



## **KÖZGYŰLÉSI DOKUMENTUMOK**

### **ZWACK UNICUM NYRT: ÉVES RENDES KÖZGYŰLÉSE** *(CAPS COAF: GMET HU20260427022961)*

#### **A KÖZGYŰLÉS**

**IDŐPONTJA: 2026. július 2. 10.00**

**HELYSZÍNE: Danubius Hotel Helia**  
**1133 Budapest, Kárpát utca 62-64.**

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

**A Zwack Unicum Nyrt. Igazgatósága 2026. július 2-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.**

A közgyűlés napirendje:

1. Az Igazgatóság beszámolója a 2025. április 1-től 2026. 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 2025. április 1-től 2026. március 31-ig tartó üzleti évi, a nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok (IFRS) szerinti beszámoló jóváhagyása;
6. Határozat osztalékról a 2025. április 1-től 2026. 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. Véleménynyilvánító szavazás a 2025. április 1-től 2026. március 31-ig tartó üzleti évre vonatkozó javadalmazási jelentésről;
10. Könyvvizsgáló választása és díjazásának megállapítása;
11. A módosított felügyelő bizottsági ügyrend jóváhagyása;
12. Az alapszabály módosítása és kiegészítése;
13. A módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt alapszabály jóváhagyása;
14. Egyebek.

**A Zwack Unicum Nyrt. Felügyelő Bizottsága valamennyi közgyűlési határozati javaslatot  
ELFOGADÁSRA javasolja a tisztelt részvényeseknek.**

## 1. napirendi pont

### Az Igazgatóság beszámolója a 2025. április 1-től 2026. március 31-ig tartó üzleti évi gazdálkodásról, az éves beszámoló tervezetének ismertetése

#### BESZÁMOLÓ A 2025–2026-OS ÜZLETI ÉV GAZDÁLKODÁSI TEVÉKENYSÉGÉRŐL

##### A Társaság gazdálkodásának elemzése

A Társaság bruttó árbevétele 39.600 millió Ft volt, mely 812 millió Ft-tal (2,1%) haladja meg az előző üzleti év árbevételét. A nettó értékesítés (jövedéki adó, valamint DRS visszaváltási díj nélküli árbevétel) 24.432 millió Ft, mely 1,6%-kal (375 millió Ft-tal) magasabb a bázis időszakinál.

A belföldi termékértékesítés nettó árbevétele 20.941 millió Ft, mely 749 millió Ft-tal (3,7%) magasabb, mint az előző üzleti évben. A saját termelésű termékek nettó árbevétele a hazai piacon 666 millió Ft-tal (4,4%-kal) nőtt (15.110 millió Ft-ról 15.776 millió Ft-ra). Ezen belül a prémium termékek árbevétele 6,8%-kal emelkedett, míg a minőségi termékek árbevétele 3,1%-kal csökkent. A prémium kategórián belül az Unicum márka árbevétele nőtt. A 2024 őszén megvalósult gasztronómiai bevezetést követően 2025 áprilisban a kiskereskedelmi forgalomban is megjelent az Unicum legújabb ízvariánsa, az Unicum Orange Bitter, amely jelentős mértékben hozzájárult az Unicum márkacsalád kedvező eredményeihez. A minőségi termék kategóriában a St. Hubertus márka árbevétele mérsékelt növekedést ért el. A Kalinka vodka jelentős értékesítési visszaesése azonban összességében csökkentette a kategória teljesítményét. Ugyanakkor kedvező fejlemény, hogy a negyedik negyedévben ennél a márkánál számottevő forgalomnövekedés mutatkozott.

A forgalmazott termékek nettó árbevétele 1,6%-kal magasabb a bázisnál, melyen belül a Diageo portfólió árbevétele bázis szinten maradt, míg az egyéb forgalmazott termékek árbevétele 13,5%-kal nőtt. Ez utóbbi kategóriában az ásványvíz és a Prosecco emelkedett.

Az április-márciusi bolti piackutatási adatok szerint a magyar adózott, kiskereskedelemre vonatkozó égetett szeszesital piac volumenben 6,9%-kal, míg bruttó értékben 11,4%-kal nőtt. Ugyanebben az időszakban a Zwack kiskereskedelmi termékértékesítése volumenben 1,4%-kal, míg bruttó értékben 4,4%-kal haladta meg a bázist. A Zwack volumen adatai és a piackutatási adatok közötti eltérést jelentős részben a kiskereskedelmi hálózatok folyamatos készletcsökkentési gyakorlata magyarázza.

Az üzleti év első negyedévében a kiskereskedelmi csatorna növekedést mutatott (volumenben), amelyhez a húsvéti promóciós beszállítások áprilisi időzítése és az Unicum Orange Bitter bevezetése járult hozzá. A második és harmadik negyedévben a kiskereskedelmi értékesítési volumen a bázis alatt alakult, elsősorban a minőségi és forgalmazott termékek gyengébb teljesítménye miatt, miközben az Unicum márka – beleértve az Unicum Orange Bitter innovációt – továbbra is meghaladta az előző évi eredményeket. Az utolsó negyedévben az értékesítés számottevő bővülést mutatott, amely az előző évhez képest korábban jelentkező húsvéti szezon hatásának tudható be. (A promóciós célú beszállítások már márciusban realizálódtak.)

A nagykereskedelmi csatorna forgalma volumenben az első negyedévben stagnált, majd a második negyedévben meghaladta a bázis szintet, amelyhez az Unicum márka, valamint a forgalmazott termékek – elsősorban a júliusban bevezetett Don Papa rum – értékesítése járult hozzá. A harmadik negyedévben ugyanakkor visszaesés volt tapasztalható, elsősorban a minőségi termék kategória gyengébb teljesítménye miatt, amelyet a forgalmazott termékek folyamatos növekedése nem tudott teljes mértékben ellensúlyozni. Az utolsó negyedévben a forgalom ismét csökkent, melyet a prémium termék kategória visszaesése okozott. Ezen belül az Unicum márka forgalma csökkent számottevően, amely a bázisidőszak magas szintjére vezethető vissza, tekintettel arra, hogy az előző év azonos időszakában az Unicum Orange Bitter kizárólag ezen értékesítési csatornán keresztül volt elérhető.

Az exportra értékesített termékek nettó árbevétele 2.400 millió Ft, mely 5,1%-os (130 millió Ft) csökkenést jelent a bázis időszakhoz képest. A stratégiaileg kiemelt jelentőségű országok közül Romániában és a Duty Free-ben jelentősen növekedett az árbevétel, míg Olaszországban, Németországban és Szlovákiában érezhető visszaesés következett be.

A szolgáltatások árbevétele 1.091 millió Ft, mely 18,3%-kal (244 millió Ft-tal) alacsonyabb a bázis időszakinál. Csökkent a forgalmazott termékek márkatulajdonosainak marketing költségterítése, mert alacsonyabb intenzitással valósultak meg a marketing aktivitások.

Az anyagjellegű ráfordítások 164 millió Ft-tal csökkentek (1,9%), míg a nettó árbevétel 1,6%-kal nőtt, így a bruttó fedezeti hányad 1,2 százalékponttal magasabb az előző évinél (63,4% helyett 64,6%). A fajlagos anyagköltség csökkenését elsősorban a kedvezően alakuló termékmix magyarázza, amelyben nőtt a magasabb fedezetű, saját előállítású termékek aránya. Valamint a Forint Euro-val szembeni nyhce erősödésének hatására az anyagköltségek is kis mértékben csökkentek.

A személyi jellegű ráfordítások 37 millió Ft-tal (0,8%-kal) növekedtek. Az üzleti év elején a Társaság sávós, átlagosan 8%-os bérfelajzást hajtott végre. Az alacsonyabb kereseti kategóriában magasabb, míg a felső kereseti kategóriában kisebb mértékű bérfelajzást történt. Ugyanakkor 107 millió Ft-tal csökkent a likvidációs elsőbbségi részvényekre fizetett osztalék, illetve az ehhez kapcsolódó kötelezettség változás, mivel 2025 első félévében nyugdíjazás miatt több igazgató munkaviszonya megszűnt a Társaságnál (lásd pénzügyi eredmények alatt). A bázisidőszakban a Társaság 241 millió Ft összegben számolt el céltartalékot a felmondási időre járó munkabérek után a személyi jellegű ráfordítások között.

Az értékcsökkenési leírás összességében 58 millió Ft-tal (9,1%) emelkedett. Ezen belül az ingatlanok, gépek és berendezések értékcsökkenési leírása 51 millió Ft-tal, míg a raklapokra elszámolt azonnali értékcsökkenési leírás 7 millió Ft-tal magasabb, mint a bázis év hasonló időszakában.

Az egyéb működési ráfordítások 123 millió Ft-tal (2,0%-kal) haladják meg bázis időszaki adatokat. Jelentősen emelkedtek a szakértői díjak (88 millió Ft-tal), az egyéb adók (35 millió Ft-tal) - melynek jelentős részét az EPR és DRS díjak emelkedése teszi ki -, a biztosítási díjak (26 millió Ft-tal), a raktározási költségek (20 millió Ft-tal) és a vagyónvédelemre fordított költségek (13 millió Ft-tal). Továbbá a tárgyévben a Társaság 66 millió Ft összegű árfolyamvesztést realizált, míg az előző üzleti év árfolyamnyereséggel zárult. Ugyanakkor a Társaság ebben az üzleti évben kevesebbet költött (12 millió Ft-tal) karbantartásra (az előző évben számos nem tervezett, rendkívüli karbantartási munka merült fel) és csökkentek a fuvar költségek is (23 millió Ft-tal). Továbbá a forgalmazott termékekhez kapcsolódó marketingtevékenység visszaesése következtében a marketingköltségek is mérséklődtek (96 millió Ft-tal). Az egyéb működési ráfordításokban összességben nem volt jelentős változás.

Az egyéb működési bevételek 6 millió Ft-tal (7,7%-kal) csökkentek. Míg a bázisévben a Társaság 35 millió Ft árfolyamnyereséget realizált, addig a tárgyévben árfolyamvesztés keletkezett, amely – a fentiekben részletezetteknek megfelelően – az egyéb ráfordítások között került elszámolásra. Ugyanakkor a Társaság göngyölegértékesítésből, gépkocsiértékesítésből származó és egyéb tárgyi eszközökkel kapcsolatos bevétele 29 millió Ft-tal meghaladta az előző évit.

A működési eredmény így 3.898 millió Ft lett, mely 315 millió Ft-tal (8,8%-kal) magasabb az előző évinél.

A tény időszakban 98 millió Ft pénzügyi eredmény keletkezett. (Az előző év hasonló időszakában 178 millió Ft volt.) Az időszakban lekötött pénzállomány 147 millió Ft kamatbevételt eredményezett a Társaságnak. (Az előző év hasonló időszakában 180 millió Ft volt.)

A 2025. június 25-i közgyűlés 1.500 Ft-os részvényenkénti osztalék kifizetéséről határozott. 2025. június 30-án a Társaság két likvidációs elsőbbségi részvényekkel rendelkező igazgatója nyugdíjba vonult. Az IFRS szerint - a munkaviszony megszűnését követően - a likvidációs elsőbbségi részvényekre fizetett osztalékot, illetve az ehhez kapcsolódó kötelezettség változást a személyi jellegű ráfordítás helyett pénzügyi ráfordításként kell kimutatni. Osztalékra azon személyek jogosultak, akik júliusban, a tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján részvényvel rendelkeznek. Tekintettel arra, hogy a fent említett igazgatók júliusban már nem álltak munkaviszonyban a Társasággal, az általuk birtokolt

elsőbbségi részvényekhez kapcsolódó osztalék, valamint az ahhoz kapcsolódó kötelezettségváltás a tárgyidőszakban a pénzügyi ráfordítások között került elszámolásra. Mindez 49 millió Ft-tal csökkentette a pénzügyi bevételek és ráfordítások nettó egyenlegét.

Az eredményt terhelő adók összesen 45 millió Ft-tal (5,8%-kal) emelkedtek. A Társaságnak 22 millió Ft-tal magasabb társasági adófizetési kötelezettsége keletkezett. A helyi iparüzési adó és innovációs járulék 30 millió Ft-tal emelkedett, míg a halasztott adó ráfordítás 7 millió Ft-tal csökkent az előző üzleti év hasonló időszakához képest.

A fentiek következtében a Társaság az üzleti évben 3.179 millió Ft adózott eredményt ért el, mely 190 millió Ft-tal (6,4%-kal) magasabb a bázisnál. A Társaság a tárgyévre az előző üzleti évvel nagyságrendileg megegyező eredményszint elérését tervezte, amelyet a tényleges teljesítmény jelentősen felülmúlt. Az eredmény növekedése elsősorban a Társaság meghatározó profittermelő márkája, az Unicum értékesítési volumenében bekövetkezett számottevő bővüléssel magyarázható.

A mérlegsorok között nem voltak jelentős változások.

