

**Nyilatkozat a Felelős Társaságirányítási Ajánlásokban
foglaltaknak való megfelelésről**

Pannon-Váltó Nyrt

2014. április 30.

NYILATKOZAT
a Budapesti Értéktőzsde Részvénytársaság által közzétett
Felelős Vállalatirányítási Ajánlásokkal
kapcsolatosan

A Pannon-Váltó Nyrt. (a „Társaság”) Igazgatósága az alábbiakat jelenti ki:

A Társaság Igazgatósága a Budapesti Értéktőzsde Részvénytársaság által közzétett 2008. március 11.-én jóváhagyott Felelős Vállalatirányítási Ajánlásokat megismerte, és azokkal alapvetően egyetért. A Társaság Igazgatósága a Társaság működése és működtetése során törekszik a Budapesti Értéktőzsde Részvénytársaság által közzétett Felelős Vállalatirányítási Ajánlásainak betartására.

Kelt: Budapest, 2014. április 30.

PANNON-VÁLTÓ Nyrt.

FT Nyilatkozat a Felelős Társaságirányítási Ajánlásokban foglaltaknak való megfelelésről

A táblázatok áttekintésével a piaci szereplők tájékozódhatnak arról, hogy a Pannon-Váltó Nyrt. felelős társaságirányítási gyakorlata milyen mértékben felel meg az Felelős Társaságirányítási Ajánlásokban foglalt bizonyos elvárásoknak.

A Pannon-Váltó Nyrt. nagy hangsúlyt fektet a felelős társaságirányítási ajánlások és irányelvek alkalmazására a Társaság és leányvállalatai életében, és bár a javaslatok nagy számát alkalmazza ugyan a gyakorlatban, de nem felel meg teljeskörűen az ajánlásban megfogalmazott elvárásoknak. Ennek oka egyértelműen a Társaság méretére, tevékenységének jellegére vezethető vissza. Az alacsony alkalmazotti létszám – 3 fő – a Társaságnak a BÉT-en szereplő társaságokhoz képest kicsi mérete sok esetben értelmetlenné teszi a nagyobb társaságok esetében természetesnek vehető elvárások alkalmazását és így másfajta megoldásokat kíván meg a Társaságtól, mint ami a felelős társaságirányítási ajánlásokban szerepel. Ugyanakkor a Társaság vezetése úgy véli, hogy a jelenleg alkalmazott gyakorlat – figyelemmel más szempontokra így a költségtakarékosság fontosságára - megfelel a befektetői elvárásoknak illetve azon elképzeléseknek is, hogy a Társaság tevékenységét a lehető legalacsonyabb költségszint mellett lássa el.

Az Ajánlásoknak való megfelelés szintje

A Társaság a következő táblázatokban megjelölte, hogy a vonatkozó ajánlást alkalmazza-e, avagy sem, illetve nemleges válasz esetén rövid tájékoztatást ad arról, hogy milyen okok miatt nem alkalmazta az adott ajánlást.

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

Igen

Nem (magyarázat)

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

Igen

Nem (magyarázat)

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

Igen

Nem (magyarázat)

A 1.2.9. A társaság közgyűlési napirendi pontjai között csak olyan témák szerepelnek, melynek témáját pontosan meghatározták, leírták.

Igen

Nem (magyarázat)

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

Igen

Nem (magyarázat)

Azon esetekben ahol a döntés felügyelő bizottságot érinti, ott a bizottság javaslata minden esetben figyelembe vételre kerül.

A 1.2.10. A napirendi pontokhoz készített részvényesi észrevételeket, kiegészítéseket legkésőbb a közgyűlést két nappal megelőzően közzétették.

Igen

Nem (magyarázat)

Miután nem volt ez idáig ilyen jellegű észrevétel, kiegészítés, ezért értelemszerűen nem is kerülhetett közzétételre. Amennyiben azonban ilyen észrevétel, javaslat érkezne, azt a Társaság a fentiek szerint tenné közzé.

- A 1.3.8. A közgyűlés napirendi pontjaira tett észrevételeket a részvényesek legkésőbb a regisztrációval egyidejűleg megismerhették.

Igen

Nem (magyarázat)

Nem volt ez idáig ilyen észrevétel, de ha lenne írásos észrevétel, akkor ezt a részvényesek legkésőbb a regisztrációval egyidejűleg megismernék.

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

Igen

Nem (magyarázat)

Nem volt ez idáig ilyen észrevétel a részvényesek részéről.

- A 1.3.10. A vezető tisztségviselők megválasztása és visszahívása személyenként külön határozattal történt.

Igen

Nem (magyarázat)

- A 2.1.1. Az igazgatóság / igazgatótanács feladatai kiterjednek a 2.1.1. pontban foglaltakra.

Igen

Nem (magyarázat)

Az érintett pontban leírtak teljesítése a legtöbb esetben nemleges ugyanakkor egyes részek esetében a teljesítés megvalósul. A nem teljesítés magyarázata az, hogy a Társaság tevékenységének jellege más megoldásokat kíván meg illetőleg a Társaság alkalmazotti létszáma jelenleg mindösszesen 3 fő. A kérdések egy nagy része nem is értelmezhető a Társaság esetében.

