pontok kiegészítését. ⁷	Igen / Nem
A társaság által alkalmazott szavazási eljárás biztosította a tulajdonosok döntésének egyértelmű, világos és gyors meghatározását.	Igen / Nem
A társaság a részvényesek kérésére elektronikusan is továbbította a közgyűléshez kapcsolódó információkat.	Igen / Nem
A közgyűlés elnökének személyét a társaság közgyűlése a napirendi pontok érdemi tárgyalása előtt elfogadta.	Igen / Nem
Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság a közgyűlésen képviseltette magát.	Igen / Nem
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 napirendi megvitatásakor hozzászólási és véleményezési jogot kapjon.	Igen / Nem
A társaság nem korlátozta a közgyűlésen résztvevő tulajdonosok felvilágosítást kérő, észrevétel tételi és indítványozási jogát, és ahhoz semmilyen előfeltételt nem támasztott.	Igen / Nem
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. ⁸	Igen / Nem

⁷ A Kibocsátóhoz nem érkezett napirendi pont kiegészítés

⁸ A közgyűlés alkalmával nem érkezett olyan kérdés, amit nem tudott megválaszolni

A közgyűlés elnöke és a társaság biztosította, hogy a közgyűlésen felmerülő kérdésekre történő válaszadással a törvényi, valamint tőzsdei előírásokban megfogalmazott tájékoztatási, nyilvánosságra hozatali elvek ne sérüljenek, illetve azok betartásra kerüljenek.	Igen / Nem
A közgyűlési döntésekről a társaság sajtóközleményt jelentetett meg, illetve sajtótájékoztatót tartott.	Igen / Nem
Az egyes alapszabály módosításokról a társaság közgyűlése külön határozatokkal döntött.	Igen / Nem
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
A társaság 10 munkanapon belül kifizette azon részvényesei számára az osztalékot, akik ehhez minden szükséges információt, illetve dokumentumot megadtak. ⁹	Igen / Nem
A társaság nyilvánosságra hozta az ellene irányuló felvásárlást megakadályozó megoldásokkal kapcsolatos irányelveit.	Igen / Nem
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
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
A testületi tagok az adott testületi ülést legalább öt nappal megelőzően hozzáfértek az adott ülés előterjesztéseihöz.	Igen / Nem
Az ügyrendben szabályozásra kerül a nem testületi tagok testületi ülésen való rendszeres, illetve eseti részvétele.	Igen / Nem
Az Igazgatóság tagjainak megválasztása átlátható módon történt, a jelöltekre vonatkozó információk legalább öt nappal a közgyűlést megelőzően nyilvánosságra kerültek.	Igen / Nem
A testületek összetétele, létszáma megfelel a meghatározott elveknek.	Igen / Nem
A társaság bevezető programjában az újonnan választott nem-operatív testületi tagok megismerhették a társaság felépítését, működését, illetve a testületi tagként jelentkező feladataikat.	Igen / Nem
Az elnöki és vezérigazgatói hatáskörök megosztását a társaság alapszabályában rögzítették.	Igen / Nem
A társaság tájékoztatást tett közzé arról, hogy az elnöki és vezérigazgatói tisztség kombinálása esetén milyen eszközökkel biztosítja azt, hogy az Igazgatóság objektívan értékelje a menedzsment tevékenységét.	Igen / Nem

⁹ A Kibocsátó Közgyűlése nem hagyott jóvá osztalékfizetést

A társaság Felügyelő Bizottságának nincs olyan tagja, aki a jelölését megelőző három évben a társaság Igazgatóságában, illetve menedzsmentjében tisztséget töltött fel.	Igen / Nem
Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és a menedzsment javadalmazási rendszerének kialakítása a társaság, és ezen keresztül a részvényesek stratégiai érdekeit szolgálja.	Igen / Nem
A társaság Felügyelő Bizottsági tagok esetében fix összegű javadalmazást alkalmaz, s nem alkalmaz részvényárfolyamhoz kötött javadalmazási elemet.	Igen / Nem
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
A belső kontrollok rendszerének értékelésénél az Igazgatóság figyelembe vette a <u>Hiba! A hivatkozási forrás nem található.</u> pontban foglalt szempontokat.	Igen / Nem
A társaság könyvvizsgálója felmérte és értékelte a társaság kockázatkezelési rendszereit, valamint a menedzsment kockázatkezelési tevékenységét, s erre vonatkozó jelentését benyújtotta az Auditbizottságnak / Felügyelő Bizottságnak.	Igen / Nem
Az Igazgatóság ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra.	Igen / Nem
A Felügyelő Bizottság ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra.	Igen / Nem
Az Auditbizottság ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra.	Igen / Nem
A jelölőbizottság ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra.	Igen / Nem
A javadalmazási bizottság ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra.	Igen / Nem
Az Igazgatóság a közgyűlési napirendi pontokat megtárgyaló üléseire tanácskozási joggal meghívhatja a társaság könyvvizsgálóját.	Igen / Nem
A társaság belső ellenőrzése együttműködött a könyvvizsgálóval a könyvvizsgálat eredményes végrehajtása érdekében.	Igen / Nem
Az Auditbizottság 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
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

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 / <u>Nem</u>
A társaság bizottságai olyan tagokból állnak fel, akik megfelelő képességgel, szakértelemmel és tapasztalattal rendelkeznek feladataik ellátásához.	Igen / <u>Nem</u>
A társaságnál működő bizottságok ügyrendje tartalmazza a 0 pontba foglaltakat.	Igen / <u>Nem</u>
Az Auditbizottság / Felügyelő Bizottság tagjai teljes körű tájékoztatást kaptak a társaság számviteli, pénzügyi és működési sajátosságairól.	Igen / <u>Nem</u>
A jelölőbizottság legalább egy értékelést készített az Igazgatóság elnöke számára az Igazgatóság / igazgatótanács működéséről, illetve az Igazgatóság / igazgatótanács egyes tagjainak munkájáról, megfeleléséről az adott üzleti évben. ¹⁰	Igen / <u>Nem</u>
A jelölőbizottság tagjainak többsége független.	Igen / <u>Nem</u>
A jelölőbizottság ügyrendje kitér a <u>Hiba! A hivatkozási forrás nem található.</u> pontban foglaltakra.	Igen / <u>Nem</u>
A javadalmazási bizottság gondoskodott a javadalmazási nyilatkozat elkészítéséről.	Igen / <u>Nem</u>
A javadalmazási bizottság kizárólagosan az Igazgatóság nem-operatív tagjaiból áll.	Igen / <u>Nem</u>
A társaság nyilvánosságra hozatali irányelvei legalább az 0 pontban foglaltakra kiterjednek.	Igen / <u>Nem</u>
Az Igazgatóság / igazgatótanács a nyilvánossági folyamatok hatékonyságára vonatkozó vizsgálatának eredményéről az éves jelentésben tájékoztatta a részvényeseket.	Igen / <u>Nem</u>
A társaság pénzügyi kimutatásait az IFRS elveknek megfelelően készíti el. ¹¹	Igen / <u>Nem</u>
A társaság angol nyelven is elkészíti és nyilvánosságra hozza tájékoztatásait.	Igen / <u>Nem</u>

Budapest, 2016. március 3. napján




TWD Investments Nyrt.

¹⁰ Kibocsátónál jelölőbizottság nem működik