A Társaság 849 millió Ft értékben aktivált tárgyi eszközöket, melyből 683 millió Ft került kifizetésre a tárgyévben. A Társaság 2025 elején a kecskeméti gyár egyik palackozó gépsorán jelentős korszerűsítésbe kezdett. Ennek részeként ebben az üzleti évben a töltőgép egység modernizálására került sor, amely 209 millió Ft beruházási értéket képvisel. Emellett az Unicum iránti emelkedő fogyasztói igény következtében hordókapacitás bővítés vált szükségessé. Ehhez kapcsolódóan 71 millió Ft értékben szerzett be a Társaság új hordókat. A fennmaradó összeget többnyire a gépkocsipark fenntartását, az ingatlanok állag megóvását szolgáló, valamint informatikai, illetve marketing célú beruházások tették ki.

### **A Társaság üzleti környezete**

A Zwack Unicum Nyrt. a magyar márkázott égetett szeszesital piac legnagyobb szereplője. Mivel a Társaság a termék értékesítésből származó bevételeinek közel 90%-a hazai piacról származik, ezért a gazdálkodást alapvetően határozza meg a belföldi kereslet alakulása. A hazai prémium szeszesital fogyasztás a COVID előtti időszakban bővült Magyarországon, melyet a pandémia a 2020-as évben jelentősen visszavetett. Az ezután tapasztalt fellendülést követően a fogyasztás 2022 őszétől számottevően csökkent, melyet a magas infláció és az ebből következő reálbér csökkenése váltott ki. 2024-től a gyors dezinfláció és az újra beinduló reálbér növekedés hatására enyhe fogyasztás emelkedés indult meg, de a gyenge fogyasztói bizalom miatt ennek mértéke jelentősen elmarad a reálbérnövekedés mértékéhez képest.

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

		2023-24	2024-25	2025-26	2026-27
		üzleti év	üzleti év	üzleti év	terv
Bruttó értékesítés	millió Ft	36 938	38 788	39 600	40 666
<b>Nettó árbevétel</b>	<b>millió Ft</b>	<b>22 496</b>	<b>24 057</b>	24 432	25 428
Bruttó fedezet	millió Ft	13 547	15 252	15 791	16 202
Üzemi eredmény	millió Ft	3 466	3 583	3 898	3 858
Adózás előtti eredmény	millió Ft	3 636	3 761	3 996	3 948
<b>Adózott eredmény</b>	<b>millió Ft</b>	<b>2 906</b>	<b>2 989</b>	3 179	3 104
Fizetett / fizetendő osztalék - törzsrészvény után	millió Ft	2 800	3 000	3 100*	
Fizetett / fizetendő osztalék - visszaváltható likvidációs elsőbbségi részvény után	millió Ft	49	53	54*	
Fizetett / fizetendő osztalék - összesen	millió Ft	2 849	3 053	3 154*	
Mérlegfőösszeg	millió Ft	14 963	15 067	15 588	
Nettó pénzeszközök az időszak végén	millió Ft	3 622	3 636	3 835	
Átlagos statisztikai létszám	fő	255	255	259	
Bruttó fedezeti hányad	%	60,2%	63,4%	64,6%	63,7%
Üzemi eredmény / Nettó árbevétel	%	15,4%	14,9%	16,0%	15,2%
Adózott eredmény hányad	%	12,9%	12,4%	13,0%	12,2%
Osztalék / adózott eredmény	%	96,4%	93,7%	97,5%	
Egy részvényre jutó adózott eredmény	Ft	1 453	1 495	1 590	1 552

\* A Társaságnak szándékában áll osztalékot fizetni a 2026. március 31-én végződő üzleti évre vonatkozóan, amelynek összegét az éves közgyűlés hagyja jóvá. Az osztalék összegére vonatkozóan a Társaság igazgatósága 1 550 Ft/részvény javaslatot nyújtott be.

### Határozati javaslat:

A Közgyűlés **elfogadta** a Társaság Igazgatóságának a Társaság 2025. április 1-től 2026. március 31-ig tartó üzleti évi gazdálkodásával kapcsolatos jelentését.

## 2. napirendi pont

### A könyvvizsgáló jelentése

#### Független könyvvizsgálói jelentés

A Zwack Unicum Nyrt. részvényeseinek

#### A pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról készült jelentés

##### *Vélemény*

Elvégeztük a Zwack Unicum Nyrt. („a Társaság”) 2138003326LXAD58SW93-2026-03-31-hu.xhtml<sup>1</sup> digitális fájlban lévő 2025. április 1-jétől 2026. március 31-ig terjedő üzleti évre vonatkozó pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely pénzügyi kimutatások a 2026. március 31-i fordulónapra elkészített pénzügyihelyzet-kimutatásból – melyben az eszközök összesen értéke 15.588 M Ft –, az eredmény és az egyéb átfogó jövedelem ezen időponttal végződő évre vonatkozó kimutatásából – melyben az időszak eredménye 3.179 M Ft nyereség –, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó sajáttőkeváltozás-kimutatásból és cash flow kimutatásból, valamint a lényeges számviteli politikákat és egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő megjegyzésekből állnak.

Véleményünk szerint a mellékelt pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Társaság 2026. március 31-én fennálló pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó pénzügyi teljesítményéről és cash flow-iról az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban („EU IFRS-ek”), valamint azokat minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek („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 vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban, a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában és a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében („IESBA-kódex”) foglalt etikai követelmények szerint, ahogyan azok a közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységek pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatára vonatkoznak és eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek ezekkel a követelményekkel összhangban, ahogy azok a közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységek pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatára vonatkoznak. Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

---

<sup>1</sup> a fent hivatkozott 2138003326LXAD58SW93-2026-03-31-hu.xhtml digitális azonosítása SHA 256 algoritmussal: ad1851a7e7aefaff435fcedf26e94cb943cf6683d8cac67b38a7186792d3e8d

### *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 teljessége és pontossága**

##### **2026. március 31-én a vevőknek fizetendő (járó) összegek értéke: 655 millió Ft**

Bővebb információ a pénzügyi kimutatások kiegészítő megjegyzéseinek 2. (r) (3) és 12. pontjaiban található.

<b>A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés</b>	<i>Hogyan kezeltük a kérdést könyvvizsgálatunk során</i>
<p>A vevőknek fizetendő (járó) összegek értéke 655 millió Ft a pénzügyi helyzet kimutatásban 2026. március 31-én. Ezen kötelezettségek többsége a vevőknek az ösztönzőkhöz kapcsolódóan fizetendő összegekből származik, amelyek az eladási árat csökkentő tételként kerülnek elszámolásra.</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 a vevői ösztönzők, beleértve azoknak a mennyiségi kedvezményeknek is az értékét, amelyekre a vevő a naptári év első negyedévében teljesített vásárlásai kapcsán jogosult lesz, és amely a vevő teljes naptári éves vásárlásaitól függ.</p> <p>Továbbá bizonyos esetekben a Társaság a pénzügyi kimutatásainak közzétételre való jóváhagyásának időpontjáig még nem állapodott meg a vevőivel az ösztönzők éves feltételeiről. Mivel a vevőknek jogos elvárásuk van arra, hogy a Társaság a részükre továbbra is ösztönzőket fizet, a vevők által a Társaság üzleti évének utolsó negyedévében teljesített vásárlásokra vonatkozó ellenérték tartalmazza az ilyen ösztönzők legjobb becslését.</p> <p>A vevőknek az ösztönzőkhöz kapcsolódóan fizetendő összegek meghatározásához szükséges megfontolások és a 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>• teszteltük a vevői ösztönzők jóváhagyása feletti kontrollokat;</li><li>• a vevőknek fizetendő ösztönzők előző évi becslését összehasonlítottuk a tényleges kifizetésekkel;</li><li>• a vevőkkel kötött szerződések esetében mintavételi alapon összehasonlítottuk a 2025-ös naptári évben realizált tényleges értékesítéseket a Társaság által készített előző évi becsléssel, hogy értékeljük a Társaság által alkalmazott becslés pontosságát;</li><li>• azokban az esetekben, amikor az előző évi vevői ösztönzők elhatárolása nem aláírt szerződésen alapult, mintavételi alapon összehasonlítottuk az előző évi becslések meghatározásában használt szerződéses feltételeket a vevőkkel a későbbiekben megkötött szerződésekkel;</li><li>• mintavételi alapon értékeltük a vevői ösztönzőkhöz kapcsolódó becslések meghatározásában használt alapadatok pontosságát a vevőkkel kötött szerződések alapján;</li><li>• az előző eljárás eredményeit figyelembe véve mintavételi alapon újraszámoltuk a vevőknek járó ösztönzőket és az újraszámolt összegeket összehasonlítottuk a Társaság által készített becsléssel. .</li></ul>

## *Egyéb információk*

Az egyéb információk a Társaság 2025. január 1-jétől 2026. március 31-ig terjedő időszakra vonatkozó 2138003326LXAD58SW93-2026-03-31-hu.xhtml digitális fájlban lévő éves jelentéséből, beleértve az annak részét képező üzleti jelentésből/vezetőségi jelentésből állnak. A vezetés felelős az egyéb információkért, beleértve az üzleti jelentésnek/vezetőségi 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/vezetőségi jelentésre és az éves jelentés többi részére. Az éves jelentés üzleti jelentésen/vezetőségi 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 lényeges hibás állítást tartalmaznak.

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

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

E felelősségünk teljesítése során az üzleti jelentéssel/vezetőségi jelentéssel kapcsolatos véleményünk kialakításánál a Bizottság (EU) 2019/815. (2018. december 17.) rendeletét („ESEF-rendelet”), mint az üzleti jelentésre/vezetőségi jelentésre vonatkozó további követelményeket előíró egyéb más jogszabályt vettük figyelembe.

Véleményünk szerint a Társaság 2025. április 1-jétől 2026. március 31-ig terjedő időszakra vonatkozó üzleti jelentése/vezetőségi jelentése minden lényeges szempontból összhangban van a Társaság 2025. április 1-jétől 2026. március 31-ig terjedő időszakra vonatkozó pénzügyi kimutatásaival a számviteli törvény vonatkozó előírásaival, valamint a fent megadott ESEF rendelettel.

Nyilatkozunk, hogy az üzleti jelentés/vezetőségi jelentés rendelkezésre bocsátja a számviteli törvény 95./B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában 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/vezetőségi jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás állítás milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

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

### *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 Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja a létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha önmagukban vagy együttesen észszerű várakozások alapján befolyásolhatják a felhasználók adott pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

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

- Azonosítjuk és felbecsüljük a pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálói eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói 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 észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálói 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, minősíteni kell véleményünket. Következtetéseink a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálói 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 észszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a veszélyek kiküszöbölése céljából tett intézkedéseket vagy az alkalmazott 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 észszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

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

A Társaság 2026. március 31-i időponttal végződő üzleti évre vonatkozó pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatára 2024. június 26-án választott meg bennünket a közgyűlés. A könyvvizsgálói megbízásunk időtartama megszakítás nélkül összesen 8 év, a 2019. március 31-ével végződő üzleti évtől 2026. március 31-ével végződő üzleti évig tartó időszakot fedi le.

Megerősítjük, hogy

- könyvvizsgálói véleményünk összhangban van a Társaság Audit bizottsága részére készített 2026. május 15-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 pénzügyi kimutatások prezentálásának az egységes elektronikus beszámolási formátumra vonatkozó rendelet követelményeinek való megfeleléséről készített jelentés**

Elvégeztünk egy kellő bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokra szóló megbízást a Társaság 2138003326LXAD58SW93-2026-03-31-hu.xhtml lévő pénzügyi kimutatásai („ESEF formátumú pénzügyi kimutatások”) prezentálásának a Bizottság (EU) a 2004/109/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek az egységes elektronikus beszámolási formátumot meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről szóló 2019/815. (2018. december 17.) felhatalmazáson alapuló rendeletében („ESEF-rendelet”) meghatározott követelményeknek való megfelelésére vonatkozóan.

*A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősségei az ESEF formátumú pénzügyi kimutatásokért*

A vezetés felelős az ESEF-rendeletnek megfelelő ESEF formátumú pénzügyi kimutatások prezentálásáért. Ez a felelősség magában foglalja:

- a pénzügyi kimutatásoknak az alkalmazandó XHTML formátumban való elkészítését; és
- az ESEF-rendelet alkalmazása szempontjából releváns belső kontroll kialakítását, bevezetését és fenntartását.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért, beleértve az ESEF-rendeletnek való megfelelést.

### *A mi felelősségünk és a végrehajtott munka összefoglalása*

A mi felelősségünk annak véleményezése az általunk szerzett bizonyítékok alapján, hogy az ESEF formátumú pénzügyi kimutatások prezentálása minden lényeges szempontból megfelel-e az ESEF-rendelet követelményeinek. Kellő bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokra szóló megbízásunkat a 3000. témaszámú, „Múltbeli pénzügyi információk könyvvizsgálatán vagy átvilágításán kívüli, bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokra szóló megbízások” című (felülvizsgált) bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokra szóló megbízásokra vonatkozó magyar nemzeti standarddal (ISAE 3000) összhangban hajtottuk végre.