- A 2.3.1. Az igazgatóság / igazgatótanács előre meghatározott rendszeres gyakorisággal ülést tartott.

Igen

Nem (magyarázat)

A felügyelő bizottság előre meghatározott rendszeres gyakorisággal ülést tartott.

Igen

Nem (magyarázat)

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

Igen

Nem (magyarázat)

Az igazgatóság, ha szükségessé válik tart nem tervezett üléseket is, de azokat minden esetben személyes részvétel mellett tartja.

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

Igen

Nem (magyarázat)

A felügyelő bizottság szükség szerint tart nem tervezett üléseket is, de azokat minden esetben személyes részvétel mellett tartja.

- A 2.5.1. A társaság igazgatóságában elegendő számú független tag van az igazgatóság pártatlanságának biztosításához.

Igen

Nem (magyarázat)

- A 2.5.4. Az igazgatóság / igazgatótanács rendszeres időközönként (az éves FT jelentés kapcsán) a függetlenség megerősítését kérte függetlennek tartott tagjaitól.

Igen

Nem (magyarázat)

Az igazgatóság független tagjai megválasztásuk óta mindvégig függetlenek. Ennek megerősítésére nem került sor. Függetlenségüket alátámasztja, hogy a Társaság egyetlen külső igazgatósági tagjával vagy érdekeltségével nem kötött korábban semmilyen szerződést és jelenleg sem rendelkezik ilyennel.

- A 2.5.5. A felügyelő bizottság rendszeres időközönként (az éves FT jelentés kapcsán) a függetlenség megerősítését kérte függetlennek tartott tagjaitól.

Igen

Nem (magyarázat)

A felügyelő bizottság valamennyi tagja megválasztásuk óta mindvégig független. Ennek megerősítésére nem került sor. Függetlenségüket alátámasztja, hogy a Társaság egyetlen felügyelő bizottsági tagjával vagy annak érdekeltségével nem kötött szerződést és jelenleg sem rendelkezik ilyennel.

- A 2.5.7. A társaság honlapján nyilvánosságra hozta az igazgatóság / igazgatótanács és a felügyelő bizottság függetlenségével kapcsolatos irányelveit, az alkalmazott függetlenségi kritériumokat.

Igen

Nem (magyarázat)

A társaság mérete és tevékenységének jellege miatt erre nem került és a közeljövőben várhatóan nem is kerül sor erre.

- A 2.6.1. Az igazgatóság / igazgatótanács tagja tájékoztatta az igazgatóságot / igazgatótanácsot (felügyelő bizottságot / audit bizottságot), ha a társaság (vagy bármely leányvállalata) ügyletével kapcsolatban neki (vagy más közeli kapcsolatban álló személynek) jelentős személyes érdeke állt fenn.

Igen

Nem (magyarázat)

A korábban jelzettek szerint nem volt ilyen eset.

- A 2.6.2. A testületi és menedzsment tagok (és a velük kapcsolatban álló személyek), valamint a társaság (illetve leányvállalata) között létrejött ügyleteket a társaság általános üzleti gyakorlata szerint, de az általános üzleti gyakorlathoz képest szigorúbb átláthatósági szabályok alapján bonyolították le.

Igen

Nem (magyarázat)

Amennyiben azonban ilyen ügyletre került sor úgy az igazgatóság és a felügyelő bizottság tagjai tájékoztatást kaptak az adott ügyletről és azt jóváhagyták.

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

Igen

Nem (magyarázat)

- A 2.6.3. A testületi tag tájékoztatta a felügyelő bizottságot / audit bizottságot (jelölőbizottságot), ha nem a cégcsoporthoz tartozó társaságnál kapott testületi tagságra, menedzsment tagságra vonatkozó felkérést.

Igen

Nem (magyarázat)

Erre ez idáig nem került sor. A tagok által folytatott tevékenységek jellege alapján nem valószínűsíthető, hogy olyan jellegű testületi tagságra kapnának felkérést, amely kárt okozhatna a Társaság tevékenységének eredményességében illetve egyáltalán összeegyeztethetetlen lenne a Társaság tevékenységével.

A 2.6.4. Az igazgatóság / igazgatótanács kialakította a társaságon belüli információáramlásra, a bennfentes információk kezelésére vonatkozó irányelveit, és felügyelte ezek betartását.

Igen Nem (magyarázat)

A társaság alacsony alkalmazotti létszámára tekintettel erre nem volt szükség. A fontosabb kérdések az igazgatóság elé kerülnek illetőleg folyamatosan történik az igazgatósági tagok tájékoztatása a döntésüket nem igénylő, mégis jelentősebbnek nevezhető eseményekről.

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

Igen Nem (magyarázat)

A 2.7.1. Az igazgatóság / igazgatótanács javadalmazási irányelveket fogalmazott meg az igazgatóság / igazgatótanács, a felügyelő bizottság és a menedzsment munkájának értékelésére és javadalmazására vonatkozóan.