Az ISAE 3000 szerinti kellő bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokra szóló megbízás magában foglalja az ESEF-rendeletnek való megfelelésre vonatkozó bizonyíték szerzését célzó eljárások végrehajtását. A kiválasztott eljárások jellege, ütemezése és terjedelme, beleértve az ESEF-rendeletben meghatározott követelményektől való, akár csalásból, akár hibából eredő lényeges eltérések kockázatainak felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függ. Kellő bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokra szóló megbízásunk magában foglalta a Társaság ESEF-rendelet követelményeinek alkalmazása szempontjából releváns belső kontrolljainak megismerését, valamint annak értékelését, hogy megfelelően alkalmazták-e az XHTML formátumot.

Meggyőződésünk, hogy az általunk szerzett bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

### *Vélemény*

Véleményünk szerint a Társaság 2026. március 31-ével végződő évre vonatkozó, a 2138003326LXAD58SW93-2026-03-31-hu.xhtml digitális fájlban lévő ESEF formátumú pénzügyi kimutatásainak prezentálása minden lényeges szempontból megfelel az ESEF-rendelet követelményeinek.

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

Budapest, 2026. május 26.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Nagy Zsuzsanna

*Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló*

Nyilvántartási szám: 005421

Zwack Unicum Nyrt. - K31 - 2026.03.31.

### **Határozati javaslat:**

A Közgyűlés **elfogadta** a KPMG Hungária Kft., mint a Társaság könyvvizsgálójának a Társaság 2025. április 1-től 2026. március 31-ig tartó üzleti évi gazdálkodására és a vonatkozó Éves Beszámolójára vonatkozó jelentését.

### **3. napirendi pont**

#### **A Felügyelő Bizottság jelentése, amely magában foglalja az Audit Bizottság jelentését is**

**ZWACK UNICUM LIKŐRIPARI ÉS KERESKEDELMI NYRT.**

#### **A FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG ÉS AZ AUDIT BIZOTTSÁG JELENTÉSE A 2025. ÁPRILIS 1-TŐL 2026. MÁRCIUS 31-IG TARTÓ ÜZLETI ÉVRŐL**

A Felügyelő Bizottság a 2025. április 1-től 2026. 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 2025. április 1-től 2026. 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 1 550 Ft/részvény, azaz összesen 3 154 250 000 Ft osztalékként történő kifizetésére és részvényarányos felosztására vonatkozó javaslatával és azt ugyancsak jóváhagyásra terjesztette a Közgyűlés elé.

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

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

A Felügyelő Bizottság az Audit Bizottsággal egyetértésben a Közgyűlésnek jóváhagyásra javasolja:

(i) hogy a KPMG Hungária Kft. (címe: H-1134 Budapest, Váci út 31., Magyar Könyvvizsgálói Kamara nyilvántartásba vételi száma: 000202, Nagy Zsuzsanna, Magyar Könyvvizsgálói Kamara nyilvántartásba vételi száma: 005421; a személyében felelős könyvvizsgáló helyettesítésére - tartós távolléte esetére - kijelölt helyettes könyvvizsgáló: Leposa Csilla, Magyar Könyvvizsgálói Kamara nyilvántartásba vételi száma: 005299) a Társaság könyvvizsgálójaként újra megválasztásra kerüljön a 2028. augusztus 31-ig terjedő időtartamra; továbbá,

(ii) hogy a 2026/27 és 2027/28. üzleti évekre vonatkozó könyvvizsgálói teendők ellátásáért a KPMG Hungary Kft. díjazása 42 000 000 Ft / év + ÁFA (+1,5% készkiadások és ÁFA) összegben kerüljön megállapításra, amely díj magában foglalja az üzleti évi éves beszámoló hatályos jogszabályok szerinti auditálását és a javadalmazási jelentés ellenőrzését.

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 eredményességét és jövőorientált szemléletmódját.

A Felügyelő Bizottság ezúton is megköszöni a cég dolgozóinak munkáját.

Budapest, 2026. május 26.

**DR. HUBERTINE UNDERBERG-RUDER**  
a Felügyelő Bizottság Elnöke

**THOMAS MEMPEL**  
az Audit Bizottság Elnöke

#### **Határozati javaslat:**

A Közgyűlés **elfogadta** a Társaság Felügyelő Bizottságának a Társaság 2025. április 1-től 2026. március 31-ig tartó üzleti évi gazdálkodásával kapcsolatos jelentését, mely magában 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 2025. április 1-től 2026. március 31-ig tartó üzleti évével kapcsolatos - Felelős Társaságirányítási Jelentését.

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

##### **A 2025. április 1-től 2026. március 31-ig tartó üzleti évi, a nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok (IFRS) szerinti beszámoló jóváhagyása**

## Határozati javaslat:

A Közgyűlés **jóváhagyta** a Zwack Unicum Nyrt. 2025. április 1-től 2026. március 31-ig tartó üzleti évi gazdálkodására vonatkozó, a nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok (IFRS) alapján készített beszámolóját az alábbi fő adatokkal:

<b>ZWACK UNICUM NYRT.</b>	
<b>PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁS:</b>	<u>millió Ft</u>
<b>Befektetett eszközök</b>	<b>4 098</b>
Ingatlanok, gépek és berendezések	3 927
Immateriális javak	80
Munkavállalói kölcsönök	5
Halasztott adó	86
<b>Forgóeszközök</b>	<b>11 490</b>
ebből: Készletek	3 886
Vevőkövetelések	3 372
Egyéb pénzügyi követelések	97
Nem pénzügyi követelések	300
Pénzeszközök	3 835
<b><u>Eszközök összesen</u></b>	<b>15 588</b>
<b>Saját tőke</b>	<b>9 145</b>
Jegyzett tőke	2 000
Tőketartalék	165
Eredménytartalék	6 969
Fedezeti ügyletek tartaléka	11
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	<b>600</b>
Lízingek	21
Hosszú távú munkavállalói juttatások	528
Halasztott bevétel	51
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>5 843</b>
Szállítók és egyéb tartozások	2 271
Lízingek	6
Vevőknek fizetendő (járó) összegek	655
Nyeréségadó	46
Munkavállalói juttatások	1 469
Egyéb adók és nem pénzügyi kötelezettségek	1 364
Céltartalékok	32
<b><u>Források összesen</u></b>	<b>15 588</b>
<b>ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁS:</b>	<u>millió Ft</u>
<b>Bevételek</b>	<b>24 432</b>
<b>Működési ráfordítások</b>	<b>20 606</b>
Anyagjellegű ráfordítások	8 641
Személyi jellegű ráfordítások	4 899
Értékcsökkenési leírás	693
Egyéb működési ráfordítások	6 373
<b>Egyéb működési bevételek</b>	<b>72</b>
<b>Működési eredmény</b>	<b>3 898</b>
Pénzügyi bevételek/ráfordítások egyenlege	98
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>3 996</b>
Eredményt terhelő adók	817
<b>Éves eredmény</b>	<b>3 179</b>
Éves egyéb átfogó jövedelem	11
<b>Éves teljes átfogó jövedelem</b>	<b>3 190</b>

## 6. napirendi pont

### Határozat osztalékról a 2025. április 1-től 2026. 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 1 550 Ft/részvény, azaz összesen 3 154 250 000 Ft (azaz hárommilliárd-egyszázötvennégy millió-kettőszázötvenezer forint) osztalék kifizetését határozta el. A Közgyűlés meghagyta az Igazgatóságnak, hogy gondoskodjék az osztalék részvényarányos kifizetéséről a Társaság Részvénykönyvében 2026. július 22-én nyilvántartott részvényesek részére. Az osztalékfizetés 2026. július 29-én kezdődik.

## 7. napirendi pont

### A felügyelőbizottsági és az igazgatósági tagok díjazásának megállapítása

#### Határozati javaslat:

A Közgyűlés **jóváhagyta** az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak díjazását a 2025. április 1-től 2026. március 31-ig tartó évre az alábbiak szerint:

Igazgatóság elnöke:	5,9 MFt
Igazgatóság elnökhelyettese:	5,3 MFt
Igazgatóság tagjai:	4,7 MFt
Felügyelő Bizottság elnöke:	5,9 MFt
Felügyelő Bizottság elnökhelyettese:	5,3 MFt
Felügyelő Bizottság tagjai:	4,7 MFt

## 8. napirendi pont

### Igazgatósági, felügyelő-, és audit bizottsági tagok választása

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

## **Határozati javaslatok:**

A Közgyűlés tudomásul vette **Szakolczai Nándor urat** (anyja neve: Szabó Margit) lemondását a felügyelő bizottságban betöltött tagságáról 2026. július 1-i hatállyal, aminek következtében az audit bizottságban betöltött tagsága is megszűnik. A közgyűlés Szakolczai Nándor úr részére a felügyelő és audit bizottsági tagságával kapcsolatban a felmentvényt megadta.

A Közgyűlés az Igazgatóság tagjaként újraválasztotta **Zwack Sándor urat** (anyja neve: Anne Storie-Marshall) a 2026. augusztus 1-től 2029. július 31-ig terjedő időtartamra.

A Közgyűlés az Igazgatóság tagjaként újraválasztotta **Zwack Isabella Veronika kisasszonyt** (anyja neve: Anne Storie-Marshall) 2026. augusztus 1-től 2029. július 31-ig terjedő időtartamra.

A Közgyűlés az Igazgatóság tagjaként újraválasztotta **Mag. Wolfgang Spiller urat** (anyja neve: Ilse Althaler) a 2026. augusztus 1-től 2029. július 31-ig terjedő időtartamra.

A Közgyűlés az Igazgatóság tagjaként újraválasztotta **Harkai-Józsa Gabriella asszonyt** (anyja neve: Takács Gizella) 2026. augusztus 1-től 2029. július 31-ig terjedő időtartamra.

A Közgyűlés a felügyelő bizottság tagjaként újraválasztotta **Dr. Hubertine Underberg-Ruder asszonyt** (anyja neve: Christiane Schattauer-Klönne) 2026. augusztus 1-től 2029. július 31-ig terjedő időtartamra.

A Közgyűlés a felügyelő bizottság tagjaként újraválasztotta **Dr. Szecskay András urat** (anyja neve: Bóta Klára) 2026. augusztus 1-től 2029. július 31-ig terjedő időtartamra.

A Közgyűlés a felügyelő bizottság tagjaként újraválasztotta **Dr. Geiszl György urat** (anyja neve: Tóth Katalin) 2026. augusztus 1-től 2029. július 31-ig terjedő időtartamra.

A Közgyűlés az audit bizottság tagjaként újraválasztotta **Dr. Hubertine Underberg-Ruder asszonyt** (anyja neve: Christiane Schattauer-Klönne) 2026. augusztus 1-től 2029. július 31-ig terjedő időtartamra.

A Közgyűlés a felügyelő bizottság tagjaként megválasztotta **Pais Mónika asszonyt** (anyja neve: Kaposi Gizella Márta) a 2026. július 2-től 2029. július 31-ig terjedő időtartamra.

A Közgyűlés az audit bizottság tagjaként megválasztotta **Pais Mónika asszonyt** (anyja neve: Kaposi Gizella Márta) a 2026. július 2-től 2029. július 31-ig terjedő időtartamra.

## 9. napirendi pont

### Véleménynyilvánító szavazás a 2025. április 1-től 2026. március 31-ig tartó üzleti évre vonatkozó Javadalmazási jelentésről

A Javadalmazási jelentés a 2. számú mellékletben található.

#### Határozati javaslat:

A Közgyűlés véleménynyilvánító jelleggel **jóváhagyta** a Társaság Igazgatósága által a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvény és a Társaság hatályos javadalmazási politikája figyelembevételével kidolgozott és előterjesztett a 2025. április 1-től 2026. március 31-ig tartó üzleti évre vonatkozó javadalmazási jelentését.

## 10. napirendi pont

### Könyvvizsgáló választása és díjazásának megállapítása

#### Határozati javaslat:

A Közgyűlés a **KPMG Hungária Kft.**-t (székhelye: H-1134 Budapest, Váci út 31., Magyar Könyvvizsgálói Kamara nyilvántartásba vételi száma: 000202, természetes személy könyvvizsgáló: Nagy Zsuzsanna, Magyar Könyvvizsgálói Kamara nyilvántartásba vételi száma: 005421; a személyében felelős könyvvizsgáló helyettesítésére - tartós távolléte esetére - kijelölt helyettes könyvvizsgáló: Leposa Csilla,, Magyar Könyvvizsgálói Kamara nyilvántartásba vételi száma: 005299) a Társaság könyvvizsgálójaként **újra választotta** a 2028. augusztus 31-ig terjedő időtartamra. A Közgyűlés felhatalmazást adott az Igazgatóság részére, hogy a szerződést a könyvvizsgálóval megkösse.

#### Határozati javaslat:

A Közgyűlés **jóváhagyta** a KPMG Hungária Kft. (székhelye: H-1134 Budapest, Váci út 31., Magyar Könyvvizsgálói Kamara nyilvántartásba vételi száma: 000202) 2026/27 és 2027/28 üzleti évekre vonatkozó díjazását **42 000 000 forint / év + ÁFA** összegben (+1,5% készkiadások és ÁFA), amely magában foglalja a 2026/27 és 2027/28 üzleti évi éves beszámoló hatályos jogszabályok szerinti auditálását és a javadalmazási jelentés ellenőrzését.

## 11. napirendi pont

### A módosított felügyelő bizottsági ügyrend jóváhagyása

A módosított felügyelő bizottsági ügyrend a 3. számú mellékletben található.

#### Határozati javaslat:

A Közgyűlés **jóváhagyta** a Társaság Felügyelő Bizottságának módosított ügyrendjét az előterjesztésben közzétett javaslat szerint.

## 12. napirendi pont

### Az alapszabály módosítása és kiegészítése

A Zwack Unicum Likőripari és Kereskedelmi Nyilvánosan Működő Részvénytársaság ("Társaság") Alapszabályának ("Alapszabály") a Társaság 2026. július 2-i közgyűlése által elfogadandó módosításai az alábbiak. (Ahol ~~áthúzza~~ vannak jelölve a törlendő részek, és aláhúzza a beszúrandó részek.)

- (1) Az Alapszabály 11.2 (d) pontja kiegészítésre került a fenntarthatósági jelentésre vonatkozó korlátozott bizonyosságot nyújtó könyvvizsgáló megválasztása vonatkozásában:

"11.2 a Ptk.-ban foglalt kivétellel az Igazgatóság tagjainak, továbbá a Felügyelő Bizottság tagjainak, ~~és a Könyvvizsgálónak~~ és a fenntarthatósági jelentésre vonatkozó korlátozott bizonyosságot nyújtó tanúsításért felelős könyvvizsgáló a megválasztása, visszahívása, és díjazásának megállapítása;"

A módosítás indoka: A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 158/A §-a alapján a Társaság közgyűlése köteles fenntarthatósági könyvvizsgálót választani.

- (2) Az Alapszabály 13.3 pontjából törlésre kerül a Szervezeti és Működési Szabályzatra vonatkozó utalás:

"13.3 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. Vezető állású munkavállalónak minősül az a személy, akit ~~a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzata vagy~~ a közgyűlés átruházott hatáskörében a vezérigazgató a munkaszerződés megkötésekor ilyennek minősít."

A módosítás indoka: A Társaságnak nincs külön Szervezeti és Működési Szabályzata.

- (3) Az Alapszabály 14.14 pontja a felügyelő bizottsági jegyzőkönyv hitelesítése vonatkozásában módosításra kerül:

"14.14 A jegyzőkönyvet a Felügyelő Bizottság Elnöke írja alá, és ~~két~~ egy résztvevő Felügyelő Bizottsági tag hitelesíti."

A módosítás indoka: A Felügyelő Bizottság munkájának egyszerűsítése.

### Határozati javaslat:

A Közgyűlés **jóváhagyta** a Társaság Alapszabálya, illetve mellékletének módosítását az előterjesztésben közzétett javaslat szerint.

## **12. 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 jelen Jegyzőkönyv 1/A és 1/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 2026. május 26-i határozatával megerősítette az Igazgatóság alábbi, a Társaság nevében tett jelentését.

A Társaság 2026. július 2. napján tartott éves rendes közgyűlése 5/2026.07.02. sz. határozatával jóváhagyta a jelen jelentést.

#### TÁJÉKOZTATÁS A FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSSAL KAPCSOLATBAN

##### 1.1 Az igazgatóság működésének rövid ismertetése

###### 1.1.1 Az igazgatóság működése

Az igazgatóság tagjait a Társaság közgyűlése a részvényesek jelölése alapján, esetenként legfeljebb négyéves időtartamra választja. Az igazgatóság elnökét és elnökhelyettesét az igazgatóság tagjai választják meg maguk közül négyéves 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 hatetede (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.

Az igazgatóság határozhat a tagok bármelyikének vagy akár mindegyikének személyes jelenléte nélkül is, elektronikus hírközlési eszközök használatával.

A Társaság igazgatóságának hatáskörét és feladatait a vonatkozó jogszabályok, a Társaság Alapszabálya (lásd <https://zwackunicum.hu/befektetoknek/alapszabaly/>) és az igazgatóság - saját maga által elfogadott - ügyrendje szabályozza. (lásd <https://zwackunicum.hu/befektetoknek/testuletek-es-menedzsment/>).

#### 1.1.2 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.

### **1.2 Az igazgatóság, a felügyelő bizottság és a menedzsment tagjai**

#### 1.2.1 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/befektetoknek/testuletek-es-menedzsment/>)

#### 1.2.2 Felügyelő Bizottság

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

#### 1.2.3 Menedzsment

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

### **1.3 Az igazgatóság, felügyelő bizottság ülései**

#### 1.3.1 Igazgatóság

Az igazgatóság 100 %-os átlagos részvételi arány mellett 7 ülést tartott az előző, 2025-2026-os üzleti évben.

### 1.3.2 Felügyelő Bizottság

A felügyelő bizottság 100 %-os átlagos részvételi arány mellett 3 ülést tartott az előző, 2025-2026-os üzleti évben.

## 1.4. **Az Igazgatóság, felügyelő bizottság, menedzsment munkájának, valamint az egyes tagok értékelése (Javadalmazási Politika, Javadalmazási Jelentés)**

### 1.4.1 Javadalmazási Politika

A Közgyűlés 2024. június 26. napján, eleget téve a Társaság hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvény ("**ShRD Törvény**") szerinti kötelezettségeinek, - véleménynyilvánító jelleggel - jóváhagyta a Társaság ott meghatározott igazgatóira vonatkozó új javadalmazási politikáját ("**Javadalmazási Politika**").

A Javadalmazási Politika személyi hatály az alábbi személyekre terjed ki:

- (i) a Társaság igazgatóságának tagjaira;
- (ii) a Társaság felügyelő bizottságának tagjaira;
- (iii) a Társaság vezérigazgatójára; és
- (iv) a vezérigazgató-helyettesére.

A Javadalmazási Politika jóváhagyásától számított 4 éven keresztül alkalmazandó.

A Javadalmazási Politika - az ShRD Törvény rendelkezéseivel összhangban - tartalmazza:

- (a) a Javadalmazási Politika alapelveit és céljait, valamint az azok megvalósítása vonatkozó rendelkezéseket;
- (b) a Javadalmazási Politika időbeli és személyi hatályára vonatkozó szabályokat;
- (c) az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak fix összegű tiszteletdíj formájában fizetett javadalmazására vonatkozó különös szabályokat;
- (d) a Társaság vezérigazgatójának és vezérigazgató-helyettesének, valamint az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság a Társasággal munkaviszonyban vagy egyéb jogviszonyban álló tagjainak javadalmazására vonatkozó különös szabályokat. Ezen belül pedig:
  - a javadalmazásuk rögzített és változó összetevőit, valamint ezek arányát;
  - a javadalmazás fizetésére és visszakövetelésére vonatkozó feltételeket; valamint
  - a munkaszerződések egyéb feltételeit;
- (e) a Javadalmazási Politikától való eltérés szabályait; és
- (f) a Javadalmazási Politikával kapcsolatos döntéshozatali eljárás szabályait.

A Javadalmazási Politika hozzáférhető a Társaság honlapján.

(<https://zwackunicum.hu/befektetoknek/vallalatiranyitasi-elvek/>).

#### 1.4.2 Javadalmazási Politika hatálya alá nem eső menedzsment tagok munkájának értékelése

A Javadalmazási Politika hatálya alá nem eső menedzsment tagok munkáját a Társaság igazgatósága folyamatosan értékeli, valamint évente egyszer értékelést is készít.

#### 1.4.3 Javadalmazási Jelentés

A Javadalmazási Politika alapján készített és a 2026. évi éves rendes közgyűlésen elfogadandó javadalmazási jelentés a Társaság honlapján - annak jóváhagyását követően - hozzáférhető (<https://zwackunicum.hu/befektetoknek/tozsdei-bejelenteselek/>).

### **1.5. Beszámoló az egyes bizottságok működéséről**

#### 1.5.1 Felügyelő Bizottság

A felügyelő bizottság tagjainak bemutatását a fenti 1.2.2, a megtartott ülések számát és a részvételi arányt a fenti 1.3.2 pont, a felügyelő bizottság tagjai kinevezésének időtartamát pedig a Társaság honlapján közzétett negyedéves jelentések tartalmazzák. (<https://zwackunicum.hu/befektetoknek/negyedeves-jelenteselek/>)

A felügyelő bizottság a 2025-2026-os 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 igazgatósági, felügyelő bizottsági és audit bizottsági ügyrendjeinek módosítása és kiegészítése;
- (iv) a Társaság korábbi és új vezérigazgatója és vezérigazgató-helyettese közötti feladatátvétel és az új vezérigazgató és vezérigazgató-helyettese feladatai; és
- (v) 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.

A Felügyelő Bizottság ügyrendje lehetővé teszi az elektronikus hírközlési eszközök használatával történő döntéshozatalt.

### 1.5.2 Audit Bizottság

A háromtagú audit bizottság - amelynek tagjait a közgyűlés a felügyelő bizottság független tagjai közül választja - elnöke Thomas Mempel úr. Az audit bizottság tagjainak felsorolása és kinevezésük időtartama a Társaság honlapján és az ott közzétett negyedéves jelentésekben található. (<https://zwackunicum.hu/befektetoknek/testuletek-es-menedzsment/>); (<https://zwackunicum.hu/befektetoknek/negyedev-es-jelentesek/>)

Az audit bizottság 100 %-os átlagos részvételi arány mellett 3 ülést tartott az előző, 2025-2026-os üzleti évben.

Az audit bizottság a 2025-2026-os 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 pénzügyi beszámolási rendszereivel, belső ellenőrzésével és kockázatkezelésével kapcsolatos kérdések; és
- (iv) az audit bizottság ügyrendjének módosítása és kiegészítése.

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

Az igazgatóság a 2025-2026-os üzleti évben nem döntött az audit bizottság javaslataival ellentétesen.

### 1.5.3 Egyéb bizottságok

Tekintettel a Társaság részvényesi struktúrájára<sup>2</sup> és a tisztségviselők jelölésének kialakított rendjére, valamint arra, hogy a Társaság Közgyűlése 2024. június 26. napján jóváhagyta a Társaság Javadalmazási Politikáját, a Társaságnál nem működik jelölő bizottság. A jelölő bizottság feladatkörét az igazgatóság látja el. Javadalmazási kérdésekben pedig a Javadalmazási Politikában meghatározott testületek és személyek döntenek.

---

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

## **1.6. A belső kontrollok rendszerének bemutatása, az adott időszak tevékenység értékelése**

A Társaság 2008/2009-es üzleti évtől kezdődően belső ellenőri megbízást adott ki. A Társaság mérete azonban nem indokolja, hogy szervezetileg elkülönült belső ellenőrzést működtessen, ezért a tevékenységet osztott munkakörben a vezérigazgatónak közvetlenül beszámoló belső ellenőr látja el. Továbbá az Igazgatóság és/vagy a Felügyelő Bizottság projekt jelleggel, esetenként megbízást adhat egy külső auditor számára, hogy a belső ellenőrzést segítse és tanácsot adjon az Igazgatóságnak.

A belső ellenőrzési tervet az audit bizottság jóváhagyja és a belső ellenőr az ellenőrzési tapasztalatokról az audit bizottságnak beszámol. Továbbá az audit bizottság az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság néhány tagjával közösen áttekinti a Társaságnál végzett különböző hatósági ellenőrzések eredményeit, a menedzsmenttel együtt értékeli a Társaság kockázati térképét.

A 2025-2026-os üzleti évben a belső ellenőrzési tervet az audit bizottság jóváhagyta és az ellenőrzési tapasztalatokról a belső ellenőr az audit bizottságnak beszámolt. A 2025-2026-os 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.

## **1.7. 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, azzal, hogy a Társaság közgyűlése 18/2025. 06. 25. sz. határozatával a Társaság könyvvizsgálóját megválasztotta a Társaság fenntarthatósági jelentéséhez kapcsolódó korlátozott bizonyosságot nyújtó szolgáltatások elvégzésére a 2026. augusztus 31-ig terjedő időtartamra, de legkésőbb a Társaság 2025-2026. évi fenntarthatósági jelentésének elfogadásáig.