Igen Nem (magyarázat)

A társaság mérete és tevékenységének jellege ez idáig nem kívánta meg ezen irányelvek kidolgozását. Ilyen irányelvek kidolgozását a közeljövőben nem tervezzük.

A felügyelő bizottság véleményezte a javadalmazási irányelveket.

Igen Nem (magyarázat)

Irányelvek híján ilyen véleményezésre nem került sor.

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

Igen Nem (magyarázat)

Ezen irányelvek hiányában erre nem volt szükség.

A 2.7.2. Az igazgatóság / igazgatótanács az adott üzleti év vonatkozásában értékelte saját munkáját. A felügyelő bizottság az adott üzleti év vonatkozásában értékelte saját munkáját.

Igen Nem (magyarázat)

A társaság mérete és tevékenységének jellege ezt ez idáig nem kívánta meg ilyen formában.

A 2.7.3. Az igazgatóság / igazgatótanács hatáskörébe tartozik a menedzsment teljesítményének ellenőrzése és javadalmazásának megállapítása.

Igen Nem (magyarázat)

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

Igen Nem (magyarázat)

Nem volt ilyen jellegű juttatás.

A 2.7.4. A részvény alapú javadalmazási konstrukciók elveit a közgyűlés jóváhagyta.

Igen

Nem (magyarázat)

A Társaságnál nem működik ilyen konstrukció.

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

Igen

Nem (magyarázat)

Nem került kialakításra részvény alapú javadalmazási konstrukció.

A 2.7.7. A társaság a Javadalmazási nyilatkozatot elkészítette, és a közgyűlés elé terjesztette.

Igen

Nem (magyarázat)

A javadalmazási nyilatkozatot a Társaság elkészítette és azt a közgyűlés meghirdetésekor nyilvánosságra hozta. Miután a nyilatkozatban leírtaknak megfelelően az igazgatósági és felügyelő bizottsági tagok javadalmazást a Társaságtól nem kaptak ezért a nyilatkozat közgyűlés elé történő terjesztésére nem került sor.

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

Igen

Nem (magyarázat)

A javadalmazási nyilatkozat az Igazgatósági és a Felügyelő Bizottsági tagok közgyűlés által jóváhagyott tiszteletdíját tartalmazza. A tagok más javadalmazásban tagságukból eredően nem részesültek. A tagok tiszteletdíjukról korábban lemondtak, így a 2010. 2011., 2012. és 2013. évben semmilyen juttatásban nem részesültek. A menedzsment díjazását a javadalmazási nyilatkozat nem tartalmazza.

A 2.8.1. Az igazgatóság / igazgatótanács, vagy az általa működtetett bizottság felelős a társaság teljes kockázatkezelésének felügyeletéért és irányításáért.

Igen

Nem (magyarázat)

A társaság mérete és tevékenységének jellege ezt ez idáig ilyen formában nem kívánta meg. A nagyobb kockázatú ügyletek a Társaság igazgatósága elé kerülnek. Ilyen ügyletek azonban a 2013. évben nem voltak.

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

Igen

Nem (magyarázat)

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

Igen

Nem (magyarázat)

A 2.8.3. Az igazgatóság / igazgatótanács megfogalmazta a belső kontrollok rendszerével kapcsolatos elveket.

Igen

Nem (magyarázat)

A társaság mérete és tevékenységének jellege ezt ez idáig nem kívánta meg.

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

Igen

Nem (magyarázat)

A társaság mérete, tevékenysége, és alkalmazotti létszáma illetően az erre visszavezethető működési rendje ilyen jellegű kontrollt nem kíván meg.

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

Igen

Nem (magyarázat)

A társaság mérete és tevékenységének jellege ezt ez idáig ilyen formában nem kívánta meg.

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

Igen

Nem (magyarázat)

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

Igen

Nem (magyarázat)

A társaság mérete és tevékenységének jellege ezt nem kívánta meg.

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

Igen

Nem (magyarázat)

Ilyen csoport felállítását a társaság mérete és tevékenysége nem indokolja.