## **1.8. 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 soron kívüli tájékoztatást ad, amennyiben a gazdálkodásában bekövetkezett vagy várhatóan bekövetkező változásokra vonatkozó információk jutnak tudomására, amelyek az általa kibocsátott értékpapírok értékét vagy hozamát közvetlenül vagy közvetve befolyásolhatják, illetve a piaci szereplők számára lényegesek befektetési döntéseik meghozatalakor. Ezen túlmenően a Társaság Részvényesi Irodája folyamatosan kapcsolatot tart a befektetőkkel. A

Társaság közleményeit honlapján ([www.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 belfentes kereskedéssel kapcsolatos politikáját. A Társaság a törvény előírásainak megfelelő nyilvántartást vezet a belfentes 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.

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

A Társaság dematerializált törzsrészvényeinek tulajdonosait minden 1.000 Ft (egyezer forint) névértékű részvény után egy-egy szavazat illeti meg. A részvényesek a közgyűlésen részvényesi jogukat személyesen vagy meghatalmazott útján és az igazgatóság által kiállított szavazólappal, vagy ezzel egyenértékű, szavazásra jogosító igazolással gyakorolhatják. A képviselőre 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/befektetoknek/alapszabaly/>).

### **1.10. 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/befektetoknek/alapszabaly/>).

### **1.11 Annak bemutatása, hogy a kibocsátó miként felel meg a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvény IV. fejezetében foglaltaknak (Javadalmazási Politika / Javadalmazási Jelentés)**

A Társaság elfogadott Javadalmazási Politikájával és Javadalmazási Jelentésével kapcsolatos információkat a jelen Jelentés 1.4 pontja tartalmazza.

### **1.12. Egyéb információk**

#### **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.

**Igen**

**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**

**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.

**Igen**

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

**Igen**

## **1.5 Javadalmazás –Hatályon kívül helyezve**

**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 érdekeltekkel 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.**Hatályon kívül helyezve

**1.6.7.2.** Hatályon kívül helyezve

**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 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 társaság nyilvánosságra hozza.

**Nem**

Magyarázat: A Társaság - tulajdonosi szerkezetére tekintettel<sup>3</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**

**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.

---

<sup>3</sup> A Társaság szavazati joggal rendelkező részvényeinek meghatározó többsége (76% + 1 részvény) két fő részvényes tulajdonában áll.

**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.

**Igen**

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 felkérését.

**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.

**Igen**

**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, 2026. július 2.

A Zwack Unicum Nyrt. Igazgatósága nevében

---

Zwack Sándor, elnök

---

Belovai Csaba, vezérigazgató



## A ZWACK UNICUM NYRT.

### 2025. ÁPRILIS 1-TŐL 2026. MÁRCIUS 31-IG TARTÓ ÜZLETI ÉVÉRE VONATKOZÓ

#### JAVADALMAZÁSI JELENTÉSE

A Zwack Unicum Nyrt. ("Társaság") Igazgatósága az alábbiak szerint terjeszti a Társaság 2026. július 2. napján tartott éves rendes közgyűlése elé a Társaság 2025. április 1-től 2026. március 31-ig tartó üzleti évére ("Üzleti Év") vonatkozó javadalmazási jelentését ("Jelentés").

#### (1) BEVEZETÉS

##### 1.1 A Javadalmazási Politika

A Társaság, eleget téve a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvény ("Törvény") szerinti kötelezettségeinek a 14/2024. 06. 26. sz. közgyűlési határozatával jóváhagyta a Társaság igazgatóira vonatkozó javadalmazási politikáját ("Javadalmazási Politika").

##### 1.2 A Javadalmazási Politika célja

A Javadalmazási Politika célja, hogy

- (i) a Társaság részvényesei világos, érthető és átfogó áttekintést kapjanak a Társaságnak a Törvényben igazgatóként meghatározott tisztségviselőire ("Igazgatók")<sup>4</sup> vonatkozó javadalmazási elvekről és ez alapján informált döntést hozhassanak a Társaság közgyűlésén a Javadalmazási Politikával kapcsolatban;
- (ii) hozzájáruljon a Társaság üzleti stratégiájához, hosszú távú érdekeihez és fenntarthatóságához;
- (iii) a Társaság Igazgatóinak teljesítménye pénzügyi és nem pénzügyi kritériumok alapján is értékelésre kerüljön, ideértve adott esetben a környezeti, a társadalmi és az irányítási tényezőket is.

---

<sup>4</sup> A Javadalmazási Politika személyi hatálya az alábbi személyekre, azaz az Igazgatókra terjed ki:

(i) a Társaság igazgatóságának tagjaira; (ii) a Társaság felügyelő bizottságának tagjaira; (iii) a Társaság vezérigazgatójára; és (iv) a vezérigazgató-helyettesére.

### **1.3 Megfelelés a Javadalmazási Politikának**

A Társaság az Igazgatói részére kizárólag a Javadalmazási Politika alapján fizetett ki javadalmazást és az Igazgatók részére kifizetett teljes javadalmazás megfelel a Társaság elfogadott Javadalmazási Politikájának.

### **1.4 A teljesítménykritériumok alkalmazása**

A javadalmazások változó (azaz teljesítményfüggő) összetevőinek kifizetésére vonatkozó kritériumokat a Társaság következetesen és a Társaság érdekeit figyelembe véve - az egyes javadalmazási formákkal kapcsolatban lent részletesen kifejtett módon - alkalmazta.

A lenti 3.2 (i) és (ii) pontokban meghatározott kuponos jutalom és jutalom fizetésének feltételeiként a Társaság igazgatósága által a tárgyidőszak, azaz az Üzleti Év vonatkozásában - az aktuális piaci, jogi és adózási környezet alapulvételével - részletesen meghatározott pénzügyi és nem pénzügyi teljesítménykritériumok, valamint fenntarthatósági és társadalmi felelősségvállalással kapcsolatos kritériumok a 3.2 pontban rögzítettek szerint teljesültek.

A mérhető kritériumok teljesülésének mérésekor a Társaság a teljesülés százalékarányát vette figyelembe. Nem mérhető kritériumok teljesülésének a Társaság a Javadalmazási Politika alapján azt tekintette, ha az adott kritérium maradéktalanul teljesült.

### **1.5 A csoportba tartozó vállalatoktól kapott javadalmazás**

A Társaságnak nincs a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény szerinti anya- és leányvállalata.

### **1.6 Hozzájárulás a Társaság teljesítményéhez**

A Társaság által az Igazgatók számára a Javadalmazási Politika alapján az Üzleti Évből kifizetett javadalmazás eredményesen és hatékonyan járult hozzá a Javadalmazási Politikában meghatározott célok eléréséhez, megfelelően ösztönözte az Igazgatókat vezetői teljesítményük fenntartására, illetve növelésére és a Társaság által kitűzött célok elérésére.

**1.7** Az Igazgatók javadalmazásával kapcsolatos számszerűsített adatokat a Jelentés (2)-(3). pontjai és az ott hivatkozott táblázatok tartalmazzák. A Jelentésben forintban meghatározott bruttó összegek szerepelnek, kivéve ahol a Jelentés egyéb jelzést tartalmaz.

## **(2) AZ IGAZGATÓSÁG ÉS A FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG TAGJAINAK JAVADALMAZÁSA**

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

Az Üzleti Év vonatkozásában a Társaság 2026. július 2. napjára kitűzött éves rendes közgyűlése fogja megállapítani az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjai díjazását, ezért a Jelentés 1. sz. Mellékletében az Igazgatósági előterjesztésben *javasolt* díjazás mértéke szerepel. Ez a megoldás – a Törvény elveivel összhangban – biztosítja, hogy az Igazgatóság és

a Felügyelőbizottság tagjainak tiszteletdíját a részvényesek az Társaság előző évi teljesítménye ismeretében tudják megállapítani.

Változó összetevőkből álló, teljesítmény alapú vagy más díjazásban az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok e tisztségükkel összefüggésben nem részesültek.

Az Igazgatóság azon tagjainak díjazását, akik a Társaságnál betöltött más pozíciójukra tekintettel a Társasággal párhuzamosan munkaviszonyban állnak<sup>5</sup>, a Jelentés (3) pontja tartalmazza.

### **(3) A TÁRSASÁG VEZÉRIGAZGATÓJÁNAK ÉS VEZÉRIGAZGATÓ-HELYETTESÉNEK, VALAMINT AZ IGAZGATÓSÁG ÉS A FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG A TÁRSASÁGGAL MUNKAVISZONYBAN VAGY EGYÉB JOGVISZONYBAN ÁLLÓ TAGJAINAK JAVADALMAZÁSA**

Az Igazgatók javadalmazása az Üzleti Évben az alább meghatározott rögzített és (teljesítménytől függően) változó komponensekből állt össze.

Az Üzleti Év vonatkozásában a Társaság vezérigazgatójának és vezérigazgató-helyettesének, valamint az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság a Társasággal munkaviszonyban vagy egyéb jogviszonyban álló tagjai számára a jelen Jelentés 1. sz. Mellékletében meghatározott összegű javadalmazásokat fizette ki.

#### **3.1 Rögzített összetevők**

Az Üzleti Évben a javadalmazás rögzített, azaz a teljesítménytől nem függő összetevői az alábbiak voltak<sup>6</sup>:

- (i) *Igazgatósági<sup>7</sup>, felügyelőbizottsági tag tiszteletdíja*, vagy a Társaságnál betöltött egyéb bizottsági tagságra (pl. audit bizottság) tekintettel meghatározott tiszteletdíj, amelyet a Társaság 2026. július 2. napján tartott éves rendes közgyűlésén 8/2026.07.02. sz. határozatával állapít majd meg;
- (ii) *Alapbér*: Alapvetően a betöltött pozíció – munkakörelemzéssel megállapított – súlyának függvénye, amelyet a piaci viszonyok befolyásolhatnak;
- (iii) *Távolléti díj* szabadság idejére;

---

<sup>5</sup> Frank Odzuck, Igazgatósági tag és vezérigazgató, Dörnyei Tibor Igazgatósági tag és vezérigazgató-helyettes 2025. június 30-ig, Belovai Csaba, Igazgatósági tag és vezérigazgató, Guttengeber György Igazgatósági tag és vezérigazgató-helyettes 2025. július 1-től, Zwack Sándor igazgatósági tag, annak elnöke és márkaszakértői munkakört tölt be; Zwack Isabella igazgatósági tag és márkaszakértői munkakört tölt be.

<sup>6</sup> A 3.1. (ii) és (iii) alpontja szerinti alapbért és távolléti díjat az 1. sz. mellékletben található táblázat 1. sz. oszlopának első aloszlopa tartalmazza. A 3.1 (i) alpont szerinti tiszteletdíjat a táblázat 1. sz. oszlopának második aloszlopa tartalmazza, míg a 3.1 (iv)-(xv) alpontjai szerinti egyéb rögzített juttatásokat a táblázat 1. oszlopának harmadik aloszlopa tartalmazza.

<sup>7</sup> Jelenleg mind a vezérigazgató, mind a vezérigazgató-helyettes az igazgatóság tagjai.

- (iv) *Cafetéria keret* (minden munkavállaló részére azonos mértékű);
- (v) *Zöldkönyves vásárlás*;
- (vi) *Vezetői egészségbiztosítás*;
- (vii) *Egyéb juttatás*: nem történt ilyen kifizetés;
- (viii) *Életbiztosítás*: biztosítási díj fizetése biztosító felé, plusz az SZJA megtérítése, illetve a biztosítás lejáratát követően az addigi díj és térítés bérpótlékosítása;
- (ix) *Kiküldetési napidíj*: történt ilyen kifizetés;
- (x) *Gépkocsi*. A juttatás értéke nem számszerűsíthető;
- (xi) *Céges telefon*. A juttatás értéke nem számszerűsíthető.
- (xii) *IT eszközök*. A juttatás értéke nem számszerűsíthető;
- (xiii) *Taxikártya*. A taxikártya használatára csak a Társaság érdekében került sor, ezért nem jelent javadalmazást az igazgatók számára.
- (xiv) *Kisértékű juttatás*: a Társaság kollektív szerződése szerint minden munkavállalónak jár, pl. húsvéti csomag;
- (xv) *egyéb*, fent meg nem határozott - piaci gyakorlaton, szokáson vagy technológiai újításon alapuló - *bérelem vagy költségtérítés*: nem történt ilyen kifizetés.