- A 2.8.7. A belső ellenőrzési tevékenységet az audit bizottság megbízása alapján a belső ellenőrzés hajtja végre.
Igen Nem (magyarázat)
A társaság mérete és tevékenységének jellege ezt nem ilyen formában kívánta meg.
A belső ellenőrzés szervezetenként elkülönül az operatív vezetést végző menedzsmenttől.
Igen Nem (magyarázat)
A társaság mérete és tevékenységének jellege ezt nem kívánta meg
- A 2.8.8. A belső audit tervet az audit bizottság javaslata alapján az igazgatóság / igazgatótanács (felügyelő bizottság) hagyta jóvá.
Igen Nem (magyarázat)
A társaság mérete más megoldást indokol.
- A 2.8.9. Az igazgatóság / igazgatótanács elkészítette jelentését a részvényesek számára a belső kontrollok működéséről.
Igen Nem (magyarázat)
A társaság mérete és tevékenységének jellege ezt nem kívánta meg
Az igazgatóság / igazgatótanács kidolgozta a belső kontrollok működéséről készített jelentések fogadásával, feldolgozásával, és saját jelentésének elkészítésével kapcsolatos eljárásait.
Igen Nem (magyarázat)
A társaság mérete és tevékenységének jellege ezt nem kívánta meg
- A 2.8.11. Az igazgatóság / igazgatótanács beazonosította a belső kontrollok rendszerének lényeges hiányosságát, s felülvizsgálta és átértékelte az ezzel kapcsolatos tevékenységeket.
Igen Nem (magyarázat)
A társaság mérete és tevékenységének jellege ilyen megoldást nem indokol.
- A 2.9.2. Az igazgatóság / igazgatótanács, a felügyelő bizottság és az audit bizottság minden esetben értesítést kapott arról, ha a könyvvizsgálónak adott megbízás jellegénél fogva jelentős ráfordítást jelenthet, érdekütközést idézhet elő, vagy bármilyen más módon lényeges hatással lehet az üzletmenetre.
Igen Nem (magyarázat)
A működés során ilyen kérdés nem merült fel.
- A 2.9.3. Az igazgatóság / igazgatótanács tájékoztatta a felügyelő bizottságot arról, hogy a társaság működését lényegesen befolyásoló eseménnyel kapcsolatban bízta meg a könyvvizsgálót ellátó gazdálkodó szervezetet, illetve külső szakértőt.
Igen Nem (magyarázat)
Ilyen esetre nem került ez ideig sor.
Az igazgatóság / igazgatótanács határozatában előzetesen rögzítette, hogy milyen események tekinthetők olyanoknak, mely jelentősen befolyásolják a társaság működését.
Igen Nem (magyarázat)

A társaság tevékenységének jellege miatt a jelentős és nem jelentős határ nehezen választható külön ezért az igazgatóság tájékoztatása folyamatos a fontosabb eseményekről.

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

Igen

Nem (magyarázat)

A társaság mérete és tevékenységének jellege ezt nem kívánta meg illetőleg a fenti bizottságok többsége a társaságnál nem működik.

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

Igen

Nem (magyarázat)

A társaság mérete és tevékenységének jellege ezt nem kívánta meg

A 3.2.3. Az audit bizottság pontos és részletes tájékoztatást kapott a belső ellenőr és a független könyvvizsgáló munkaprogramjáról; s megkapta a könyvvizsgáló könyvvizsgálat során feltárt problémákra vonatkozó beszámolóját.

Igen

Nem (magyarázat)

Az Audit Bizottság az Igazgatósággal és a Felügyelő Bizottsággal egyetemben minden esetben megkapta és megkapja a könyvvizsgáló könyvvizsgálat során feltárt problémákra vonatkozó beszámolóit.

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

Igen

Nem (magyarázat)

A 3.3.1. A társaságnál jelölőbizottság működik.

Igen

Nem (magyarázat)

A társaság mérete és tevékenységének jellege ezt nem kívánta meg

A 3.3.2. A jelölőbizottság gondoskodott a személyi változások előkészítéséről.

Igen

Nem (magyarázat)

Ilyen jellegű bizottság nem működött és várható a közeljövőben nem is fog működni a Társaságnál.

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

Igen

Nem (magyarázat)

Ilyen jellegű bizottság nem működött.

A jelölőbizottság értékelt a testületi és menedzsment tagok tevékenységét.

Igen

Nem (magyarázat)

Ilyen jellegű bizottság nem működött.

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

Igen Nem (magyarázat)

Ilyen jellegű bizottság nem működött.

A 3.4.1. A társaságnál javadalmazási bizottság működik.

Igen Nem (magyarázat)

Ilyen jellegű bizottság nem működött.

A 3.4.2. A javadalmazási bizottság a testületek és a menedzsment javadalmazásának rendszerére (díjazás egyéni szintje, struktúrája) tett javaslatot, illetve végzi ennek ellenőrzését.

Igen Nem (magyarázat)

Ilyen jellegű bizottság nem működött.

A 3.4.3. A menedzsment javadalmazását a javadalmazási bizottság javaslata alapján az igazgatóság / igazgatótanács hagyta jóvá.

Igen Nem (magyarázat)

Ilyen jellegű bizottság nem működött. A menedzsment javadalmazásáról az igazgatóság döntött.

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

Igen Nem (magyarázat)

Ilyen jellegű bizottság nem működött, az igazgatóság a 2012. évben tiszteletdíj nélkül végezte munkáját.

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

Igen Nem (magyarázat)

Ilyen jellegű bizottság nem működött.

A 3.4.4. A javadalmazási bizottság javaslatokat fogalmazott meg a javadalmazási elvek, és az egyes személyek javadalmazására vonatkozóan.

Igen Nem (magyarázat)

Ilyen jellegű bizottság nem működött.

A javadalmazási bizottság áttekintette a menedzsment tagokkal kötött szerződések feltételeit.

Igen Nem (magyarázat)

Ilyen jellegű bizottság nem működött.

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

Igen Nem (magyarázat)

Ilyen jellegű bizottság nem működött.

A 3.4.7. A javadalmazási bizottsági tagok többsége független.

Igen

Nem (magyarázat)

Ilyen jellegű bizottság nem működött.