### **3.2 A javadalmazás változó, azaz a teljesítménytől függő összetevői**

Az Üzleti Évben a javadalmazás változó, azaz a teljesítménytől függő összetevői az alábbiak voltak:

- (i) *Kuponos jutalom*: A Javadalmazási Politika 4.2.4 pontjában meghatározott feltételek teljesülésére tekintettel a Társaság Igazgatósága 2026. március 18-i ülésén akként döntött, hogy Belovai Csaba, a Társaság Igazgatóságának tagja és vezérigazgatója Guttenger György, a Társaság Igazgatóságának tagja és vezérigazgató-helyettese, Zwack Sándor, a Társaság Igazgatóságának tagja és márkaszakértője, Zwack Isabella, a Társaság Igazgatóságának tagja és márkaszakértője – mint a Társaság minden dolgozója egységesen – személyenként 60 darab részvény osztalékának megfelelő összegű kuponos jutalmat kap az Üzleti Év vonatkozásában. Az igazgatósági határozatban az Igazgatóság megállapította, hogy a Javadalmazási Politika 4.2.4 pontjában meghatározott feltételek akképpen valósultak meg, hogy 100%-ban teljesültek a mérhető kritériumok és a nem mérhető kritériumok is maradéktalanul realizálódtak.
- (ii) *Jutalom*: A Javadalmazási Politika 4.2.4 pontjában meghatározott feltételek teljesülésére tekintettel a Társaság Igazgatósága 2026. május 26-i ülésén akként döntött, hogy Belovai Csaba, a Társaság Igazgatóságának tagja és vezérigazgatója és

Guttengeber György, a Társaság Igazgatóságának tagja és vezérigazgató-helyettese, jutalmat kapnak az Üzleti Év vonatkozásában. Az igazgatósági határozatban az Igazgatóság megállapította, hogy a Javadalmazási Politika 4.2.4 pontjában meghatározott feltételekből a mérhető kritériumok és a nem mérhető kritériumok is maradéktalanul realizálódtak.

- (iii) *Hűségjutalom*: Nem történt ilyen kifizetés.
- (iv) *Nyugdíjazási jutalom*: Nem történt ilyen kifizetés.
- (v) *egyéb, fent meg nem határozott - piaci gyakorlaton vagy szokáson alapuló - jutalom*: Nem történt ilyen kifizetés.

### 3.3 Részvényalapú juttatások

2007. novemberében a Társaság 35.000 db, összesen 35 millió Ft értékű visszaváltható likvidációs elsőbbségi részvényt ("Management Részvény") bocsátott ki felsővezetői számára, amelyek esetében a Társaság vételi opcióval, a felsővezetők pedig eladási opcióval, valamint elsőbbségi likvidációs joggal rendelkeznek. A megszolgálati időszak eredetileg 10 éves volt, amely már letelt. A Management Részvényekkel kapcsolatos jogokat, ideértve a vonatkozó eladási és vételi jogokat a Társaság alapszabálynak 5.7 pontja tartalmazza.

A Társaság közgyűlésének 24/2023. 06. 28. közgyűlési határozata<sup>8</sup> lehetővé teszi, hogy a Társaság igazgatósága az ott meghatározott feltételekkel további Management Részvényeket bocsásson ki.

Mivel a program keretében az érintettek meghatározott feltételekkel a Társaság résztulajdonosaivá válnak, a Program működtetése alapvetően járul hozzá a Társaság üzleti stratégiájához és hosszú távú érdekeihez. A Management Részvények alapján kifizetett vagy kifizetendő osztalék a Társaság álláspontja szerint nem javadalmazás, hanem korábban megvásárolt részvényekből származó tőkejövedelem. Ezért a Management Részvények osztalékát a Jelentés nem tartalmazza. A birtokolt Management Részvények száma a Társaság honlapján megtekinthető.

---

<sup>8</sup> 24/2023. 06. 28. közgyűlési határozat: A Társaság közgyűlése felhatalmazta a Társaság Igazgatóságát, hogy 2023. június 28. napjától számított öt (5) évig jogosult a Társaság alaptőkéjét egy vagy több részletben, összesen legfeljebb 200.000 darab (ideértve a jelenleg kibocsátott visszaváltható likvidációs elsőbbségi részvényeket is), kizárólag visszaváltható likvidációs elsőbbségi részvény zártkörű kibocsátása útján felemelni. A legmagasabb összeg, amellyel az Igazgatóság összesen (azaz akár egy, akár több részletben) felemelheti a Társaság alaptőkéjét 200.000.000 Ft azaz kétszázmillió forint (ideértve a már kibocsátott visszaváltható likvidációs elsőbbségi részvények által képviselt alaptőkét is). A visszaváltható likvidációs elsőbbségi részvények kibocsátási ára azok névértéke, azaz 1.000 Ft (egyezer forint) lesz. Az Igazgatóság szükség szerint jogosult a jelen határozat szerinti alaptőke-emeléssel(ekkel) kapcsolatban a jegyzési elsőbbséget kizárni, illetve korlátozni. Az Igazgatóság ezen alaptőke-felemelési jogát csak akkor gyakorolhatja, ha rendelkezésére áll a Felügyelőbizottság előzetes írásbeli hozzájárulása.

A részvények osztalékának alapulvételével fizetendő kuponos jutalom kifizetését a Jelentés fenti 3.2 (i) pontjában mutattuk be.

A Társaságnál más részvényalapú juttatás nincs.

### **3.4 Változó javadalom visszakövetelése**

Teljesült kritériumok alapján, jogszerűen kifizetett jutalom nem követelhető vissza.

#### **(4) ELTÉRÉS A JAVADALMAZÁSI POLITIKÁTÓL**

A Javadalmazási Politikától csak kivételes esetben és ideiglenesen, a Javadalmazási Politika 5. pontja szerint lehet eltérni.

Az Üzleti Év során a Társaság a Javadalmazási Politikától nem tért el.

#### **(5) A LEGUTÓBBI ÜZLETI ÉVEKBEN A JAVADALMAZÁS ÉVES VÁLTOZÁSÁT, A TÁRSASÁG TELJESÍTMÉNYÉNEK ÉS A TÁRSASÁG NEM IGAZGATÓ MUNKAVÁLLALÓI ÁTLAGOS JAVADALMAZÁSÁNAK EZEN IDŐSZAK ALATTI FEJLŐDÉSE - TELJES MUNKAIIDŐS EGYENÉRTÉKBEN KIFEJEZVE, ÉS AZ ÖSSZEHASONLÍTÁST LEHETŐVÉ TÉVŐ MÓDON BEMUTATVA**

A jelen pontban meghatározott információkat a jelen jelentés 1. és 2. számú mellékletei tartalmazzák.

#### **(6) AZ ELŐZŐ ÜZLETI ÉVRE VONATKOZÓ JAVADALMAZÁSI JELENTÉSRE VONATKOZÓ KÖZGYŰLÉSI VÉLEMÉNYNYILVÁNÍTÓ SZAVAZÁS FIGYELEMBEVÉTELE**

Mivel a Társaság 17/2025. 06. 25. közgyűlési határozatával véleménynyilvánító jelleggel jóváhagyta a Társaság Igazgatósága által kidolgozott és előterjesztett, a 2024. április 1-től 2025. március 31-ig tartó üzleti évre vonatkozó javadalmazási jelentését, azt külön nem szükséges figyelembe venni.

#### **(7) ÖSSZEFOGLALÁS**

A Javadalmazási politika azon célja, hogy a Társaság legfőbb szintű vezetőinek teljesítményét ösztönözze a Társaság által kitűzött célok elérése, valamint a Társaság eredményes működése érdekében, a Társaság megítélése szerint az Üzleti Évben megvalósult.

Budapest, 2026. május 26.

*A fenti Jelentést a Társaság közgyűlése a 20/2026.07.02. sz. véleménynyilvánító határozatával jóváhagyta.*

**1. sz. Melléklet**  
**A Társaság Igazgatósági és Felügyelő Bizottsági tagjainak javadalmazása**

Igazgató neve, tisztsége	Év	1. A javadalmazás rögzített összetevői			2. A javadalmazás változó összetevői		3. Rendkívüli Tételek	4. Nyugdíj-pénztár	5. Anya- és leányvállalattól származó jövedelem	6. Teljes Javadalmazás	7. A javadalmazás rögzített összetevőinek aránya a teljes javadalmazáshoz képest	Megjegyzés
		Alapbér+ távolléti díj	Tiszteletdíj	Egyéb <sup>9</sup>	Éven belüli (egy évre szóló)	Éven túli (több évre szóló)						
Belovai Csaba, Igazgatósági tag és vezérigazgató <sup>10</sup>	2026	96 300 000	4 700 000	2 933 394	14 563 872	0	0	0	0	118 497 266	87,7%	
Frank Odzuck, Igazgatósági tag és vezérigazgató <sup>11</sup>	2026	47 661 000	0	2 366 147	0	0	0	0	0	50 027 147	100%	
	2025	178 176 000	4 400 000	199 160 761	3 644 450	0	0	0	0	385 381 211	99,1%	
	2024	159 084 000	4 000 000	8 098 778	107 368	0	0	0	0	171 290 146	99,9%	
	2023	129 132 000	3 800 000	18 934 095	490 376	0	0	0	0	152 356 471	99,7%	
	2022	117 396 000	3 500 000	15 822 614	115 038	0	0	0	0	136 833 652	99,9%	
Guttengeber György, Igazgatósági tag és vezérigazgató-helyettes <sup>12</sup>	2026	54 000 000	4 700 000	2 478 820	13 618 872	0	0	0	0	74 797 692	81,8%	
Dörnyei Tibor, Igazgatósági tag és vezérigazgató-helyettes <sup>13</sup>	2026	31 316 880	0	784 652	0	0	0	0	0	32 101 532	100%	
	2025	93 657 960	4 400 000	52 484 370	1 415 864	0	0	0	0	151 958 194	99,1%	
	2024	83 623 200	4 000 000	2 247 920	107 368	0	0	0	0	89 978 488	99,9%	
	2023	68 032 800	3 800 000	7 323 283	490 376	0	0	0	0	79 646 459	99,4%	
	2022	61 848 000	3 500 000	6 839 030	115 038	0	0	0	0	72 302 068	99,8%	

<sup>9</sup> A javadalmazási Politika 4.2.1 pontjának egyéb elemei: (iv)-(xv), ide nem értve a nem számszerűsíthető elemeket (lásd 3.1 pont).

<sup>10</sup> Belovai Csaba 2025. július 1-től a Társaság igazgatóságának tagja és vezérigazgató

<sup>11</sup> Frank Odzuck igazgatósági tagsága és vezérigazgatói kinevezése 2025. június 30. napjával szűnt meg.

<sup>12</sup> Guttengeber György 2025. július 1-től a Társaság igazgatóságának tagja és vezérigazgató-helyettes

<sup>13</sup> Dörnyei Tibor igazgatósági tagsága és vezérigazgatói kinevezése 2025. június 30. napjával szűnt meg.

Igazgató neve, tisztsége	Év	1. A javadalmazás rögzített összetevői			2. A javadalmazás változó összetevői		3. Rendkívüli Tételek	4. Nyugdíj-pénztár	5. Anya- és leányvállalattól származó jövedelem	6. Teljes Javadalmazás	7. A javadalmazás rögzített összetevőinek aránya a teljes javadalmazáshoz képest	Megjegyzés
		Alapbér+ távolléti díj	Tiszteletdíj	Egyéb <sup>9</sup>	Éven belüli (egy évre szóló)	Éven túli (több évre szóló)						
Zwack Sándor, az Igazgatóság elnöke	2026	44 159 844	5 900 000	913 876	118 872	0	0	0	0	51 092 592	99,8%	
	2025	48 070 880	5 600 000	772 720	4 857 895	0	0	0	0	59 301 495	91,8%	
	2024	36 849 000	5 200 000	861 082	107 368	0	0	0	0	43 017 450	99,8%	
	2023	30 156 000	5 000 000	2 857 306	490 376	0	0	0	0	38 503 682	98,7%	
	2022	27 416 400	4 700 000	3 009 588	115 038	0	0	0	0	35 241 026	99,7%	
Zwack Isabella, az Igazgatóság tagja	2026	43 626 320	4 700 000	0	0	0	0	0	0	48 326 320	100%	
	2025	24 319 463	4 400 000	336 000	115 038	0	0	0	0	29 170 501	99,6%	
	2024	21 641 476	4 000 000	336 000	0	0	0	0	0	25 977 476	100%	
	2023	30 156 000	3 800 000	2 759 214	490 376	0	0	0	0	37 205 590	98,7%	
	2022	27 416 400	3 500 000	2 916 362	115 038	0	0	0	0	33 947 800	99,7%	
Dr. Hubertine Underberg-Ruder, a Felügyelő Bizottság elnöke	2026	0	5 900 000	0	0	0	0	0	0	5 900 000	100%	
	2025	0	5 600 000	0	0	0	0	0	0	5 600 000	100%	
	2024	0	5 200 000	0	0	0	0	0	0	5 200 000	100%	
	2023	0	5 000 000	0	0	0	0	0	0	5 000 000	100%	
	2022	0	4 700 000	0	0	0	0	0	0	4 700 000	100%	
Mag. Wolfgang Spiller, az Igazgatóság elnök-helyettese	2026	0	5 300 000	0	0	0	0	0	0	5 300 000	100%	
	2025	0	5 000 000	0	0	0	0	0	0	5 000 000	100%	
	2024	0	4 600 000	0	0	0	0	0	0	4 600 000	100%	
	2023	0	4 400 000	0	0	0	0	0	0	4 400 000	100%	
	2022	0	4 100 000	0	0	0	0	0	0	4 100 000	100%	