A 3.5.1. Az igazgatóság / igazgatótanács nyilvánosságra hozta indokait a javadalmazási és a jelölőbizottság összehívásával kapcsolatban.

Igen

Nem (magyarázat)

Ilyen jellegű bizottság nem működött.

A 3.5.2. Az igazgatóság / igazgatótanács végezte el a jelölő és javadalmazási bizottság feladatait, s ennek indokairól tájékoztatást adott ki.

Igen

Nem (magyarázat)

A társaság mérete és tevékenységének jellege más megoldást kívánt meg. Az alkalmazottak bérének túl bármilyen egyéb juttatásról az igazgatóság dönt, de ilyen jellegű kérdés nem került az igazgatóság elé.

A 4.1.1. Az igazgatóság / igazgatótanács a társaság nyilvánosságra hozatali irányelveiben meghatározta azokat az alapelveket és eljárásokat, amelyek biztosítják, hogy minden, a társaságot érintő, illetve a társaság értékpapírjainak árfolyamára hatást gyakorló jelentős információ pontosan, hiánytalanul és időben közzétételre kerüljön, hozzáférhető legyen.

Igen

Nem (magyarázat)

A fentiek teljesítése a vezérigazgató feladata és az általános irányelvek, jogszabályi előírások szerint történik a közzététel.

A 4.1.2. Az információ szolgáltatás során a társaság biztosította, hogy minden részvényes, piaci szereplő azonos elbánás alá esik.

Igen

Nem (magyarázat)

A 4.1.3. A társaság nyilvánosságra hozatali irányelveiben kitér az elektronikus, internetes közzététel eljárásaira.

Igen

Nem (magyarázat)

A társaság a jogszabályokban és saját alapszabályában leírtak szerint jár el.

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

Igen

Nem (magyarázat)

A 4.1.4. Az igazgatóság / igazgatótanács felmérte a nyilvánosságra hozatali folyamatok hatékonyságát.

Igen

Nem (magyarázat)

Utólagosan tájékoztatást kapott a nyilvánosságra hozatalokról. Minden közzeendő információ közzététele a vezérigazgató feladata. .

- A 4.1.5. A társaság honlapján közzétette társasági esemény naptárát.
Igen Nem (magyarázat)
A társaság mérete és tevékenységének jellege ezt nem kívánta meg.
- A 4.1.6. A társaság az éves jelentésében és honlapján tájékoztatta a nyilvánosságot stratégiai céljairól, a fő tevékenységével, üzleti etikával, az egyéb érintett felekkel kapcsolatos irányelveiről is.
Igen Nem (magyarázat)
A fentiekkel kapcsolatos tájékoztatás megtörtént döntően, de nem teljes körűen.
- A 4.1.8. Az igazgatóság / igazgatótanács az éves jelentésben nyilatkozott arról, hogy az éves pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatával megbízott könyvvizsgáló gazdasági szervezet milyen jellegű, és nagyságrendű egyéb megbízást kapott a társaságtól, illetve annak leányvállalatától.
Igen Nem (magyarázat)
A könyvvizsgáló más jellegű megbízást a Társaságtól nem kapott.
- A 4.1.9. A társaság éves jelentésében, illetve honlapján nyilvánosságra hozza az igazgatóság / igazgatótanács, felügyelő bizottság és a menedzsment tagjainak szakmai pályafutásáról szóló információkat.
Igen Nem (magyarázat)
Megválasztásukkor került mindegyikre sor a közgyűlés keretein belül.
- A 4.1.10. A társaság tájékoztatást adott az igazgatóság / igazgatótanács, felügyelő bizottság belső szervezetéről, működéséről, és az igazgatóság / igazgatótanács, menedzsment munkájának, valamint az egyes tagok értékelésekor figyelembe vett szempontokról.
Igen Nem (magyarázat)
A társaság mérete és tevékenységének jellege ezt nem kívánta meg
- A 4.1.11. A társaság az éves jelentésében, illetve honlapján a javadalmazási nyilatkozatban tájékoztatta a nyilvánosságot az alkalmazott javadalmazási irányelvekről, azon belül az igazgatóság / igazgatótanács, felügyelő bizottság és a menedzsment tagjainak díjazásáról, javadalmazásáról.
Igen Nem (magyarázat)
Az irányelvekről nem történt tájékoztatás, de valamennyi tag tisztségviselőként kapott javadalmazásáról a tájékoztatás megtörtént és a Társaság honlapjára is felkerült.
- A 4.1.12. Az igazgatóság / igazgatótanács közzétette a kockázatkezelési irányelveit, melyben kitért a belső kontrollok rendszerére, az alkalmazott kockázatkezelési alapelvekre és alapvető szabályokra, illetve a főbb kockázatok áttekintő ismertetésére.
Igen Nem (magyarázat)
A társaság mérete és tevékenységének jellege ezt nem kívánta meg
- A 4.1.13. A piaci szereplők tájékoztatása érdekében a társaság évente, az éves jelentés közzétételkor, nyilvánosságra hozza felelős társaságirányítással kapcsolatos jelentését.
Igen Nem (magyarázat)
- A 4.1.14. A társaság honlapján nyilvánosságra hozza a bennfentes személyeknek a társaság részvényei értékpapír kereskedelmével kapcsolatos irányelveit.

Igen

Nem (magyarázat)

Az általános irányelvek vonatkoznak ezen ügyletekre. Korábban valamennyi bennfentes személy által eszközölt tranzakcióról a nyilvánosság haladéktalanul tájékoztatást kapott. 2013.-ben nem volt ilyen tranzakció.

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

Igen

Nem (magyarázat)

Részvény alapú ösztönzési rendszer a korábban említettek szerint nincs a Társaságnál.

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

Igen

Nem (magyarázat)

A társaság tevékenységének jellege miatt ilyen jellegű kapcsolatok nem lehetnek jellemzőek, de ilyen közzétételre még nem került sor.

Javaslatoknak való megfelelés szintje

J 1.1.3.	A társaságnál befektetői kapcsolattartással foglalkozó szervezeti egység működik.	Igen / <u>Nem</u>
J 1.2.1.	A társaság közzétette honlapján a közgyűlésének lebonyolítására és a részvényes szavazati jogának gyakorlására (kitérve a meghatalmazott útján történő szavazásra) vonatkozó összefoglaló dokumentumát.	Igen / <u>Nem</u>
J 1.2.2.	A társaság alapszabálya a társaság honlapján megtekinthető	Igen / <u>Nem</u>
J 1.2.3.	A társaság honlapján a 1.2.3. pontnak megfelelő (a társasági események fordulónapjára vonatkozó) információkat közzétették.	Igen / <u>Nem</u>
J 1.2.4.	A 1.2.4. pont szerinti közgyűlésekkel kapcsolatos információkat, dokumentumokat (meghívó, előterjesztések, határozati javaslatok, határozatok, jegyzőkönyv) a társaság honlapján nyilvánosságra hozta.	Igen / <u>Nem</u>
J 1.2.5.	A társaság közgyűlését úgy tartotta meg, hogy azzal lehetővé tette a részvényesek minél nagyobb számban való megjelenését.	Igen / <u>Nem</u>
J 1.2.6.	A társaság a kézhezvételt követő öt napon belül, az eredeti közgyűlési meghívó közzétételével megegyező módon közzétette a napirendi pontok kiegészítését.	Igen / <u>Nem</u>
	<i>Amennyiben ilyen kiegészítésre került korábban sor úgy az minden esetben közzétételre került</i>	
J 1.2.7.	A társaság által alkalmazott szavazási eljárás biztosította a tulajdonosok döntésének egyértelmű, világos és gyors meghatározását	Igen / <u>Nem</u>
J 2.11.	A társaság a részvényesek kérésére elektronikusan is továbbította a közgyűléshez kapcsolódó információkat.	Igen / <u>Nem</u>
J 1.3.1.	A közgyűlés elnökének személyét a társaság közgyűlése a napirendi pontok érdemi tárgyalása előtt elfogadta.	Igen / <u>Nem</u>
J 1.3.2.	Az igazgatóság / igazgatótanács és a felügyelő bizottság a közgyűlésen képviseltette magát.	Igen / <u>Nem</u>
J 1.3.3.	A társaság alapszabálya lehetőséget ad arra, hogy a társaság közgyűlésein az igazgatóság / igazgatótanács elnökének, vagy a társaság részvényeseinek kezdeményezésére harmadik személy is meghívást kapjon, s a közgyűlésen a kapcsolódó napirend megtárgyalásakor hozzászólási és véleményezési jogot kapjon.	Igen / <u>Nem</u>
J 1.3.4.	A társaság nem korlátozta a közgyűlésen résztvevő tulajdonosok felvilágosítást kérő, észrevétel tételi és indítványozási jogát, és ahhoz semmilyen előfeltételt nem támasztott.	Igen / <u>Nem</u>
J 1.3.5.	A társaság honlapján három napon belül közzétette azokra a kérdésekre vonatkozó válaszait, melyeket a közgyűlésen nem tudott kielégítően megválaszolni. A társaság	Igen / <u>Nem</u>

közzétette magyarázatát a válaszok megtagadására vonatkozóan.

Ilyen jellegű eset ez idáig még nem történt, így közzétételére sem kerülhetett sor.

J 1.3.6. A közgyűlés elnöke és a társaság biztosította, hogy a közgyűlésen felmerülő kérdésekre történő válaszadással a törvényi, valamint tőzsdei előírásokban megfogalmazott tájékoztatási, nyilvánosságra hozatali elvek ne sérüljenek, illetve azok betartásra kerüljenek. Igen / Nem

J 1.3.7. A közgyűlési döntésekről a társaság sajtóközleményt jelentetett meg, illetve sajtótájékoztatót tartott. Igen / Nem

A közgyűlési döntések a jogszabályoknak megfelelően kerültek közzétételre.