Igazgató neve, tisztsége	Év	1. A javadalmazás rögzített összetevői			2. A javadalmazás változó összetevői		3. Rendkívüli Tételek	4. Nyugdíj-pénztár	5. Anya- és leányvállalattól származó jövedelem	6. Teljes Javadalmazás	7. A javadalmazás rögzített összetevőinek aránya a teljes javadalmazáshoz képest	Megjegyzés
		Alapbér+ távolléti díj	Tiszteletdíj	Egyéb <sup>9</sup>	Éven belüli (egy évre szóló)	Éven túli (több évre szóló)						
Thomas Mempel, a Felügyelő Bizottság elnök- helyettese	2026	0	5 300 000	0	0	0	0	0	0	5 300 000	100%	
	2025	0	5 000 000	0	0	0	0	0	0	5 000 000	100%	
	2024	0	4 600 000	0	0	0	0	0	0	4 600 000	100%	
	2023	0	4 400 000	0	0	0	0	0	0	4 400 000	100%	
	2022	0	4 100 000	0	0	0	0	0	0	4 100 000	100%	
Harkai-Józsa Gabriella, az Igazgatóság tagja	2026	0	4 700 000	0	0	0	0	0	0	4 700 000	100%	a tiszteletdíjről lemond
	2025	0	4 400 000	0	0	0	0	0	0	4 400 000	100%	
	2024	0	4 000 000	0	0	0	0	0	0	4 000 000	100%	
Hangodi Zoltán, az Igazgatóság tagja	2026	0	4 700 000	0	0	0	0	0	0	4 700 000	100%	a tiszteletdíjről lemond
	2025	0	4 400 000	0	0	0	0	0	0	4 400 000	100%	
	2024	0	4 000 000	0	0	0	0	0	0	4 000 000	100%	
	2023	0	3 800 000	0	0	0	0	0	0	3 800 000	100%	
Szakolczai Nándor, a Felügyelő Bizottság tagja	2026	0	4 700 000	0	0	0	0	0	0	4 700 000	100%	a tiszteletdíjről lemond
	2025	0	4 400 000	0	0	0	0	0	0	4 400 000	100%	
	2024	0	4 000 000	0	0	0	0	0	0	4 000 000	100%	
	2023	0	3 800 000	0	0	0	0	0	0	3 800 000	100%	
	2022	0	3 500 000	0	0	0	0	0	0	3 500 000	100%	
Dr. Geiszl György, a Felügyelő Bizottság tagja	2026	0	4 700 000	0	0	0	0	0	0	4 700 000	100%	a tiszteletdíjről lemond
	2025	0	4 400 000	0	0	0	0	0	0	4 400 000	100%	
	2024	0	4 000 000	0	0	0	0	0	0	4 000 000	100%	
	2023	0	3 800 000	0	0	0	0	0	0	3 800 000	100%	
	2022	0	3 500 000	0	0	0	0	0	0	3 500 000	100%	

Igazgató neve, tisztsége	Év	1. A javadalmazás rögzített összetevői			2. A javadalmazás változó összetevői		3. Rendkívüli Tételek	4. Nyugdíj-pénztár	5. Anya- és leányvállalattól származó jövedelem	6. Teljes Javadalmazás	7. A javadalmazás rögzített összetevőinek aránya a teljes javadalmazáshoz képest	Megjegyzés
		Alapbér+ távolléti díj	Tiszteletdíj	Egyéb <sup>9</sup>	Éven belüli (egy évre szóló)	Éven túli (több évre szóló)						
Dr. Szecskay András, a Felügyelő Bizottság tagja	2026	0	4 700 000	0	0	0	0	0	0	4 700 000	100%	
	2025	0	4 400 000	0	0	0	0	0	0	4 400 000	100%	
	2024	0	4 000 000	0	0	0	0	0	0	4 000 000	100%	
	2023	0	3 800 000	0	0	0	0	0	0	3 800 000	100%	
	2022	0	3 500 000	0	0	0	0	0	0	3 500 000	100%	
Frank Odzuck, a Felügyelő Bizottság tagja <sup>14</sup>	2026	0	4 700 000	0	0	0	0	0	0	4 700 000	100%	

<sup>14</sup> Frank Odzuck 2025. július 1. napjától az Felügyelő Bizottság tagja.

**2. sz. Melléklet**  
**Változások a bérköltségben, illetve a Társaság teljesítményében**

<b>Bérköltség változása</b>	<b>2026</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>(Ft)</b>	<b>(Ft)</b>	<b>(Ft)</b>	<b>(Ft)</b>	<b>(Ft)</b>
Alapbér + távolléti díj mediánja Igazgatók nélkül	6 697 077	7 143 221	6 186 555	5 164 729	4 573 254
<b>A vállalkozás teljesítményének mutatói</b>	<b>2026</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>(millió Ft)</b>	<b>(millió Ft)</b>	<b>(millió Ft)</b>	<b>(millió Ft)</b>	<b>(millió Ft)</b>
Árbevétel	24 432	24 057	22 496	21 215	18 314
Bruttó fedezet	15 791	15 252	13 547	12 704	11 753
Adózott eredmény	3 179	2 989	2 906	3 448	3 200
Fizetendő/fizetett osztalék	3 100 <sup>15</sup>	3 000	2 800	3 400	3 000
Piaci kapitalizáció	70 000	61 600	42 400	37 200	33 600

<sup>15</sup> A Társaságnak szándékában áll osztalékot fizetni a 2026. március 31-én végződő üzleti évre vonatkozóan, amelynek összegét az éves közgyűlés hagyja jóvá. Az osztalék összegére vonatkozóan a Társaság igazgatósága 1 550 Ft/részvény javaslatot nyújtott be.

## A Zwack Unicum Likőripari és Kereskedelmi Nyrt.

### Felügyelőbizottságának Ügyrendje

A Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvényelőírásai, valamint az Alapszabály alapján a Zwack Unicum Likőripari és Kereskedelmi Részvénytársaság Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (továbbiakban: "**Zwack Unicum Nyrt.**") tevékenységét Felügyelőbizottság ellenőrzi. A jelen ügyrend célja az, hogy meghatározza a Felügyelőbizottság megalakításának, és működésének, hatáskörének alapvető szabályait.

A Társaság Felügyelőbizottsága a Közgyűlés kizárólagos hatásköre alá tartozó testület. Tevékenységéről a Közgyűlésnek tartozik beszámolási kötelezettséggel.

Alapvető feladata, hogy figyelemmel a részvényesek érdekeire és a jogi előírásokra ellenőrizze a Társaság gazdálkodását. Ellenőrzési hatásköre jogszerűségi és célszerűségi szempontú vizsgálatra egyaránt kiterjed. A Felügyelőbizottság a cég operatív ügyvezetésébe nem avatkozhat be, azonban észrevételeiről jogosult és köteles az Igazgatóságot és a részvényeseket tájékoztatni. Amennyiben a Társaság érdekei úgy kívánják, jogosult - mint testület - a Közgyűlést összehívni.

- (1) A Társaság tevékenységét legalább 6 (hat), legfeljebb 12 (tizenkettő) tagú Felügyelőbizottság ellenőrzi. A Társaság igazgatósága és üzemi tanácsa megállapodást kötöttek, amely alapján a munkavállalók lemondtak azon jogukról, hogy a Társaság Felügyelő Bizottságának működésében részt vegyenek.
- (2) A Társaság első Felügyelőbizottságának tagjait az alapító részvényesek nevezik ki.
- (3) Amennyiben a Felügyelőbizottság létszáma bármely okból hat fő alá csökken, az a Felügyelőbizottság megmaradt tagjai felhívják az Igazgatóságot arra, hogy a Közgyűlést haladéktalanul hívja össze, hogy a Közgyűlés a megüresedett helyekre új tagokat válasszon a Felügyelőbizottság létszámának kiegészítésére.
- (4) A megüresedett Felügyelőbizottsági hely betöltésére a tagot eredetileg jelölő részvényes jogosult, feltéve, hogy a Közgyűlés a jelöltet megválasztja.
- (5) A Felügyelőbizottság tagjának választható az a személy - magyar vagy külföldi állampolgár - aki a Felügyelőbizottsági tisztség betöltéséhez megfelelő szakmai felkészültséggel és gyakorlattal rendelkezik, megfelel a hatályos magyar jogszabályokban meghatározott feltételeknek és a megbízatást írásos jognyilatkozatával elfogadja.
- (6) Nem lehet a Felügyelőbizottság tagja az a személy, akinek Felügyelőbizottsági tagságát jogszabály vagy a megválasztása után bekövetkező esemény kizárja vagy összeférhetlenné teszi.

- (7) Megszűnik a Felügyelőbizottsági tagság:
- a megbízatás időtartamának lejáratával;
  - Közgyűlés által történő visszahívással;
  - lemondással;
  - elhalálozással;
  - jogszabály által meghatározott kizáró ok bekövetkeztével.
- (8) A Felügyelőbizottsági tag a kizáró ok bekövetkeztéről köteles az Igazgatóságot és a Felügyelő Bizottságot tájékoztatni, az ok felmerülését követő 3 napon belül.
- (9) A Felügyelőbizottság tagja a Társaság hozzájárulása nélkül sem közvetlenül, sem közvetve:
- nem köthet saját nevében a Társaság tevékenységi körébe tartozó ügyletet;
  - nem lehet korlátlanul felelős tagja az Társasághoz hasonló tevékenységet végző más gazdasági társaságnak;
  - nem lehet vezető tisztségviselő vagy Felügyelőbizottsági tag az Társasághoz hasonló tevékenységet végző más gazdasági társaságnak Magyarországon.
- (10) A Felügyelőbizottsági tagságra szóló megbízatás visszavonására a Közgyűlés jogosult.
- (11) A Felügyelőbizottság tagjai az ilyen tisztséget betöltő személyektől általában elvárható gondossággal kötelesek eljárni.
- (12) A Felügyelőbizottság tagjai a kötelezettségeik megszegésével a Társaságnak okozott kárért a gazdasági társaságokról szóló törvény és a Polgári Törvénykönyv vonatkozó szabályai szerint felelnek.
- (13) A Felügyelőbizottság tagjai megbízatásuknak kötelesek személyesen eleget tenni, személyes kötelezettségeik másra át nem ruházhatók. A Felügyelő bizottság tagjai részt vehetnek a Közgyűlésen.
- (14) A Felügyelőbizottság első ülésén megválasztja tagjai sorából a Felügyelőbizottság elnökét és elnökhelyettesét.
- (15) A Felügyelőbizottság elnöke felosztja tagjai között az ellenőrizendő ügyköröket, meghatározza az ellenőrzési tevékenység stratégiai célkitűzéseit.
- (16) A Felügyelőbizottság elnökének feladata a testület tevékenységének koordinálása, a bizottság álláspontjának képviselése.

A bizottság elnökének feladata az Felügyelőbizottsági ülések technikai előkészítésének ellenőrzése, az ülések vezetése. A Közgyűlésen az Elnök képviseli a Felügyelőbizottságot.

- (17) A Felügyelőbizottság működéséhez szükséges feltételek (jegyzőkönyvvezető, helyiség, munkafeltételek, stb.) biztosítása a Társaság vezérigazgatójának kötelezettsége.
- (18) Az elnököt akadályoztatása esetén az elnökhelyettes, mindkettőjük akadályoztatása esetén a Felügyelőbizottság által határozattal időről-időre kijelölt egyik Felügyelőbizottsági tag helyettesíti az akadályoztatás megszűnéséig.
- (19) A Felügyelőbizottság testületileg vagy tagjai útján ellenőrzi a gazdasági társaság ügyvezetését és a cég tevékenységének egészét. A vezető tisztségviselőktől és a Társaság alkalmazottaitól a Felügyelőbizottság tagjai jelentést és/vagy felvilágosítást kérhetnek.
- (20) A megkeresett tisztségviselők és alkalmazottak a kért információk átadására kötelesek.
- (21) A Felügyelőbizottság a vizsgálatba, testületi ülésén hozott határozatával jogosult külső szakértőt bevonni, a kérdéses iratok megvizsgálása céljából. A külső szakértő díjazásának költségeit a Társaság viseli.
- (22) A számviteli törvény és a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti beszámolóról a Közgyűlés csak a Felügyelőbizottság írásbeli jelentésének birtokában határozhat.
- (23) Ha a Felügyelőbizottságban a szavazáskor a tagok véleménye eltérő a Közgyűlésen a kisebbségi véleményt is ismertetni kell.
- (24) A Felügyelőbizottság feladatait úgy köteles végezni, hogy tevékenysége a Társaság rendeltetésszerű működését ne nehezítse.
- (25) A Felügyelőbizottság tagjainak felelőssége a tagságuk ideje alatt végzett tevékenységükért, a tagsági viszony megszűnését követő öt évig fenn áll.
- (26) A Felügyelőbizottság a Társaság könyveibe, irataiba bármikor betekinthez, azokról (az iratok bizalmas kezelésére vonatkozó előírások betartásával) másolatot készíthet.
- (27) A Felügyelőbizottság tagjai a tudomásukra jutó információkat kötelesek üzleti titokként kezelni, személyes kötelezettség terheli őket annak biztosítására, hogy illetéktelen személyek az általuk kért és részükre kiadott iratokhoz és adatokhoz ne férhessenek hozzá.
- (28) A Felügyelőbizottság ellenőrzési tevékenységét a Közgyűlés által esetenként meghatározott stratégiai program és saját féléves munkaterve alapján végzi. Az ellenőrzési joga teljes körű és korlátozhatatlan és az kiterjed az Társaság egészének működésére és az egyes szervezeti egységekre egyaránt.
- (29) A Felügyelőbizottság jogait testületi ülésein vagy tagjai útján gyakorolja. Az ellenőrizendő ügyköröket tagjai között megoszthatja az alábbi témakör szerinti bontásban:
- a) átfogó üzletpolitikai célkitűzések megvalósulása;
  - b) pénzügyi-számviteli ellenőrzés;
  - c) jogszerű tevékenység ellenőrzése, a Társaság peres képviselete;
  - d) ügyvezetés folyamatos átfogó ellenőrzése.