J1.3.11. Az egyes alapszabály módosításokról a társaság közgyűlése külön határozatokkal döntött. Igen / Nem

J1.3.12. A társaság a határozatokat, valamint a határozati javaslatok ismertetését, illetve a határozati javaslatokkal kapcsolatos lényeges kérdéseket és válaszokat is tartalmazó közgyűlési jegyzőkönyvét a közgyűlést követő 30 napon belül közzétette. Igen / Nem

J 1.4.1. A társaság 10 munkanapon belül kifizette azon részvényesei számára az osztalékot, akik ehhez minden szükséges információt, illetve dokumentumot megadtak. Igen / Nem

J 1.4.2. A társaság nyilvánosságra hozta az ellene irányuló felvásárlást megakadályozó megoldásokkal kapcsolatos irányelveit. Igen / Nem

Nincs ilyen irányelv.

J 2.1.2. Az igazgatóság / igazgatótanács ügyrendje tartalmazza az igazgatóság / igazgatótanács felépítését, az ülések előkészítésével, lebonyolításával és a határozatok megfogalmazásával kapcsolatos teendőket és egyéb, az igazgatóság / igazgatótanács működését érintő kérdéseket. Igen / Nem

J 2.2.1. A felügyelő bizottság ügyrendjében és munkatervében részletezi a bizottság működését és feladatait, valamint azokat az ügyintézési szabályokat és folyamatokat is, amelyek szerint a felügyelő bizottság eljár. Igen / Nem

J 2.3.2. A testületi tagok az adott testületi ülést legalább öt nappal megelőzően hozzáfértek az adott ülés előterjesztéséhez. Igen / Nem

Nem minden esetben történt így.

J 2.3.3. Az ügyrendben szabályozásra kerül a nem testületi tagok testületi ülésen való rendszeres, illetve eseti részvétele. Igen / Nem

J 2.4.1. Az igazgatóság / igazgatótanács tagjainak megválasztása átlátható módon történt, a jelöltekre vonatkozó információk legalább öt nappal a közgyűlést megelőzően nyilvánosságra kerültek. Igen / Nem

A jelöltek neve a közgyűlést megelőzően 5 nappal már nyilvános volt.

J 2.4.2. A testületek összetétele, létszáma megfelel a 2.4.2. pontban meghatározott elveknek. Igen / Nem

J 2.4.3.	A társaság bevezető programjában az újonnan választott nem-operatív testületi tagok megismerhették a társaság felépítését, működését, illetve a testületi tagként jelentkező feladataikat.	Igen / <u>Nem</u>
J 2.5.2.	Az elnöki és vezérigazgatói hatáskörök megosztását a társaság alapidokumentumaiban rögzítették.	Igen / <u>Nem</u>
J 2.5.3.	A társaság tájékoztatást tett közzé arról, hogy az elnöki és vezérigazgatói tisztség kombinálása esetén milyen eszközökkel biztosítja azt, hogy az igazgatóság / igazgatótanács objektívan értékeli a menedzsment tevékenységét.	Igen / <u>Nem</u>
J 2.5.6.	A társaság felügyelő bizottságának nincs olyan tagja, aki a jelölését megelőző három évben a társaság igazgatóságában, illetve menedzsmentjében tisztséget töltött fel.	Igen / <u>Nem</u>
J 2.7.5.	Az igazgatóság / igazgatótanács, a felügyelő bizottság és a menedzsment javadalmazási rendszerének kialakítása a társaság, és ezen keresztül a részvényesek stratégiai érdekeit szolgálja.	<u>Igen</u> / Nem
J 2.7.6.	A társaság felügyelő bizottsági tagok esetében fix összegű javadalmazást alkalmaz, s nem alkalmaz részvényárfolyamhoz kötött javadalmazási elemet.	<u>Igen</u> / Nem
J 2.8.2.	Az igazgatóság / igazgatótanács a kockázatkezelési alapelveket és alapvető szabályokat a menedzsment azon tagjaival együttműködve dolgozta ki, akik a kockázatkezelési folyamatok megtervezéséért, működtetéséért, ellenőrzéséért, valamint a társaság napi működésébe történő beépítéséért felelősek.	Igen / <u>Nem</u>
J 2.8.10.	A belső kontrollok rendszerének értékelésénél az igazgatóság / igazgatótanács figyelembe vette a 2.8.10. pontban foglalt szempontokat.	Igen / <u>Nem</u>
J 2.8.12.	A társaság könyvvizsgálója felmérte és értékelt a társaság kockázatkezelési rendszereit, valamint a menedzsment kockázatkezelési tevékenységét, s erre vonatkozó jelentését benyújtotta az audit bizottságnak.	Igen / <u>Nem</u>
J 2.9.1.	Az igazgatóság / igazgatótanács, a felügyelő bizottság és a bizottságok ügyrendje kiterjed a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra.	Igen / <u>Nem</u>
J 2.9.4.	Az igazgatóság / igazgatótanács a közgyűlési napirendi pontokat megtárgyaló üléseire tanácskozási joggal meghívhatja a társaság könyvvizsgálóját.	Igen / <u>Nem</u>
J 2.9.5.	A társaság belső ellenőrzése együttműködött a könyvvizsgálóval a könyvvizsgálat eredményes végrehajtása érdekében.	<u>Igen</u> / Nem
J 3.1.2.	Az audit bizottság, jelölőbizottság, javadalmazási bizottság (illetve a társaságnál működő egyéb bizottságok) elnöke rendszeresen tájékoztatja az igazgatóságot / igazgatótanácsot a vonatkozó bizottságok egyes üléseiről, és a bizottságok legalább egy jelentést készítettek az ügyvezető testületnek, illetve a felügyelő bizottságnak az adott üzleti évben.	Igen / <u>Nem</u>
J 3.1.4.	A társaság bizottságai olyan tagokból állnak fel, akik megfelelő képességgel, szakértelemmel és tapasztalattal rendelkeznek feladataik ellátásához.	<u>Igen</u> / Nem
J 3.1.5.	A társaságnál működő bizottságok ügyrendje tartalmazza a 3.1.5. pontba foglaltakat.	Igen / <u>Nem</u>

J 3.2.2.	Az audit bizottság tagjai teljes körű tájékoztatást kaptak a társaság számviteli, pénzügyi és működési sajátosságairól.	Igen / Nem
J 3.3.3.	A jelölőbizottság legalább egy értékelést készített az igazgatóság / igazgatótanács elnöke számára az igazgatóság / igazgatótanács működéséről, illetve az igazgatóság / igazgatótanács egyes tagjainak munkájáról, megfeleléséről az adott üzleti évben.	Igen / Nem
J 3.3.4.	A jelölőbizottság tagjainak többsége független.	Igen / Nem
J 3.3.5.	A jelölőbizottság ügyrendje kitér a 3.3.5. pontban foglaltakra.	Igen / Nem
J 3.4.5.	A javadalmazási bizottság gondoskodott a javadalmazási nyilatkozat elkészítéséről.	Igen / Nem
J 3.4.6.	A javadalmazási bizottság kizárólagosan az igazgatóság / igazgatótanács nem-operatív tagjaiból áll.	Igen / Nem
J 4.1.4.	A társaság nyilvánosságra hozatali irányelvei legalább a 4.1.4. pontban foglaltakra kiterjednek.	Igen / Nem
	Az igazgatóság / igazgatótanács a nyilvánossági folyamatok hatékonyságára vonatkozó vizsgálatának eredményéről az éves jelentésben tájékoztatta a részvényeseket.	Igen / Nem
J 4.1.7.	A társaság pénzügyi kimutatásait az IFRS elveknek megfelelően készíti el.	Igen / Nem
J 4.1.16.	A társaság angol nyelven is elkészíti és nyilvánosságra hozza tájékoztatásait.	Igen / Nem

Jelen nyilatkozatot a Társaság Igazgatósága, Audit Bizottsága és Felügyelő Bizottsága megtárgyalta, jóváhagyta, és a 2014. április 30-i Közgyűlés számára elfogadásra javasolta. A Felelős Társaságirányítási Jelentést (jelen nyilatkozatot) a 2014. április 30-i Közgyűlés .../2013 (2013.04.25). számú határozatával elfogadta

Budapest, 2014 . április 30.

Dr. Scheuer Gyula
Az Igazgatóság elnöke

Szöveges tájékoztatás a Társaságirányítási gyakorlatról

Az igazgatóság / igazgatótanács működésének rövid ismertetése

Az igazgatóság tagjai:

Dr. Scheuer Gyula az igazgatóság elnöke,
Dr. Hardy Ilona független tag
Szlávik László vezérigazgató
Jakab Gábor független tag

Az Igazgatóság szükség szerint tartotta üléseit. A 2013. évben az Igazgatóság 5 alkalommal ülésezett. Az ülések napirendi pontjai között rendszeresen megtalálhatóak a legutolsó igazgatósági ülés óta eltelt idő eseményeinek ismertetése valamint az esetlegesen az igazgatósági jóváhagyást igénylő esetek végigtárgyalása és az ezekre vonatkozó döntések.

A Felügyelő Bizottság

Pap Géza a Felügyelő bizottság elnöke, független tag
Dr. Magra Ágnes független tag
Dr Várgedő Lajos független tag

A Felügyelő Bizottság általánosságban az Igazgatóság üléseivel párhuzamosan tart üléseket. Miután a bizottság létszáma 3 fő, így érvényes ülést csak valamennyi tag részvételével tarthat. Napirendi pontjai döntően a jogszabályokban, az alapszabályban illetőleg az egyéb belső szabályzatokban leírtaknak történő megfeleléssel kapcsolatos kérdéseket taglalják.

Audit Bizottság

Az Audit Bizottság tagjai megegyeznek a Felügyelő Bizottság tagjaival. A Bizottság szükség szerint tart üléseket. Napirendi pontjai a jogszabályokban e testülethez delegált kérdéseket tartalmazzák. Ez idáig az Igazgatóság nem döntött a bizottság javaslatával ellentétesen.

Könyvvizsgáló

A Társaság könyvvizsgálója a Pénzmentő Kft. és képviselőjében Rocskai János. Rocskai úrnak ezen túl semminemű kapcsolata nincs a Társasággal.