(30) Az ellenőrzés ügykörök szerinti megosztása nem érinti a Felügyelőbizottság tagjainak egyetemleges felelősségét, sem a tagok azon jogát, hogy az ellenőrzést a (29) pontban foglaltaktól eltérően, más tevékenységi körre is kiterjessze.

(31) A Felügyelőbizottság testületi üléseit szükség szerint, de legalább évente három alkalommal tartja.

A testületi ülés összehívása a bizottság elnökének, illetve az elnök akadályoztatása esetén az elnökhelyettesnek a feladata.

(32) A Felügyelőbizottság összehívását írásban kezdeményezheti az Alapszabályban meghatározottak szerint - az ok és a cél megjelölésével - a bizottság bármely tagja.

(33.1) A fentiekén kívül az Igazgatóság, vagy a Társaság könyvvizsgálója jogosult a Felügyelőbizottság elnökéhez intézett írásbeli megkereséssel a Felügyelőbizottság ülésének összehívását kezdeményezni.

(33.2) A (33.1) pontban meghatározottak kezdeményezésére a Felügyelőbizottság elnöke mérlegelési lehetőség nélkül 15 napon belül köteles a Felügyelőbizottság ülését összehívni. Amennyiben a Felügyelőbizottság elnöke 15 napon belül nem intézkedik az ülés összehívása iránt, úgy helyette az ülést a Felügyelőbizottság elnökhelyettese hívja össze.

(34) A Felügyelőbizottság összehívása oly módon történik, hogy az összehívásra jogosult/ak/ az időpont, a helyszín és a napirend közlésével e-mailben értesíti/k/ a bizottság tagjait és az állandó meghívottakat az ülésről, legalább 7 nappal az ülés időpontja előtt.

Szabályszerűnek tekintendő a Felügyelőbizottsági ülés(ek) összehívása akkor is, ha időpontját a jelenlévő tagokkal az előző Felügyelőbizottsági ülésen, vagy a Társaság éves rendes közgyűlését megelőző májusi közös igazgatósági, felügyelő és audit bizottsági ülésen a teljes következő üzleti évben tartandó összes ülés vonatkozásában közlik. Ezekben az esetekben az ülések napirendje és a vonatkozó előterjesztések az ülést megelőző legkésőbb 7 nappal korábban e-mailben küldendőek meg.

A meghívóhoz csatolni kell az esetleges javaslatokat is.

(35) Sürgős esetekben - az ok megjelölésével - a Felügyelőbizottság ülése 3 napon belül is összehívható.

(36) A Felügyelőbizottság állandó meghívottja a Társaság könyvvizsgálója, aki az ülésen tanácskozási, és javaslattevési joggal vesz részt. A Felügyelőbizottság esetenként és a napirendtől függően más személyeket is meghívhat az üléseire.

(37) A Felügyelőbizottság elrendelheti zártkörű ülés összehívását, illetőleg adott napirend zárt ülésén történő tárgyalását. Zárt ülésen a bizottság tagjain kívül csak a Felügyelőbizottság által meghívottak lehetnek jelen.

(38) A Felügyelőbizottság határozatképes, ha az ülés összehívása szabályszerűen történt meg és a Felügyelőbizottság tagjainak kétharmada (2/3-a) de legalább négy (4) felügyelőbizottsági tag az ülésen megjelent. Ha az első szabályszerűen összehívott felügyelőbizottsági ülés nem határozatképes, akkor a

megjelent tagok az ülést azonos napirenddel elnapolják a következő hét ugyanazon napjánál nem korábbi és tizennégy (14) napnál nem későbbi időpontra és az eredeti üléssel megegyező helyre. A megismételt ülés időpontjáról és helyéről minden felügyelőbizottsági tagot legalább öt (5) nappal előre e-mailben kell értesíteni. Ezen második ülés négy (4) felügyelőbizottsági tag jelenléte esetén határozatképes.

- (39) Határozatképes a Felügyelőbizottság ülése akkor is, ha nem volt ugyan szabályszerűen összehívva, de valamennyi bizottsági tag és állandó meghívott jelen van és a napirendi pontok tárgyalásához hozzájárult.
- (40) A Felügyelő bizottság határozatait jelenlévő tagjainak egyszerű szótöbbségű döntésével hozza.
- (41) [Törölve 2013. május 23-án]
- (42) A Felügyelőbizottság rendes ülésein legalább az alábbi állandó napirendi pontokat tárgyalja meg:
- A bizottság elnökének beszámolója az utolsó testületi ülés óta eltelt időszakról;
  - Az egyes ügyköröket ellenőrző bizottsági tagok tájékoztatója az ellenőrzött testületekről;
  - A lefolytatott céllenőrzések tapasztalatai.
- (43) A Társaság Felügyelőbizottsága ülésen kívül, írásban is hozhat határozatokat. Ez esetben a bizottság elnöke valamennyi tagnak egy időben, 8 napos határnap kitűzésével, e-mailben megküldi az eldöntendő kérdést. A tag haladéktalanul köteles válaszolni.

Az állásfoglalást e-mail útján kell elküldeni. Az válaszból egyértelműen ki kell derülnie a bizottsági tag álláspontjának

Amennyiben a döntéshez szükséges számú szavazat nem érkezik meg a Társaság címére, illetőleg a kialakult szavazati arány a kérdés eldöntéséhez nem elegendő, vagy a bizottság bármely tagja az adott kérdés testületi tárgyalását kéri, a Felügyelőbizottság elnöke köteles haladéktalanul rendkívüli bizottsági ülést összehívni.

- (44) A Társaság Felügyelő Bizottsága határozhat a tagok bármelyikének vagy valamennyi tagnak a személyes jelenléte nélkül is. Egyértelműsítve, ez azt jelenti, hogy a Felügyelő Bizottság döntéseket hozhat, illetve üléseket tarthat úgy, hogy egyes tagok személyesen jelen vannak, míg más felügyelőbizottsági tagok az ülésen elektronikus hírközlő eszközök használatával vesznek részt. Az ilyen elektronikus hírközlő eszköznek korlátozás nélkül lehetővé kell tennie az ülésen a tagok közötti párbeszédet, illetve vitát. Az ilyen elektronikus hírközlő eszközök használata az ülésen való személyes részvétellel egyenértékű.

A felügyelőbizottsági tagsági jogok elektronikus hírközlő eszközök útján történő gyakorlására kizárólag olyan eszköz használata útján van lehetőség, amellyel a felügyelőbizottsági tag személyazonossága kétséget kizáróan megállapítható. A felügyelőbizottsági tag hangja ugyanazon fent említett hírközlő eszköz útján egyidejűleg közvetítendő az Felügyelő Bizottság ülésén résztvevő valamennyi felügyelőbizottsági tag felé, továbbá valamennyi felügyelőbizottsági tag hangja egyidejűleg közvetítendő a tagsági jogait elektronikus hírközlő eszköz útján gyakorló felügyelőbizottsági tag felé.

A hírközlő eszköz útján, illetve annak segítségével megtartott ülésen nem alkalmazhatók olyan feltételek, amelyek bármely felügyelőbizottsági tag tekintetében hátrányos különbségtételt eredményezne.

A felügyelőbizottsági tagok és az ülésre meghívott más személyek szabadon döntenek a Felügyelő Bizottság ülésén történő saját részvételük módjáról. A felügyelőbizottsági tagoknak és más meghívott személyeknek legalább öt (5) nappal az ülés napja előtt tájékoztatniuk kell a Felügyelő Bizottságot arról, hogy milyen módon vesznek részt a Felügyelő Bizottság ülésén. A (35) pont szerint összehívott felügyelőbizottsági ülés esetében a felügyelőbizottsági tagoknak és más meghívott személyeknek legalább két (2) nappal az ülés napja előtt kell tájékoztatniuk a Felügyelő Bizottságot arról, hogy milyen módon vesznek részt a Felügyelő Bizottság ülésén.

A Felügyelő Bizottság ülésével, illetve az elektronikus hírközlő kapcsolat biztosításával összefüggésben a Társaságnál felmerülő költségeket a Társaság viseli, azok a Felügyelő Bizottság tagjaira nem háríthatók át.

A tagsági jogok fentiek útján történő gyakorlása során meghozott határozatokat minden esetben a szavazással egyidejűleg készített jegyzőkönyvbe kell foglalni. A jegyzőkönyvet az Elnök írja alá és egy résztvevő Felügyelő Bizottsági tag hitelesíti.

- (45) A Felügyelőbizottság munkaterve szerinti rendes működésével kapcsolatban felmerült költségeket a Társaság viseli.
- (46) [Törölve 2013. május 23-án]
- (47) A Felügyelőbizottság tagjai a Társaság Közgyűlése által megállapított tiszteletdíjban részesülnek.
- (48) E-mailes kommunikáció

Az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság tagjainak hivatalos e-mail címei a jelen szabályzat 1. Mellékletében található (a továbbiakban: "**Hivatalos E-mail Cím(ek)**"). A megadott Hivatalos E-mail Címek olyan e-mail címnek minősülnek, amelyhez kizárólag az adott személy rendelkezik hozzáféréssel. Az Igazgatósági tagok kötelesek haladéktalanul értesíteni az Igazgatóság elnökét a Hivatalos E-mail Címükben bekövetkezett bármely változásról. Ennek elmulasztása esetén nem hivatkozhatnak arra, hogy a számukra küldött bármely üzenet nem került megfelelően kézbesítésre.

A Felügyelő Bizottság, a Társaság és szervei működésével kapcsolatos bármely e-mailben történő kommunikációt visszaigazolás kérésével kell elküldeni a Hivatalos E-mail Címekre.

A felügyelő bizottsági tag Hivatalos E-mail Címére küldött bármely e-mail akkor minősül kézbesítettnek, ha (i) a címzett az e-mail megküldésétől számított 24 órán belül visszaigazolást küld; (ii) a címzett az e-mail megküldésétől számított 24 órán belül válaszol rá; vagy (iii) amennyiben a címzett a fenti határidőkön belül nem küld visszaigazolást vagy választ, az adott e-mailt a megküldéstől számított 36 órán belül kézbesítettnek kell tekinteni.

A félreértések és a technikai problémák elkerülése érdekében, amennyiben a címzett(ek) nem küld(enek) visszaigazolást vagy nem válaszol(nak) a fentiek szerint megküldött e-mailre, az e-mail feladójának telefonon vagy más kommunikációs eszközön keresztül kapcsolatba kell lépnie a nem válaszoló címzett(ek)el annak biztosítása érdekében, hogy az e-mail megérkezett.

A Zwack Unicum Nyrt. Felügyelőbizottsága a tevékenységét a fenti működési szabályzat alapján végzi a Társaság jogszerű és célszerű működési feltételeinek folyamatos biztosítása érdekében.

**Budapest, 2026. május hó 26. napján.**

Dr. Hubertine Underberg-Ruder, a Felügyelő Bizottság elnöke

Hitelesítő Felügyelőbizottsági tag:

### ***Z á r a d é k***

*A Zwack Unicum Nyrt. Közgyűlése a Felügyelőbizottság fenti ügyrendjét 2026. július hó 2-i ülésén jóváhagyta.*

*Budapest, 2026. július 2. napján.*

*Zwack Sándor  
a Közgyűlés Elnöke*

**1. sz. Melléklet**  
**Hivatalos E-mail Címek**

Az Igazgatóság tagjainak Hivatalos E-mail Címei:



A Felügyelő Bizottság tagjainak Hivatalos E-mail Címei:



A Társaság képviselőinek Hivatalos E-mail Címei:

