

# VEZETŐSÉGI JELENTÉS 2016

## Üzleti jelentés

### A Társaság rövid bemutatása

Cégnév:	NUTEX Befektetési Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
Rövidített cégnév:	NUTEX Nyrt.
Székhely:	1147. Budapest, Telepes u. 53.
Cégbejegyzés időpontja:	1996. május 29.
Bejegyző bíróság:	Fővárosi Törvényszék Cégbírósága
Cégjegyzékszám:	01-10-043104
Céjogi forma:	Részvénytársaság
Adószám:	12143890-2-42
Statisztikai számjel:	12143890-7740-114-01.
A társaság időtartama:	határozatlan
Üzleti év:	megegyezik a naptári évvel
A Társaság honlapja:	<a href="http://www.nutex.hu">www.nutex.hu</a>
Választott könyvvizsgáló:	MOBILCONSULT Kft.

A NUTEX Nyrt. (a továbbiakban úgy is, mint Társaság) hirdetményeit a Budapesti Értéktőzsde, és a saját honlapján teszi közzé.

A Társaság törzsrészei a Budapesti Értéktőzsde Zrt. Részvények Standard kategóriájába bevezetésre kerültek.

## A tárgyévi tevékenység ismertetése

A Társaság a korábbi években alapvetően egy saját vagyonát kezelő vállalattá vált, melynek tevékenysége eszközeinek, befektetéseinek menedzselése, koordinálása.

A Társaság 2016 évben is alapvetően egy saját vagyonát kezelő vállalattá vált, melynek tevékenysége eszközeinek, befektetéseinek menedzselése, koordinálása. A Társaság az immateriális javait a tárgyévben bérbe adta. A Társaság 2016. évben beszerzett egy jelentősebb értékű hatóanyagot, melyet még a tárgyévben értékesített is.

A Társaság vagyoni, pénzügyi és jövedelmezőségi helyzetének alakulásáról az alábbi mutatók adnak képet:

<i>Mutatószám</i>	<i>% Előző év</i>	<i>% Tárgyév</i>	<i>% Index</i>
➤ Tárgyi eszközök aránya Tárgyi eszköz / Összes eszköz	0,00	0,00	0,00
➤ Forgóeszközök aránya Forgóeszközök / Összes eszköz	0,38	0,37	97,37
➤ Tőkeellátottság Saját tőke / Összes forrás	84,05	80,68	95,99
➤ Források aránya Kötelezettségek / Saját tőke	15,15	18,06	119,21
Vagyonarányos jövedelmezőség Adózás előtti eredmény / Saját tőke	8,74	-12,93	-147,94
Likviditási mutató Forgóeszközök/Rövid lejáratú köt.	24,92	10,67	42,82

## Pénzügyi instrumentumok hasznosítása, kockázatkezelési politika, fedezeti ügylet politika

A Társaságunk irányelve, hogy a részvényeseinknek és a piaci szereplőknek szóló közzétételek pontos és teljes képet adjanak a Társaságról és minden lényeges vonatkozásban tükrözzék a Társaság pénzügyi helyzetét és működési eredményét. Ezen közzétételek az alkalmazandó törvényeknek, előírásoknak és szabályozásoknak megfelelő rendszerességgel készülnek. Annak érdekében, hogy ezen céloknak megfeleljünk folyamatosan fejlesztjük kockázatkezelési irányelvünket.

Kockázatkezelési rendszerünk magában foglalja a kockázatok azonosítását, hatásuk felmérését, szükséges intézkedési tervek kialakítását, valamint ezek hatékonyságának és eredményeinek követését. A kockázatkezelési rendszer hatékony működtetése érdekében biztosítanunk kell, hogy a vezetés valamennyi fontos kockázat ismeretében hozza meg üzleti döntéseit.

Minden lényeges, a belső és külső tevékenységhez kapcsolódó kockázat, a pénzügyi és jogi követelményeknek való megfeleléshez kapcsolódó, valamint számos egyéb kockázat kiértékelésre és kezelésre kerül. A szervezet kis méretére tekintettel külön Kockázatkezelési kézikönyv nem készült. A működésünkre ható kockázati tényezők rendszeresen felülvizsgálatra kerülnek.

A Társaság pénzügyi instrumentumai közül kiemelendő az NTX Holding Ltd-ben fennálló részesedés. Ez a részesedés tartós részesedés, a Társaság nem tervezi, hogy az éven belül realizálásra kerül. A részesedés könyv szerinti értéke a 2016. december 31. napi fordulónapon 1.525.403 ezer forint. A részesedés 2015 évben Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban soron szerepelt az éves beszámolóban, 2016 évben azonban a Tartós jelentős tulajdoni részesedés soron, melynek oka a számviteli törvénynek a részesedési kategóriák körében bekövetkezett változása. A tartós részesedések devizában állnak fenn, miáltal értéküket a devizaárfolyamok alakulása befolyásolja, ami kockázatokat és bizonytalanságokat rejthet magában.

A fentiekben túlmenően a Társaság jelentős pénzügyi instrumentummal nem rendelkezik.

A Társaság a tárgyévben nem kötött fedezeti ügyletet. A Társaság külön írásba foglalt fedezeti ügylet politikát nem alkalmaz, mivel azt a Társaság tevékenysége nem teszi indokolttá, ugyanakkor az esetlegesen a jövőben megkötött fedezeti ügyletek tekintetében a hatályos jogszabályokban foglaltakat tekinti irányadónak.

### Kapcsolt vállalkozások

A tárgyévben a Társaság nem rendelkezett a számviteli törvény szerinti kapcsolt vállalkozással.

### Akvizíciós tervek:

A tárgyévben több akvizíciós célpont vizsgálata is folyt.

### A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események, különösen jelentős folyamatok:

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események, különösen jelentős folyamatok nem voltak.

### A várható fejlődés:

A Társaság fejlődése döntően új akvizíciók megvalósításával, a meglévő befektetési portfólió növekedésével, módosításával, fejlesztésével, illetve új tevékenységek megvalósítása útján történhet.

### Kutatás és kísérleti fejlesztés:

K+F tevékenység a Társaságnál a tárgyévben nem folyt.

### Telephelyek bemutatása:

A Társaságnak nincsenek telephelyei.

### A vállalkozás által folytatott foglalkoztatáspolitikája:

A Társaság lehetőség szerint minimális alkalmazotti létszámmal dolgoznak.

### A környezetvédelemmel kapcsolatos információk:

A Társaság tevékenységét nem befolyásolták környezetvédelemmel kapcsolatos események. A Társaság irodai tevékenysége során figyelmet fordít a környezeti szempontok érvényesülésére. A Társaság környezetvédelemmel kapcsolatos támogatásban nem részesült. A Társaság nem rendelkezik a környezetvédelem területén történt, vagy várható fejlesztésekkel, illetve ezzel összefüggő támogatásokkal. A Társaság a környezetvédelem eszközei tekintetében alkalmazott saját politikával nem rendelkezik, ebben a kérdésben a hatályos jogszabályokat tekinti irányadónak.

### Jegyzett tőke összetétele és egyéb társasági jogi kérdések:

A Társaság cégbíróságon bejegyzett alaptőkéje a 2016. december 31. napi fordulónapon 85.267.200 Ft, mely 3.372.800 db, egyenként 24 Ft névértékű „E” sorozatú törzsrészevényből (jegyzett tőkén belüli arány: 94,93%), 35.000 db, egyenként 24 Ft névértékű „F” sorozatú, szavazatelsőbbbségi jogot biztosító elsőbbségi részvényből (jegyzett tőkén belüli arány: 0,99%), valamint 145.000 db, egyenként 24 Ft névértékű „G” sorozatú, szavazatelsőbbbségi jogot biztosító

elsőbbségi részvényből (jegyzett tőkén belüli arány: 4,08%) állt. Az „E” sorozatú törzsrészvények tőzsdei kereskedelme a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett szabályozott piacon (Részvények Standard kategóriájában) engedélyezett. Az „F” és „G” sorozatú elsőbbségi részvények tőzsdei kereskedelme nem engedélyezett az Európai Unió valamely tagállamának elismert (szabályozott) piacán (tőzsdén).

A Társaság alaptőkéjének fordulónapi összetételét mutatják az alábbi táblázatok:

Részvénytípus	Névérték (Ft/db)	Kibocsátott darabszám	Össznévérték (Ft)
„E” sorozat (törzsrészvény)	24	3.372.800	80.947.200
„F” sorozat (szavazatselsőbbségi részvény)	24	35.000	840.000
„G” sorozat (szavazatselsőbbségi részvény)	24	145.000	3.480.000
<b>Alaptőke nagysága</b>	<b>24</b>	<b>3.552.800</b>	<b>85.267.200</b>

A részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma:

Részvénytípus	Kibocsátott darabszám	Szavazati jogra jogosító részvények	Részvényenkénti szavazati jog	Összes szavazati jog	Saját részvények száma
„E” sorozat (törzsrészvény)	3.372.800	3.372.800	24	80.947.200	0
„F” sorozat (szavazatselsőbbségi részvény)	35.000	35.000	240	8.400.000	0
„G” sorozat (szavazatselsőbbségi részvény)	145.000	145.000	240	34.800.000	0
<b>Összesen</b>	<b>3.552.800</b>	<b>3.552.800</b>	<b>-</b>	<b>124.147.200</b>	<b>0</b>

A Társaság 2016. szeptember 10-i közgyűlésén elhatározott zártkörű alaptőke-emelés során kibocsátásra került 605.000 darab „E” sorozatú törzsrészvény és 145.000 darab „G” sorozatú szavazatselsőbbségi részvény. Az alaptőke felemelését és a részvények darabszámának emelkedését 2016 évben a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a cégjegyzékbe bejegyezte, az új kibocsátású részvények megkeletkeztetése azonban még nem történt meg.

A szavazatselsőbbségi jogot biztosító részvényre az Alapszabály vonatkozó rendelkezései érvényesek, így különösen annak alapján a részvényes a névérték tízszeresének megfelelő mértékű szavazati jogot gyakorolhat. Munkavállalói részvényesi rendszer által előírt irányítási mechanizmus a Társaságnál nem működik.

A Társaság részvényei a hatályos jogszabályoknak és az Alapszabály rendelkezései szerint szabadon átruházhatók. A részvény átruházása a Társasággal szemben akkor hatályos, és a részvényes a részvényesi jogait csak akkor gyakorolhatja, ha a részvénykönyvbe bejegyezték.

A Társaság alapszabályának módosításáról a közgyűlés dönt.

A társaságnál igazgatóság, illetve felügyelőbizottság helyett a polgári törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény szerinti egységes irányítást megvalósító Igazgatótanács működik. Az Igazgatótanács elnöke Dr. Galamb Vilmos.

A vezető tisztségviselők jogosultak a Társaság alaptőkéjét legfeljebb 2.000.000.000 Ft-tal zárt körben vagy nyilvánosan megemelni.

A Társaság 2016. szeptember 10. napján megtartott rendkívüli közgyűlése felhatalmazta a Társaság Igazgatótanácsát a Társaság által végrehajtandó tranzakciók részvényszükségletének biztosítása, az akvizíciók és egyéb vásárlások ellenértékéeként felhasználandó részvénytőke biztosítása, a részvény árfolyam-ingadozása esetén a gyors beavatkozás lehetőségének megteremtése céljából, valamint az Igazgatótanács által jónak látott egyéb célból saját részvények megszerzésére.

Jelen felhatalmazás a Társaság által kibocsátott valamennyi részvényfajta és részvényosztályba tartozó részvény megszerzésére kiterjed.

Amennyiben visszerthes részvénytőkeszerzésre kerül sor, akkor az ennek során alkalmazott ellenérték részvényenként legalább 1 Ft, legfeljebb az ügylet létrejöttét megelőző napon, a Budapesti Értéktőzsdén rögzített záró ár 150%-a lehet

Az Igazgatótanács jelen felhatalmazásban rögzített jogaival a jelen közgyűlési határozat keltétől számított 18 hónapig élhet.

A társaság főbb kockázatainak az ár-, hitel-, kamat-, likviditás- és cash-flow kockázatok számítanak. Emellett jogi, adózási, szabályozási, partner és egyéb kockázatok is felmerülnek.

#### Árkockázat

A Társaság az immateriális javait hosszú távú szerződéssel bérbe adta. Az immateriális javak bérbeadásából származó bevétel 2016-ban kb. 2,3 millió forint volt, míg ezen immateriális javak értékcsökkenési leírása 2016-ban kb. 24,8 millió forint volt, így a bérbeadásból származó bevétel elmarad az értékcsökkenéshez képest. Lehetséges, hogy a Társaság a jövőben sem lesz képes olyan áron bérbe adni az immateriális javakat, ami az értékcsökkenés összegét elérni, ami kockázatot jelent.

A Társaság számára árfolyamkockázatot jelent a beszámoló eszközeinek értékelése szempontjából, a tartós részesevése devizában áll fenn, így azt minden évben a fordulónapi árfolyamra át kell értékelni. Amennyiben a devizás átértékelés miatt a részesevése értéke a jelenlegi szintről 1%-kal emelkedne (csökkenne), az minden más tényező változatlansága mellett 15.254 ezer Ft-tal növelné (csökkentené) a Társaság pénzügyi eredményét, ami jelentős hatást képviselhet.

#### Hitelkockázat:

A Társaság egy 22.500 ezer forint összegű hosszú lejáratú közokiratba foglalt biztosított kölcsön miatti kötelezettséggel és két kötvénykibocsátásból származó hosszú lejáratú tartozással (239.353 ezer forint összegben) rendelkezik, ami kockázatot jelen. Emellett a Társaság 31.332 ezer forint rövid lejáratú kötelezettséggel is rendelkezett.

#### Kamatkockázat:

A Társaság a tárgyévben 9407 forint fizetendő kamat ráfordítást számolt el, míg kamatbevétele érdemben nem volt, ami kockázatot jelent. A hosszú lejáratú kötelezettségek a futamidejük alatt fix kamatozásúak. A kamatszintek változása ugyanakkor a vagyonelemek értékeltségét közvetett módon befolyásolhatja. Megemlítendő még a kölcsönök esetleges megújítási kockázata, illetve, hogy a jövőben más kamatszintek lehetnek érvényesek, melyek mellett a Társaság forráshoz juthat.

#### Likviditási és cash-flow kockázat:

A fordulónapon a pénzeszközök értéke: 3.614 ezer forint volt, ami az előző év 2.246 ezer forintos értékéhez képest 1.368 ezer forintos emelkedést jelent. Kockázatot jelent, hogy a Társaság a mindenkori pénzeszközeiből meg tudja-e valósítani az elképzeléseit. Kockázatot jelent, hogy a Társaság a jövőben folyamatosan meg tudja-e őrizni a likviditását. Kockázatot jelent, hogy a Társaság bevételei esedékességkor megérkeznek-e és elérhetőek-e a Társaság számára.

A főbb likviditási mutatók az alábbiak szerint alakultak:

MUTATÓ MEGNEVEZÉS	MUTATÓ SZÁMÍTÁSA	MÉRLEG HIVATKOZÁS	ELŐZŐ ÉV	TÁRGY ÉV
Likviditási mutató	$\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$	$\frac{\text{B}}{\text{F.III.}}$	0,25	0,18
Likviditási gyorsráta	$\frac{\text{Pénzeszközök + ért.pap.+követelések}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$	$\frac{\text{B.IV.+B.III.+B.II.}}{\text{F.III.}}$	0,25	0,18
Készpénzlikviditás	$\frac{\text{Pénzeszközök + ért.pap.}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$	$\frac{\text{B.IV.+B.III.}}{\text{F.III.}}$	0,08	0,11

A Társaság az immateriális javait jelenleg bérbe adja. Az immateriális javak jövőbeli tartós hasznosíthatósága kockázatokat és bizonytalanságokat rejthet magában. Nem lehet kizárni, hogy az immateriális javak, a kísérleti fejlesztések eredményei a jövőben nem, vagy a korábbiakhoz képest kevésbé lesznek hasznosíthatóak, esetleg terven felüli értékcsökkenést kell elszámolni rájuk.

A tartós részesedések devizában állnak fenn, miáltal értéküket a devizaárfolyamok alakulása befolyásolja, ami kockázatokat és bizonytalanságokat rejthet magában.

A befektetések értéke a jövőben változhat azok működésének, gazdálkodásának, üzleti környezetük változásának eredményeképpen, ami szintén bizonytalanságot hordoz magában.

Bizonytalanságot jelent, hogy a Társaság a mindenkori készpénzállományából meg tudja e valósítani stratégiai elképzeléseit.

A társaság belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszereit az igazgatótanács, illetve az audit bizottság működteti külső partnerekkel együttműködésben. Az éves beszámoló készítésével összefüggésben az ellenőrzés független könyvvizsgáló közreműködésével is történik.

A társaság, illetve befektetése bevételei és ráfordításai, eszközeinek és forrásainak értéke üzleti, piaci, jogi, szabályozási, illetve egyéb tényezőktől függően változhatnak, ami befolyásolhatja a társaság mindenkori eredményét, illetve szükségessé válhat a vállalat, illetve befektetéseinek működésének kiigazítása.

Üzleti döntéseknek, illetve a működési környezet hatására a befektetett eszközök köre, a befektetések köre és összetétele megváltozhat, ami kockázatokat és bizonytalanságokat rejthet magában.

Bizonytalanságot jelenthet továbbá a magyar és a világgazdaság helyzete miatti gazdasági és egyéb kockázat, a Társaság stratégiájának megvalósíthatóságával kapcsolatos kockázat, valamint az ezekkel is némileg összefüggő finanszírozási kockázat, partnerkockázat, jogi, illetve szabályozói kockázat.

### Vállalatirányítási nyilatkozat

A Társaság a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett részvénytársaság. A Budapesti Értéktőzsde 2004-ben jelentette meg Felelős Vállalatirányítási Ajánlásait (Ajánlások), amely a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett társaságok vállalatirányítási gyakorlatára vonatkozóan tartalmazott ajánlásokat, figyelembe véve a nemzetközileg leggyakrabban alkalmazott elveket, a magyarországi tapasztalatokat és a magyar piac sajátosságait, valamint a Társasági Törvényt. 2007-ben, 2008-ban valamint 2012-ben az Ajánlások módosításra kerültek.

A mindenkor hatályos Ajánlások elérhetőek a Budapesti Értéktőzsde honlapján:  
<https://www.bet.hu/Befektetok/Szabalyozas/Tozsdei-szabalyzatok>

A Társaság, a Budapesti Értéktőzsde Társaságirányítási Ajánlásainak való megfelelésről évente nyilatkozik, amelyet mind a tőzsde ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)), mind a Társaság honlapján ([www.nutex.hu](http://www.nutex.hu)), a közgyűlési elfogadást követően közzétesz.



Az Ajánlások alapján a tőzsdei társaságoknak kétféle módon kell nyilatkozniuk a felelős társaságirányítási gyakorlatukról. A jelentés első részében be kell számolniuk az adott üzleti évben alkalmazott felelős társaságirányítási gyakorlatukról, kitérve a társaságirányítási politikára, az esetleges különleges körülmények ismertetésére. A jelentés második részében a "comply or explain" elvnek megfelelően be kell számolniuk az Ajánlások egyes meghatározott pontjaiban ("A" - ajánlások) foglaltaknak való megfelelésről, valamint arról, hogy alkalmazzák-e az Ajánlásokban megfogalmazott egyes javaslatokat ("J" - javaslatok). A javaslatok esetében a társaságoknak csak azt kell feltüntetni, hogy alkalmazzák-e az adott irányelvet, vagy sem, külön magyarázatra nincs szükség. A Budapesti Értéktőzsde Társaságirányítási Ajánlásaiban foglaltakhoz való igazodás, azok betartása ajánlott, de nem kötelező a tőzsdei vállalatok számára, illetve a nemleges válasz önmagában nem jelez hiányosságot. A javaslatok esetében a társaságoknak csak azt kell feltüntetni, hogy alkalmazzák-e az adott irányelvet, vagy sem, külön magyarázatra nincs szükség.

A Társaság az alábbi ajánlásokra és javaslatokra válaszolt nemmel:

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

*A Társaság rendelkezik szavazatszűbségi részvényekkel, melyek tízszeres szavazati jogot biztosítanak.*

A 1.2.9 A határozati javaslatokban kitértek a felügyelő bizottság javaslatára, valamint a döntés hatásainak részletes magyarázatára.

*A Társaságnál a tárgyévben felügyelő bizottság nem működött. Helyette a Ptk. által levetővé tett egységes irányítási elvet megvalósító Igazgatótanács működött.*

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

*Nem volt ilyen.*

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

*Nem volt ilyen.*

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

*Nem volt ilyen.*

A 2.3.1 A felügyelő bizottság előre meghatározott rendszeres gyakorisággal ülést tartott.

*A Társaságnál a tárgyévben felügyelő bizottság nem működött. Helyette a Ptk. által levetővé tett egységes irányítási elvet megvalósító Igazgatótanács működött.*

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

*A Társaságnál a tárgyévben felügyelő bizottság nem működött. Helyette a Ptk. által levetővé tett egységes irányítási elvet megvalósító Igazgatótanács működött.*

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

*A Társaságnál a tárgyévben felügyelő bizottság nem működött. Helyette a Ptk. által levetővé tett egységes irányítási elvet megvalósító Igazgatótanács működött.*

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

*A Társaság a hatályos jogszabályokban foglaltakat tekinti irányadónak.*

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

*A Társaságnál a tárgyévben felügyelő bizottság nem működött. Helyette a Ptk. által levetővé tett egységes irányítási elvet megvalósító Igazgatótanács működött. A Társaság e tekintetben a hatályos jogszabályokban foglaltakat tekinti irányadónak.*

A 2.6.4 Az igazgatóság / igazgatótanács kialakította a bennfentes személyek értékpapír kereskedésére vonatkozó irányelveit, és felügyelte ezek betartását.

*A Társaság a hatályos jogszabályokban foglaltakat tekinti irányadónak.*

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.

*Az Igazgatótanács javadalmazásáról a Társaság közgyűlése dönt.*

A felügyelő bizottság véleményezte a javadalmazási irányelveket.

*Nem volt ilyen.*

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

*Nem volt ilyen.*

A 2.7.3 A menedzsment tagokat illető, a szokásostól eltérő juttatások kereteit és ezek változásait a közgyűlés külön napirendi pontban hagyta jóvá.

*Nem volt ilyen.*

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

*Az Igazgatótanács javadalmazását a közgyűlés állapította meg.*

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

*Nem volt ilyen.*

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

*A szervezet mérete nem indokolta, az ellenőrzési funkciót az Igazgatótanács gyakorolja.*

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

*Nem volt ilyen.*

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

*Nem volt ilyen.*

A belső ellenőrzés szervezetenként elkülönül az operatív vezetést végző menedzsmenttől.

*Nem volt ilyen.*

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

*Nem volt ilyen.*

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

*Az Igazgatótanács a belső kontrollok működéséről nem készített külön jelentést.*

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

*Nem volt ilyen.*

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.

*Nem volt ilyen.*

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.

*Nem volt ilyen.*

Az igazgatóság / igazgatótanács határozatában előzetesen rögzítette, hogy milyen események tekinthetők olyannak, mely jelentősen befolyásolják a társaság működését.

*Az Igazgatótanács a hatályos jogszabályokban foglaltakat tekinti irányadónak.*

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).

*Az Audit Bizottság feladatait a hatályos jogszabályok és a Társaság alapszabálya határozza meg. Más bizottsággal a Társaság nem rendelkezik.*

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

*Az Audit Bizottság a hatályos jogszabályokban előírt feladatok végzésére szorítkozik.*

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.

*A Társaságnál nincs önálló belső ellenőr.*

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

*Nem volt ilyen.*

A 3.3.1 A társaságnál jelölőbizottság működik.

*A szervezet mérete nem indokolta. Az Igazgatótanács és a részvényesek tehetnek javaslatot a jelöltek személyére.*

A 3.3.2 A jelölőbizottság gondoskodott a személyi változások előkészítéséről.

*Nem volt ilyen.*

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

*Nem volt ilyen.*

A jelölőbizottság értékelt a testületi és menedzsment tagok tevékenységét.

*Nem volt ilyen.*

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

*Nem volt ilyen.*

A 3.4.1 A társaságnál javadalmazási bizottság működik.

*A szervezet mérete nem indokolta külön bizottság felállítását.*

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

*Nem volt ilyen.*

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

*Nem volt ilyen.*

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

*Nem volt ilyen.*

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

*Nem volt ilyen.*

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

*Nem volt ilyen.*

A javadalmazási bizottság áttekintette a menedzsment tagokkal kötött szerződések feltételeit.

*Nem volt ilyen.*

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

*Nem volt ilyen.*

A 3.4.7 A javadalmazási bizottsági tagok többsége független.

*Nem volt ilyen.*

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

*Nem volt ilyen.*

A 4.1.5 A társaság honlapján közzétette társasági eseménynaptárát.

*A Társaság nem alkalmaz külön eseménynaptárát.*

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.

*A Társaság külön irányelveket nem tett közzé.*

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.

*Nem volt ilyen nyilatkozat.*

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.

*Az igazgatótanácsi tagok megválasztásukkor bemutatásra kerültek a közgyűlésnek.*

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.

*Az igazgatótanácsi tagok díjazását a közgyűlés hagyja jóvá, egyéb tájékoztatást a Társaság nem tett közzé.*

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.

*A Társaság a hatályos jogszabályokban foglaltakon túlmenően további tájékoztatást ebben a kérdésben nem tartott szükségesnek.*

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

*A Társaság a hatályos jogszabályokban foglaltakat tekinti irányadónak.*

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.

*A Társaság a hatályos jogszabályokban foglaltakat tekinti irányadónak.*

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.

*A Társaság a hatályos jogszabályokban foglaltakat tekinti irányadónak.*

J 1.1.3 A társaságnál befektetői kapcsolattartással foglalkozó szervezeti egység működik.

J 1.2.11 A társaság a részvényesek kérésére elektronikusan is továbbította a közgyűléshez kapcsolódó információkat.

J 1.3.1 A közgyűlés elnökének személyét a társaság közgyűlése a napirendi pontok érdemi tárgyalása előtt elfogadta.

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.

J 1.3.5 A társaság honlapján három napon belül közzétette azokra a kérdésekre vonatkozó válaszait, melyeket a közgyűlésen nem tudott kielégítően megválaszolni. A társaság közzétette magyarázatát a válaszok megtagadására vonatkozóan.

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

J 1.3.11 Az egyes alapszabály módosításokról a társaság közgyűlése külön határozatokkal döntött.

J 1.3.12 A társaság a határozatokat, valamint a határozati javaslatok ismertetését, illetve a határozati javaslatokkal kapcsolatos lényeges kérdéseket és válaszokat is tartalmazó közgyűlési jegyzőkönyvét a közgyűlést követő 30 napon belül közzétette.

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

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

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.

J 2.3.2 A testületi tagok az adott testületi ülést legalább öt nappal megelőzően hozzáfértek az adott ülés előterjesztéseihez.

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

J 2.5.2 Az elnöki és vezérigazgatói hatáskörök megosztását a társaság alapidokumentumaiban rögzítették.

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.

J 2.7.6 A társaság felügyelő bizottsági tagok esetében fix összegű javadalmazást alkalmaz, s nem alkalmaz részvényárfolyamhoz kötött javadalmazási elemet.

J 2.8.12 A társaság könyvvizsgálója felmérte és értékelte a társaság kockázatkezelési rendszereit, valamint a menedzsment kockázatkezelési tevékenységét, s erre vonatkozó jelentését benyújtotta az audit bizottságnak.

J 2.9.1 Az igazgatóság / igazgatótanács, a felügyelő bizottság és a bizottságok ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra.

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.

J 3.1.5 A társaságnál működő bizottságok ügyrendje tartalmazza a 3.1.5 pontba foglaltakat.

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.

J 3.3.4 A jelölőbizottság tagjainak többsége független.

J 3.3.5 A jelölőbizottság ügyrendje kitér a 3.3.5 pontban foglaltakra.

J 3.4.5 A javadalmazási bizottság gondoskodott a javadalmazási nyilatkozat elkészítéséről.

J 3.4.6 A javadalmazási bizottság kizárólagosan az igazgatóság / igazgatótanács nem-operatív tagjaiból áll.

J 4.1.4 A társaság nyilvánosságra hozatali irányelvei legalább az 4.1.4 pontban foglaltakra kiterjednek.

Az igazgatóság / igazgatótanács a nyilvánossági folyamatok hatékonyságára vonatkozó vizsgálatának eredményéről az éves jelentésben tájékoztatta a részvényeseket.

J 4.1.7 A társaság pénzügyi kimutatásait az IFRS elveknek megfelelően készíti el.

J 4.1.16 A társaság angol nyelven is elkészíti és nyilvánosságra hozza tájékoztatásait.

## Társaságirányítás:

### *Közgyűlés*

A közgyűlés a Társaság legfőbb szerve, mely a részvényesek összességéből áll.

A közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik:

(i) döntés - ha törvény eltérően nem rendelkezik - az Alapszabály megállapításáról és módosításáról;

(ii) döntés a Társaság működési formájának megváltoztatásáról;

(iii) a Társaság átalakulásának és jogutód nélküli megszűnésének elhatározása;

(iv) az igazgatótanács tagjainak és a könyvvizsgálónak a megválasztása, visszahívása, díjazásának megállapítása;

(v) az audit bizottság tagjainak megválasztása;

(vi) az egyes részvénytársaságokhoz fűződő jogok megváltoztatása, illetve az egyes részvényfajták, osztályok átalakítása;

- (vii) döntés - ha az Alapszabály eltérően nem rendelkezik - osztalékelőleg fizetéséről;
- (viii) döntés a nyomdai úton előállított részvény dematerializált részvénné történő átalakításáról;
- (ix) a számviteli törvény szerinti beszámoló jóváhagyása;
- (x) döntés - ha az Alapszabály másként nem rendelkezik - az alaptőke felemeléséről;
- (xi) döntés - ha az Alapszabály másként nem rendelkezik - az alaptőke leszállításáról;
- (xii) döntés - ha az Alapszabály másként nem rendelkezik - az átváltoztatható, átváltozó vagy jegyzési jogot biztosító kötvény kibocsátásáról;
- (xiii) döntés a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának kizárásáról, illetve az igazgatótanács felhatalmazásáról a jegyzési elsőbbségi jog korlátozására, illetve kizárására;
- (xiv) döntés az igazgatótanács tagjainak adandó felmentvény tárgyában;
- (xv) döntés a felelős társaságirányítási jelentés elfogadásáról;
- (xvi) döntés minden olyan kérdésben, amit törvény vagy az Alapszabály a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal.

A közgyűlésnek – amennyiben jogszabály, vagy az Alapszabály eltérően nem rendelkezik - a határozati javaslatot egyszerű többséggel kell elfogadnia. A közgyűlési határozati javaslat elfogadásához a szavazatelsőbbbségi részvények egyszerű többségének igenlő szavazata szükséges. A Társaság cégnevét, székhelyét, telephelyeit és fióktelepeit, valamint a Társaság tevékenységi köreit a közgyűlés egyszerű szótöbbséggel is módosíthatja. Az igazgatótanács jogosult a főtevékenység megváltoztatása kivételével a fentiek szerinti döntések meghozatalára, és ezzel összefüggésben az Alapszabály módosítására.

Ha a Társaság eltérő részvényfajtába, illetve részvényosztályba tartozó részvényeket hozott forgalomba az alaptőke felemelése, illetve az alaptőke leszállítása esetére vonatkozó külön hozzájárulás tekintetében az alaptőke felemelését, illetve leszállítását elhatározó közgyűlési határozatban az újonnan kibocsátandó, illetve a bevonandó, vagy a névérték csökkenéssel érintett részvényekkel azonos részvényfajtába, illetve részvényosztályba tartozó részvényesek minősülnek érintettnek. A hozzájárulás megadottnak tekintendő, amennyiben a határozat meghozatalakor az érintettnek minősülő részvényfajta, illetve részvényosztály jelenlévő részvényesei legalább egyszerű többsége a határozat meghozatala ellen nem jelent be tiltakozást.

A közgyűlés olyan határozata, amely valamely részvénytársasághoz kapcsolódó jogot hátrányosan változtat meg, akkor is meghozható, ha ahhoz az érintett részvénytársaságok részvényesei nem járultak külön is hozzá.

A közgyűlés összehívására - törvény eltérő rendelkezése hiányában - az igazgatótanács köteles és jogosult. A közgyűlést legalább évente egyszer, az adott üzleti év április 30-ig a Társaság székhelyére, vagy az igazgatótanács döntése alapján más helyre kell összehívni (rendes közgyűlés).

Ha a Társaság részvényeire tett nyilvános vételi ajánlattal kapcsolatos részvényesi állásfoglalás miatt vagy az eredményes, nyilvános vételi ajánlattételi eljárást követően a befolyásszerző kezdeményezésére rendkívüli közgyűlés összehívására kerül sor, a közgyűlést annak kezdő időpontját legalább 15 (tizenöt) nappal megelőzően kell összehívni. Nem kell azoknak a részvényeseknek, akik ezt kívánják, a közgyűlésre szóló meghívót elektronikus úton megküldeni. Nem kell azon

részvényeseknek, akik ezt kívánják, a közzéteendő közgyűlési anyagokat a közgyűlési anyagok nyilvánosságra hozatalával egy időben elektronikus úton is megküldeni.

A rendes közgyűlés tárgyát képezi különösen a döntés a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolójának elfogadásáról, illetve döntés a Társaság adózott eredményének felosztásáról és az esetleges osztalékfizetésről.

A Társaság közgyűlése az éves rendes közgyűlésen napirendjére tűzi az igazgatótanács tagjainak előző üzleti évben végzett munkájának értékelését és határoz az igazgatótanács tagjainak adható felmentvény tárgyában. A felmentvény megadásával a közgyűlés igazolja, hogy az igazgatótanács tagjai az értékelt időszakban munkájukat a Társaság érdekeinek elsődlegességét szem előtt tartva végezték. A felmentvény hatálytalanná válik, ha utólag a bíróság jogerősen megállapítja, hogy a felmentvény megadására alapul szolgáló információk valótlanok vagy hiányosak voltak.

Az igazgatótanács az éves rendes közgyűlésen a számviteli törvény szerinti beszámolóval együtt terjeszti a közgyűlés elé a felelős társaságirányítási jelentést. A jelentésben az igazgatótanács összefoglalja a Társaság által az előző üzleti évben követett felelős vállalatirányítási gyakorlatot és nyilatkozik arról, hogy milyen eltérésekkel alkalmazta a Budapesti Értéktőzsde Felelős Társaságirányítási Ajánlásait. A jelentést a Társaság honlapján közzé kell tenni. A jelentés elfogadásáról a közgyűlés külön határoz.

### *Igazgatótanács*

A Társaság ügyvezetését a Társaság Igazgatótanácsa látja el. Elnökét tagjai közül maga választja.

Az igazgatótanács tagjait a közgyűlés választja határozott, legfeljebb 5 (öt) évi, vagy határozatlan időtartamra. Az igazgatótanács tagjai újraválaszthatók, és az ok megjelölése nélkül bármikor visszahívhatók.

Az igazgatótanács jogait és feladatait testületként gyakorolja. Az igazgatótanács tagjainak egymás közötti feladat- és hatáskörmegosztásáról az igazgatótanács által elfogadott ügyrendben lehet rendelkezni. Az Igazgatótanács elnöke Dr. Galamb Vilmos.

Az igazgatótanács dönthet azokban az ügyekben, amelyek nem tartoznak a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe, vagy amelyeket a közgyűlés saját hatáskörének sérelme nélkül az igazgatótanács hatáskörébe utal.

Az igazgatótanács dönthet azokban az ügyekben, amelyek nem tartoznak a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe, vagy amelyeket a közgyűlés saját hatáskörének sérelme nélkül az igazgatótanács hatáskörébe utal.

Így különösen az igazgatótanács

- (i) irányítja a Társaság gazdálkodását, kidolgozza az éves üzleti és fejlesztési tervet,
- (ii) előterjeszti a Társaság éves beszámolóját, közzéteszi és a Cégbírósághoz benyújtja a törvényben előírt iratokat,
- (iii) javaslatot tesz a közgyűlésnek a nyereség felosztására és az osztalék mértékére,
- (iv) gondoskodik a Társaság üzleti könyveinek és részvénykönyvének vezetéséről,



(v) évente legalább egyszer a közgyűlésnek jelentést készít a Társaság ügyvezetéséről, üzletpolitikájáról és vagyoni helyzetéről,  
(vi) végrehajtja a közgyűlés által elhatározott alaptőke emelést a közgyűlés határozatában foglaltak szerint,  
(vii) dönt a közgyűlés erre vonatkozó felhatalmazása alapján az alaptőke emelésről, valamint a kötvénykibocsátásról,  
(viii) dönt a vezérigazgató megválasztásáról, visszahívásáról, illetőleg díjazásának megállapításáról,  
(ix) dönt a cégjegyzésre jogosult személyek kijelöléséről és meghatározza a cégjegyzés feltételeit,  
(x) dönt a Társaság saját részvényeinek elidegenítéséről,  
(xi) a Társaság működésével kapcsolatban dönt minden olyan ügyben, amely nem tartozik a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe, vagy amelyet a közgyűlés nem vont hatáskörébe.

Az Igazgatótanács tagjai a részvénytársaság közgyűlésén tanácskozási joggal vesznek részt. A részvénytársaság számviteli törvény szerinti beszámolójának az előterjesztése az Igazgatótanács feladata.

Az Igazgatótanács legalább évente egyszer a jelentést készíti a Közgyűlés részére. Az Igazgatótanács gondoskodik a részvénytársaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről.

Az Igazgatótanács feladata a belső kontrollok működtetése, valamint a Társaság tevékenységének rendszeres időközönként történő értékelése. Az Igazgatótanács 2016-ban a belső kontrollok működését megfelelőnek találta.

Az Igazgatótanács feladata továbbá a kockázatkezelési eljárások meghatározása és működésük hatékonyságának és eredményességének ellenőrzése. Az Igazgatótanács 2016-ban a kockázatkezelési eljárások hatékonyságát és eredményességét megfelelőnek találta.

A tagok a megválasztásukról szóló közgyűlésen bemutatásra kerültek, illetve a tagok bemutatására vonatkozó információk a megválasztásukról döntő közgyűlési elterjesztések között szerepeltek.

Az Igazgatótanács dönt a vezérigazgató megválasztásáról, aki a Társaság munkaszervezetét vezeti. A Társaság vezérigazgatója Cserekleai Gábor igazgatótanácsi tag.

Az igazgatótanács és a menedzsment munkájának, valamint az egyes tagok értékelésekor figyelembe vett szempontok: a külső gazdasági környezet, a Társaság gazdasági, pénzügyi, likviditási helyzete, a Társaság piaci pozíciója, a működés költséghatékonysága, a Társaság üzleti terve megvalósulásának előmozdítása.

A igazgatótanács jogosult a Társaság alaptőkéjét legfeljebb 2.000.000.000 Ft-tal zárt körben vagy nyilvánosan megemelni.

A Társaság 2016. szeptember 10. napján megtartott rendkívüli közgyűlése felhatalmazta a Társaság Igazgatótanácsát a Társaság által végrehajtandó

tranzakciók részvényszükségletének biztosítása, az akvizíciók és egyéb vásárlások ellenértékéért felhasználandó részvénytartalék biztosítása, a részvény árfolyam-ingadozása esetén a gyors beavatkozás lehetőségének megteremtése céljából, valamint az Igazgatótanács által jónak látott egyéb célból saját részvények megszerzésére.

Jelen felhatalmazás a Társaság által kibocsátott valamennyi részvényfajtába és részvényosztályba tartozó részvény megszerzésére kiterjed.

Amennyiben visszterhes részvénytartásra kerül sor, akkor az ennek során alkalmazott ellenérték részvényenként legalább 1 Ft, legfeljebb az ügylet létrejöttét megelőző napon, a Budapesti Értéktőzsdén rögzített záró ár 150%-a lehet

Az Igazgatótanács jelen felhatalmazásban rögzített jogaival a jelen közgyűlési határozat keltétől számított 18 hónapig élhet.

A Társaság Igazgatótanácsában a 2016. év folyamán tisztséget betöltő személyek ezen tisztségük alapján juttatásban nem részesültek.

### *Igazgatóság és Felügyelő Bizottság*

A Társaságnál 2009. november 2-ig Igazgatóság és Felügyelő Bizottság működött. A Társaság 2009. november 2-i rendkívüli közgyűlése döntött az egységes irányítási modellt megvalósító Igazgatótanács létrehozásáról. Az igazgatótanács látja el az igazgatóság és a felügyelőbizottság Ptk.-ban meghatározott feladatait.

### *Audit Bizottság*

Az Audit Bizottság minimum 3 tagból áll, akiket a Társaság Közgyűlése az Igazgatótanács független tagjai közül választott.

Az Audit Bizottság hatáskörébe tartozik:

- a számviteli törvény szerinti beszámoló véleményezése;
- javaslattétel a könyvvizsgáló személyére és díjazására;
- a könyvvizsgálóval megkötendő szerződés előkészítése, az alapszabály felhatalmazása alapján a részvénytársaság képviseletében a szerződés aláírása;
- a könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények és összeférhetetlenségi előírások érvényre juttatásának figyelemmel kísérése, a könyvvizsgálóval való együttműködéssel kapcsolatos teendők ellátása, valamint - szükség esetén – az Igazgatótanács számára intézkedések megtételére való javaslattétel;
- a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése és javaslattétel a szükséges intézkedések megtételére; valamint
- az Igazgatótanács munkájának segítése a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében.

A Társaság Audit Bizottságában a 2016. év folyamán tisztséget betöltő személyek ezen tisztségük alapján juttatásban nem részesültek.

### *Egyéb bizottságok*

A Társaságnál nem működik jelölőbizottság és javadalmazási bizottság. Ezen funkciókat a Társaság Igazgatótanácsa látja el.

## Könyvvizsgáló

A gazdasági társaság legfőbb szerve által választott könyvvizsgáló feladata, hogy gondoskodjon a számviteli törvényben meghatározott könyvvizsgálat elvégzéséről, és ennek során mindenekelőtt annak megállapításáról, hogy a gazdasági társaság számviteli törvény szerinti beszámolója megfelel-e a jogszabályoknak, továbbá megbízható és valós képet ad-e a társaság vagyoni és pénzügyi helyzetéről, működésének eredményéről. A könyvvizsgáló feladatának teljesítése érdekében a gazdasági társaság könyveibe betekinthez, a vezető tisztségviselőktől, illetve a társaság munkavállalóitól felvilágosítást kérhet, a társaság bankszámláit, ügyfélszámláit, könyvvezetését, szerződéseit megvizsgálhatja.

A Társaság könyvvizsgálóját a Közgyűlés választja meg legfeljebb 5 éves időtartamra.

A könyvvizsgáló nem auditálással kapcsolatos tevékenysége nem veszélyeztette a könyvvizsgálat függetlenségét.

A Társaság könyvvizsgálója:

MOBILCONSULT Könyvvizsgáló és Gazdasági Tanácsadó Kft.

1106 Budapest, Fehér út 10. White Office II. emelet 206.

Cg. 01-09-079760

A könyvvizsgálat elvégzéséért személyében felelős természetes személy:

Sághy Andrásné

anyja neve: Szenczi Margit

lakcíme: 1171 Budapest, Tápióbicske utca 81/B.

kamarai tagsági száma: 001320.

Könyvvizsgálóvá az választható, aki az erre vonatkozó jogszabály szerint a könyvvizsgálók nyilvántartásában szerepel. Nem lehet könyvvizsgáló a Társaság alapítója, részvényese; továbbá nem választható könyvvizsgálóvá a Társaság vezető tisztségviselője, és ezek közeli hozzátartozója, élettársa, valamint a Társaság munkavállalója, e jogviszonya illetve minősége fennállta idején illetve a megszűnésétől számított 3 (három) évig.

A könyvvizsgáló feladata, hogy gondoskodjon a számviteli törvényben meghatározott könyvvizsgálat elvégzéséről, és ennek során mindenekelőtt annak megállapításáról, hogy a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolója megfelel-e a jogszabályoknak, továbbá megbízható és valós képet ad-e a társaság vagyoni és pénzügyi helyzetéről, működésének eredményéről.

Azon befektetők, amelyek jelentős közvetlen vagy közvetett részesedéssel rendelkeznek a vállalkozó saját tőkéjében (ideértve a piramisszerkezeteken alapuló és a keresztrészesedéseket is), akkor is, ha a befektetők a részesedéssel részvényeket megtestesítő igazolások útján rendelkeznek:

Részvénytulajdonosok 5%-ot meghaladó tulajdoni hányaddal a megkeletkezett és tőzsdére bevezetett sorozatra vonatkozóan

Név	Tulajdoni hányad (%)	Részvény darabszám
Raltex Ltd.	29,62	523 625

Részvénytulajdonosok 5%-ot meghaladó tulajdoni hányaddal a megkeletkezett és tőzsdére bevezetett sorozatra vonatkozóan

Név	Tulajdoni hányad (%)	Részvény darabszám
Huber István	15,09	319 500
Remich Continental Llc.	9,83	173 736
Dr. Galamb Vilmos	5,35	166 766

A Társaságnak nincs olyan megállapodása a Társaság és vezető tisztségviselője, illetve munkavállalója, amely kártalanítást ír elő arra az esetre, ha a vezető tisztségviselő lemond, vagy a munkavállaló felmond, vagy a jogviszony nyilvános vételi ajánlat miatt szűnik meg. A munkaszerződésre a Munka törvénykönyvében található rendelkezések irányadók.

Az Igazgatótanács feladata a belső kontrollok működtetése, valamint a Társaság tevékenységének rendszeres időközönként történő értékelése. Az Igazgatótanács ennek keretében végezte tevékenységét a beszámolóképzéssel összefüggésben is. Az Igazgatótanács 2016-ban a belső kontrollok működését megfelelőnek találta.

Az Igazgatótanács feladata továbbá a kockázatkezelési eljárások meghatározása és működésük hatékonyságának és eredményességének ellenőrzése. Az Igazgatótanács ennek keretében végezte tevékenységét a beszámolóképzéssel összefüggésben is. Az Igazgatótanács 2016-ban a kockázatkezelési eljárások hatékonyságát és eredményességét megfelelőnek találta. A Társaság belső ellenőrrel nem rendelkezik, ezt a feladatot az Igazgatótanács látja el. Az éves beszámolót független könyvvizsgáló is ellenőrizte, aki e tevékenysége során az Igazgatótanáccsal rendszeresen egyeztetett, kitérve a kockázatkezelési és belső ellenőrzési kérdésekre is.

A vállalkozás ügyviteli, ügyvezető és felügyelő testületei esetében alkalmazott, sokszínűséggel kapcsolatos politikával nem rendelkezik, ilyet nem alkalmaz, mert a szervezet kis mérete azt nem indokolja.

A Társaságnak nincs tudomása a tulajdonosok közötti bármely megállapodásról, amely a kibocsátott részesedések, illetve a szavazati jogok átruházásának korlátozását eredményezheti.

A Társaság részvételével nincs olyan lényeges megállapodás, amely egy nyilvános vételi ajánlatot követően a vállalkozó irányításában bekövetkezett változás miatt lép hatályba, módosul vagy szűnik meg.

## **A vállalkozás üzleti környezete**

### **A Társaság küldetése**

A NUTEX Nyrt. küldetése, hogy az egészség, a kiegyensúlyozott élet, és a természettel való harmónia lehetőségét hozza el egyre több embertársunk számára.

A Társaság célja, hogy befektetései, illetve közvetett részesedésével működő vállalatok hazánkban és nemzetközi szinten is az egészség, a vitalitás és a természetes hatóanyagok jegyében tevékenykedjenek, és egyedülálló termékeikkel sokak számára nyújtsanak segítséget a testi és lelki egészség, a külső és a belső harmónia megteremtésében.

Társaságunk tevékenysége és befektetései során is vezérelvének tekinti tisztelni és megóvni bolygónkat és az élővilágot, a természetes gyógyítás forrását.

Elsődleges értéknek tekinti az emberi egészséget, ezért kiemelt figyelmet fordít a biztonságra és a minőségre.

### **A Társaság, illetve befektetései fő piacai**

A Társaság Magyarországon bejegyzett társaság, így legfőbb üzleti környezete Magyarországhoz, illetve Európához kapcsolódik. A Társaság befektetései, illetve közvetett részesedésével működő vállalatoknak fő piacai az Európai Unió, Észak Amerika, illetve Ázsia.

## **A vállalkozás céljai és stratégiája**

A NUTEX Nyrt célja, hogy vagyonát kezelje, a társaság fenntarthatóságát biztosítsa, illetve a részvényesi értéket növelje. Ennek megfelelően stratégiájában szerepel a Társaság portfóliójába tartozó befektetések körének további alakítása, akár új vállalatok alapításával, akár akvizíciók útján, de sor kerülhet meglévő befektetések, részesedések átszervezésére, értékesítésére, realizálására is. Stratégia részét képezi a mindenkori befektetései földrajzi terjeszkedésének előmozdítása, piacaik kedvezőbb átalakítása, új piacok megszerzése. Immateriális javait bérbeadás útján hasznosítja.

A NUTEX Nyrt működési stratégiájában a továbbiakban is a befektetői struktúra megőrzése, az immateriális javak bérbeadása szerepel. Befektetéseit korábban főként az emberi egészséggel kapcsolatos tevékenységgel rendelkező vállalatokra összpontosította, de stratégiájában szerepet kaphatnak egyéb jellegű befektetések, illetve tevékenységek, melyek megfelelően szolgálhatják a társaság érdekeit.

## **A vállalkozás főbb erőforrásai és kockázatai, az ezekkel kapcsolatos változások és bizonytalanságok**

A NUTEX Nyrt főbb erőforrásait a Társaság eszközei jelentik.

A Társaság jelentősebb értékű immateriális javakkal rendelkezik, az alábbiak szerint:

*(az alábbi táblázatokban a bal oldali érték az előző időszaki 2015 évi értékeket, míg a jobb oldali érték a tárgyidőszaki, 2016 évi értékeket jelöli, az adatok ezer Ft-ban értendők)*

I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09. sorok)	117 666	92 844
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke		
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	117 666	92 844
3. Vagyoni értékű jogok		
4. Szellemi termékek		
5. Üzleti vagy cégérték		
6. Immateriális javakra adott előlegek		
7. Immateriális javak érték helyesbítése		

Az immateriális javak értéke kb. 24,8 millió Ft-tal csökkent az előző évihez képest, melynek oka a kísérleti fejlesztések aktivált értékének csökkenése.

Az immateriális javak jövőbeli tartós hasznosíthatósága kockázatokat és bizonytalanságokat rejthet magában. Nem lehet kizárni, hogy az immateriális javak, a kísérleti fejlesztések eredményei a jövőben nem, vagy a korábbiakhoz képest kevésbé lesznek hasznosíthatóak, esetleg terven felüli értékcsökkenést kell elszámolni rájuk.

A Társaság tárgyi eszközökkel nem rendelkezik.

II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sorok)		
-------------------------------------	--	--

A Társaság jelentősebb értékű befektetett pénzügyi eszközzel rendelkezik, az alábbiak szerint:

III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-25. sorok)	1 632 629	1 525 403
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban		
2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban		
3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés	1 632 629	1 525 403
4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedésű vállalkozásban		
5. Egyéb tartós részesedés		
6. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedésű vállalkozásban		
7. Egyéb tartósan adott kölcsön		
8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír		

9.Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése		
--	--	--

A befektetett pénzügyi eszközök értéke a tárgyévben kb. 107,2 millió Ft-tal csökkent. A tartós részesedések devizában állnak fenn, miáltal értéküket a devizaárfolyamok alakulása befolyásolja, ami kockázatokat és bizonytalanságokat rejthet magában.

A befektetések értéke a jövőben változhat a működésének, gazdálkodásának, illetve külső tényezők eredményeképpen, ami szintén kockázatokat és bizonytalanságokat hordoz magában. A Társaság részesedéseinek, befektetéseinek összetétele szintén változhat, ami további bizonytalanságot jelenthet.

A Társaság készletekkel nem rendelkezik.

I. KÉSZLETEK (28.-33. sorok)	0	0
1. Anyagok		
2. Befejezetlen termelés és félkész termékek		
3. Növendék-, hízó és egyéb állatok		
4. Késztermékek		
5. Áruk		
6. Készletekre adott előlegek		

A Társaság rendelkezik követelésekkel az alábbiak szerint:

II. KÖVETELÉSEK (35.-39. sorok)	4 448	2 457
1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)		
2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben		
3. Követelések jelentős tulajdoni részesedésű vállalkozással szemben		
4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
5. Váltókövetelések		
6. Egyéb követelések	4 448	2 457

A követelések értéke kb. 1,9 millió Ft-tal csökkent az előző évi értékhez képest, mely teljes mértékben az egyéb követelések csökkenésének köszönhető. A követelések belső összetétele a korábbi évi értékeknek megfelelően kizárólag egyéb követelésekből áll. A Társaság a tárgyévi fordulónapon, az előző évhez hasonlóan vevőköveteléssel nem rendelkezett. Összességében a követelések szintje a tárgyidőszak végén kb. 2,4 millió Ft-ot tett ki.

A Társaság forgatási célú értékpapírokkal nem rendelkezik.

III. ÉRTÉKPAPÍROK (41.-44. sorok)	0	0
-----------------------------------	---	---

A Társaság rendelkezik pénzeszközökkel az alábbiak szerint:

IV. PÉNZESZKÖZÖK (46.-47. sorok)	2 246	3 614
1.Pénztár, csekkek	1 707	1 762
2.Bankbetétek	539	1 852

A pénzeszközök szintje az előző évhez képest közel 1,4 millió Ft-tal növekedett, melynek elsődleges oka a bankbetétek összegének emelkedése volt. Összességében a pénzeszközök szintje a tárgyidőszak végén kb. 3,6 millió Ft-ot tett ki.

Bizonytalanságot jelent, hogy a Társaság a mindenkori készpénzállományából meg tudja-e valósítani elképzeléseit.

A Társaság rendelkezik aktív időbeli elhatárolásokkal az alábbiak szerint:

<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>2 302</b>
1.Bevételek aktív időbeli elhatárolása		2 302
2.Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása		
3.Halasztott ráfordítások		

Az aktív időbeli elhatárolások értéke kb. 2,3 millió Ft-tal emelkedett az előző év végi 0 ezer Ft értékhez képest, ami teljes mértékben a bevételek aktív időbeli elhatárolása növekedésével magyarázható.

A Társaság saját tőkéje kb. 166,9 millió Ft-tal csökkent az előző év végi értékhez képest, az alábbiak szerint:

<b>D. Saját tőke (54.+56.+57.+58.+59.+60.+61.sor)</b>	<b>1 476 798</b>	<b>1 309 811</b>
I. JEGYZETT TŐKE	67 267	85 267
Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken		
II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)		
III. TŐKETARTALÉK	407 684	407 684
IV. EREDMÉNYTARTALÉK	755 121	909 003
V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	117 666	92 844
VI. ÉRTÉKELESI TARTALÉK		
VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	129 060	-184 987

A jegyzett tőke értéke a 2016. szeptember 10. napján megtartott rendkívüli közgyűlés által elhatározott zártkörű alaptőke-emelés miatt emelkedett, mivel az alaptőke-emelést a cégbíróság a 2016. évben bejegyezte. A tőketartalék szintje a tárgyévben nem változott. A jegyzett, de még be nem fizetett tőke szintén megegyezik az előző időszaki értékével, szintje 0 Ft-ot tesz ki. Az eredménytartalék szintje az előző évi értékhez képest kb. 154 millió Ft-tal emelkedett, melynek legnagyobb tétele az előző évi adózott eredmény, azaz kb. 129 millió Ft eredménytartalékba történő átvezetése volt. Szintén az eredménytartalékot növelte a kísérleti fejlesztés aktivált értékének csökkenése miatt a lekötött tartalékból az eredménytartalékba átvezetett összeg. Az adózott eredmény az előző évi kb. 129 millió forint nyereséghez képest a tárgyévben kb. -185 millió forint veszteséget mutat. A Társaság mindenkori eredménytermelő képessége üzleti, piaci, jogi, szabályozási, adózási és egyéb tényezők miatt kockázatokat és bizonytalanságokat



hordoz magában. Bizonytalanságot jelent, hogy a Társaság osztalékpolitikája a jövőben változhat.

A Társaság céltartalékokkal nem rendelkezik.

A Társaság rendelkezik kötelezettségekkel az alábbiak szerint:

<b>F. Kötelezettségek (67.+71.+80. sor)</b>	<b>266 215</b>	<b>296 225</b>
<b>I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (68.-70. sorok)</b>		0
1.Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben		
2.Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tul. részesedésű vállalkozással szemben		
3.Hátrasorolt köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk. szemben		
4.Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben		
<b>II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (72.-79. sorok)</b>	<b>239 353</b>	<b>261 853</b>
1.Hosszú lejáratra kapott kölcsönök		22 500
2.Átváltoztatható és átváltozó kötvények	239 353	239 353
3.Tartozások kötvénykibocsátásból		
4.Beruházási és fejlesztési hitelek		
5.Egyéb hosszú lejáratú hitelek		
6.Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben		
7.Tartós kötelezettségek jelentős tul. részesedésű vállalkozással szemben		
8. Tartós köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk. szemben		
9.Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		
<b>III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (81.-89. sorok)</b>	<b>26 862</b>	<b>34 372</b>
1.Rövid lejáratú kölcsönök		
- ebből: az átváltoztatható kötvények		
2.Rövid lejáratú hitelek		
3.Vevőtől kapott előlegek		
4.Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	3 467	3 040
5.Váltótartozások		
6.Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	
7.Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tul. részes. vállalkozóval szemben		
8. Rövid lej. köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk. szemben.		
9.Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	23 395	31 332

A kötelezettségek mértéke kb. 30 millió Ft-tal emelkedett az előző év végi értékhez képest, ami kb. 11,2%-os növekedésnek felel meg. A kötelezettségek mértéke – az előző évhez hasonlóan – nagyobb részben hosszú lejáratú, kisebb részben rövid lejáratú kötelezettségekből áll. A Társaság hátrasorolt kötelezettséggel az előző évekhez hasonlóan nem rendelkezett.

A Társaság rendelkezik passzív időbeli elhatárolással az alábbiak szerint:

<b>G. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>13 976</b>	<b>20 584</b>
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása		
2.Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	13 976	20 584
3.Halasztott bevételek		

A passzív időbeli elhatárolások szintje kb. 6,6 millió Ft-tal emelkedett az előző év végi értékhez képest. Az előző évhez hasonlóan állománya költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolásából áll.

ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01.+26.+48. sor)	1 756 989	1 626 620
---	-----------	-----------

Az eszközök és források egyező végösszege a tárgyidőszak végén kb. 130,3 millió Ft-tal volt alacsonyabb, mint az előző év végén, ami a mérlegfőösszeg kb. 7,4%-os csökkenését jelentette.

Az eszközök egy jelentős része (tartós részesedések) devizában áll fenn, ezért értéküket a devizaárfolyamok alakulása befolyásolja, ami kockázatokat és bizonytalanságokat rejt magában.

Az immateriális javak jövőbeli tartós hasznosíthatósága kockázatokat és bizonytalanságokat rejthet magában. Nem lehet kizárni, hogy az immateriális javak, a kísérleti fejlesztések eredményei a jövőben nem, vagy a korábbiakhoz képest kevésbé lesznek hasznosíthatóak, esetleg terven felüli értékcsökkenést kell elszámolni rájuk.

Bizonytalanságot jelent, hogy a csoport a mindenkori eszköz- és forrásállományából, illetve a rendelkezésére álló készpénzállományából meg tudja-e valósítani stratégiai elképzeléseit, mindenkor megfelelően tudja-e finanszírozni tevékenységét.

A befektetések értéke a jövőben változhat a működésnek, gazdálkodásnak eredményeképpen, ami szintén bizonytalanságot hordoz magában. A Társaság befektetéseinek, részesedéseinek összetétele szintén változhat, ami további bizonytalanságot jelenthet.

A társaság eszközeinek és forrásainak értéke, azok összetétele, valamint a társaság mindenkori működése és eredménytermelő képessége üzleti, piaci, jogi, szabályozási, adózási és egyéb tényezők miatt kockázatokat és bizonytalanságokat hordoz magában.

A forgóeszközök alacsony szintje, valamint azon belül a készletek és értékpapírok hiánya kockázatokat és bizonytalanságokat jelenthet a jövőbeli gazdálkodás tekintetében. Az előző év végi adathoz képest a forgóeszközök szintje kb. 0,6 millió Ft-tal csökkent, míg a befektetett eszközök szintje kb. 132 millió Ft-tal csökkent.

A rövid lejáratú kötelezettségek szintje kb. 7,5 millió forinttal, azaz kb. 27,9%-kal növekedett. A rövid és a hosszú lejáratú kötelezettségek mértéke, illetve a működés során a kötelezettségek esetleges további emelkedésének lehetősége kockázatokat és bizonytalanságokat jelenthet a jövőbeli gazdálkodás tekintetében.

Bizonytalanságot jelenthet továbbá a magyar és a világgazdaság (ideértve különösen a Társaság, illetve befektetéseinek piacait) jelenlegi helyzete miatti gazdasági és egyéb kockázat, a Társaság stratégiájának megvalósíthatóságával

kapcsolatos kockázat, valamint az ezekkel is némileg összefüggő finanszírozási kockázat, partnerkockázat, jogi, illetve szabályozói kockázat.

### **Fontosabb közgyűlési döntések**

A Társaság 2016. április 30. napján megtartott éves rendes közgyűlésén meghozott határozatok tartalma:

- A Közgyűlés elfogadta a levezető elnök által javasolt jegyzőkönyv hitelesítőt.
- A Közgyűlés a Társaság 2015. évi éves beszámolóját 1.756.989 ezer Ft mérlegfőösszeggel és 129.060 ezer Ft adózott eredménnyel (nyereséggel) elfogadta, azzal, hogy a Társaság a 2015. év után osztalékot nem fizet, az adózott eredmény teljes mértékben eredménytartalékba kerül.
- A Közgyűlés elfogadta a Társaság Felelős Társaságirányítási Jelentését.
- A Közgyűlés a vezető tisztségviselők 2015. üzleti évben végzett tevékenységének értékelése alapján igazolta, hogy a vezető tisztségviselők az üzleti év során a Társaság érdekeinek elsődlegességét szem előtt tartva végezték munkájukat, ezért a részükre adható felmentvényt megadta.
- A Közgyűlés a Társaság alapszabályát az előterjesztésnek megfelelően módosította.
- A Közgyűlés felhatalmazta az Igazgatótanácsot, hogy tárgyalásokat folytasson további akvizíciós célpontok részesedésének közvetlen, vagy közvetett megszerzése érdekében.
- A Közgyűlés felhatalmazta az Igazgatótanácsot, hogy a Társaság alaptőkéjét a 2021. április 30-ig terjedő időszakban egy, vagy több alkalommal, zárt körben, vagy nyilvánosan, de összesen legfeljebb 2.000.000.000 Ft-tal megemelje.
- A Közgyűlés felhatalmazta a Társaság Igazgatótanácsát a Társaság által végrehajtandó tranzakciók részvényszükségletének biztosítása, az akvizíciók és egyéb vásárlások ellenértékeként felhasználandó részvénytőkebiztosítás, a részvény árfolyam-ingadozása esetén a gyors beavatkozás lehetőségének megteremtése céljából, valamint az Igazgatótanács által jónak látott egyéb célból saját részvények megszerzésére.

Jelen felhatalmazás a Társaság által kibocsátott valamennyi részvényfajtába és részvényosztályba tartozó részvény megszerzésére kiterjed.

Amennyiben visszterhes részvénytőkeszerzésre kerül sor, akkor az ennek során alkalmazott ellenérték részvényenként legalább 1 Ft, legfeljebb az ügylet

létrejöttét megelőző napon, a Budapesti Értéktőzsdén rögzített záró ár 150%-a lehet

Az Igazgatótanács jelen felhatalmazásban rögzített jogaival 2017. szeptember 30-ig élhet.

- A Közgyűlés az egy részvényes által gyakorolható szavazati jog legmagasabb mértékének megállapítására irányuló javaslatot nem fogadta el.

A Társaság 2016. szeptember 10. napján megtartott rendkívüli közgyűlésén meghozott határozatok tartalma:

- A Közgyűlés elfogadta a levezető elnök által javasolt jegyzőkönyv hitelesítőt.
- A Közgyűlés elfogadja a napirendi pontok sorrendjére vonatkozó javaslatot.
- A Közgyűlés a Társaság alapszabályát az előterjesztésnek megfelelően módosította.

Az alapszabály módosítás keretében a Közgyűlés módosította a Társaság főtevékenységét. Az új főtevékenység (TEÁOR nomenklátúra szerint): 7740 Immateriális javak kölcsönzése

- A Közgyűlés felhatalmazta az Igazgatótanácsot, hogy a Társaság alaptőkéjét a 2021. április 30-ig terjedő időszakban egy, vagy több alkalommal, zárt körben, vagy nyilvánosan, de összesen legfeljebb 2.000.000.000 Ft-tal megemelje.
- A Közgyűlés döntött a Társaság alaptőkéjének zárt körben, új részvények forgalomba hozatalával, pénzbeli hozzájárulás ellenében 18.000.000 Ft-tal (azaz tizennyolcmillió forinttal) történő megemeléséről, az alábbiak szerint.

A kibocsátandó részvények darabszáma, névértéke, fajtája és sorozata: 605.000 (azaz hatszázötzezer) darab 24 Ft névértékű „E” sorozatú törzsrészvény és 145.000 (száznegyvenötzezer) darab 24 Ft névértékű „G” sorozatú szavazatelsőbbégi részvény (összesen 750.000, azaz hétszázötvenezer darab új kibocsátású részvény).

A kibocsátandó részvények fajtájához, részvényosztályához, részvénytársasághoz kapcsolódó jogok: A kibocsátásra kerülő „E” sorozatú törzsrészvények esetében: a korábban kibocsátott „E” sorozatú törzsrészvényekkel mindenben megegyező jogok, úgymint:

- A Társaság közgyűlésén a névértékétől függő mértékű szavazati jog
- A névértékétől függő mértékben osztalékhoz való jog
- A névértékétől függő mértékben likvidációs hányadhoz való jog
- A Ptk., illetve az Alapszabály rendelkezései szerint a törzsrészvények által megtestesített egyéb jogok

A kibocsátandó törzsrészvények névértéke: 24 Ft (azaz huszonnégy forint). A kibocsátandó törzsrészvények előállításának módja: dematerializált. A

kibocsátandó törzsrészesvények részesvényenkénti kibocsátási értéke: 24 Ft (azaz huszonnégy forint).

A kibocsátásra kerülő „G” sorozatú szavazatelsőbbeségi részesvények esetében:

- A Társaság közgyűlésén a névérték tízszeresének megfelelő mértékű szavazati jog
- A névértékétől függő mértékben osztalékhoz való jog
- A névértékétől függő mértékben likvidációs hányadhoz való jog
- A Ptk., illetve az Alapszabály rendelkezései szerint a szavazatelsőbbeségi részesvények által megtestesített egyéb jogok

A kibocsátandó szavazatelsőbbeségi részesvények névértéke: 24 Ft (azaz huszonnégy forint). A kibocsátandó szavazatelsőbbeségi részesvények előállításának módja: nyomdai úton. A kibocsátandó szavazatelsőbbeségi részesvények részesvényenkénti kibocsátási értéke: 24 Ft (azaz huszonnégy forint).

A kibocsátandó részesvények kibocsátási értéke összesen:  $750.000 * 24 \text{ Ft} = 18.000.000 \text{ Ft}$  (azaz tizenkétfélmillió forint).

A kibocsátandó részesvények kibocsátási értéke befizetésének módja: átutalással, a Társaságnak az OTP Bank Nyrt. (1051 Budapest, Nádor u. 16.) hitelintézetnél vezetett 11794008-20505174 számú bankszámlájára; határideje: a jelen közgyűlési határozat keltétől (2016. szeptember 10. nap) számított 15 napon belül.

A pénzbeli hozzájárulás ellenében az alábbi személyek az alábbi mértékben jogosultak az alaptőke-emelésben részt venni:

- Whitton Ltd. 375.000 darab részesvény erejéig (melyből 230.000 darab 24 Ft névértékű „E” sorozatú részesvény és 145.000 darab 24 Ft névértékű „G” sorozatú részesvény)
- Huber István 375.000 részesvény erejéig (melyből 375.000 darab 24 Ft névértékű „E” sorozatú részesvény).

A jelen zártkörű alaptőke-emeléssel a Társaság alaptőkét 3.372.800 darab 24 Ft névértékű „E” sorozatú törzsrészesvény, 35.000 darab 24 Ft névértékű „F” sorozatú szavazatelsőbbeségi részesvény, valamint 145.000 darab 24 Ft névértékű „G” sorozatú szavazatelsőbbeségi részesvény testesíti meg, így a Társaság alaptőkéje összesen 85.267.200 Ft-ra változik.

A jelen zártkörű alaptőke-emeléssel kapcsolatos alapszabály módosítás tervezete az alábbi:

Az Alapszabály 2.1 és 2.3 pontjai az alábbiak szerint változnak:

„2.1 A Társaság alaptőkéje 85.267.200 Ft, azaz Nyolcvanötmillió-kétszázhatvanhétezer-kétszáz forint pénzbeli hozzájárulásból áll.”

„2.3 A Társaság alaptőkéje 3.372.800 db (Hárommillió-háromszázhetvenkétezer-nyolcszáz darab) egyenként 24 Ft (huszonnégy forint) névértékű „E” sorozatú törzsrészesvényből, 35.000 db (Harmincötezer darab) egyenként 24 Ft (huszonnégy forint) névértékű „F” sorozatú,

szavazatszám többségi jogot biztosító elsőbbségi részvényből, valamint 145.000 db (Száznegyvenötezer darab) egyenként 24 Ft (huszonnégy forint) névértékű „G” sorozatú szavazatszám többségi jogot biztosító elsőbbségi részvényből áll. A szavazatszám többségi jogot biztosító részvények alapján a részvényes a névérték tízszeresének megfelelő mértékű szavazati jogot gyakorolhat.”

A Közgyűlés a Társaság Alapszabályát az alaptőke-emeléssel összefüggésben – a részvények átvételére vonatkozó kötelezettségvállalások eredményétől függően – a nyilatkozat megtételére rendelkezésre álló határidő lejártának napjával módosítja (feltételes Alapszabály-módosítás). A Közgyűlés felhatalmazza az Igazgatótanács elnökét, hogy az alaptőke-emelés feltételeinek teljesülését megállapítsa.

A Közgyűlés rögzíti, hogy az Alapszabály 12.3 pontja szerint: „Az alaptőke pénzügyi hozzájárulás ellenében történő felemelése esetén a részvényesek, valamint az átváltoztatható, illetve jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosai a részvények átvételére elsőbbségi joggal nem rendelkeznek.”

A részvények átvételére vonatkozó nyilatkozat megtételére nyitva álló időtartam a jelen közgyűlési határozat keltétől (2016. szeptember 10.) számított 3 (azaz három) nap.

- A Közgyűlés felhatalmazta az Igazgatótanácsot, hogy tárgyalásokat folytasson további akvizíciós célpontok részesedésének közvetlen, vagy közvetett megszerzése érdekében.
- A Közgyűlés úgy határozott, hogy a Társaság emeljen tőkét a Társaság résztulajdonában álló NTX Holding Ltd. társaságban 31.850.000 Ft pénzügyi hozzájárulással, azzal, hogy a részvények ellenértéke a tőkeemeléssel érintett társaság egy részvényre jutó saját tőkéjének kerekített összege.
- A Közgyűlés felhatalmazta a Társaság Igazgatótanácsát a Társaság által végrehajtandó tranzakciók részvényszükségletének biztosítása, az akvizíciók és egyéb vásárlások ellenértékéiként felhasználandó részvényt mennyiség biztosítása, a részvény árfolyam-ingadozása esetén a gyors beavatkozás lehetőségének megteremtése céljából, valamint az Igazgatótanács által jónak látott egyéb célból saját részvények megszerzésére.

Jelen felhatalmazás a Társaság által kibocsátott valamennyi részvényfajtába és részvényosztályba tartozó részvény megszerzésére kiterjed.

Amennyiben visszterhes részvényt szerzésre kerül sor, akkor az ennek során alkalmazott ellenérték részvényenként legalább 1 Ft, legfeljebb az ügylet létrejöttét megelőző napon, a Budapesti Értéktőzsdén rögzített záró ár 150%-a lehet

Az Igazgatótanács jelen felhatalmazásban rögzített jogaival a jelen közgyűlési határozat keltétől számított 18 hónapig élhet.

- A Közgyűlés az egy részvényes által gyakorolható szavazati jog legmagasabb mértékének megállapítására irányuló javaslatot nem fogadta el.

#### A Társaság alaptőkéjének összetétele:

A Társaság alaptőkéjének, illetve kibocsátott részvényeinek összetétele a fordulónapon (2016. december 31. napján):

Részvénytípus	Névérték (Ft/db)	Kibocsátott darabszám	Össznévérték (Ft)
„E” sorozat (törzsrészvény)	24	3.372.800	80.947.200
„F” sorozat (szavazatszámú részvény)	24	35.000	840.000
„G” sorozat (szavazatszámú részvény)	24	145.000	3.480.000
<b>Alaptőke nagysága</b>	<b>24</b>	<b>3.552.800</b>	<b>85.267.200</b>

A részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma:

Részvénytípus	Kibocsátott darabszám	Szavazati jogra jogosító részvények	Részvényenkénti szavazati jog	Összes szavazati jog	Saját részvények száma
„E” sorozat (törzsrészvény)	3.372.800	3.372.800	24	80.947.200	0
„F” sorozat (szavazatszámú részvény)	35.000	35.000	240	8.400.000	0
„G” sorozat (szavazatszámú részvény)	145.000	145.000	240	34.800.000	0
<b>Összesen</b>	<b>3.552.800</b>	<b>3.552.800</b>	<b>-</b>	<b>124.147.200</b>	<b>0</b>

Megjegyzés:

A Társaság 2016. szeptember 10-i közgyűlésén elhatározott zártkörű alaptőke-emelés során kibocsátásra került 605.000 darab „E” sorozatú törzsrészvény és 145.000 darab „G” sorozatú szavazatelsőbbégi részvény. Az alaptőke felemelését és a részvények darabszámának emelkedését a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2016. évben a cégjegyzékbe bejegyezte, ezért a fenti táblázatok a tőkeemelés utáni alaptőkét és részvényszámot tartalmazzák, azzal a megjegyzéssel azonban, hogy az új kibocsátású részvények megkeletkeztetése még nem történt meg.



## **Az éves beszámoló időszakában elért eredményei és kilátásai**

### **A gazdálkodás eredménye**

*(az alábbi táblázatokban a bal oldali érték az előző időszaki 2015 évi értékeket, míg a jobb oldali érték a tárgyidőszaki, 2016 évi értékeket jelöli, az adatok ezer Ft-ban értendők)*

Belföldi értékesítés nettó árbevétele	0	126 045
Exportértékesítés nettó árbevétele	6 647	0
<b>Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)</b>	<b>6 647</b>	<b>126 045</b>
Saját termelésű készletek állományváltozása		
Saját előállítású eszközök aktivált értéke		
<b>Aktivált saját teljesítmények értéke (03.±04.)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Egyéb bevételek</b>	<b>282</b>	<b>56</b>
Ebből: visszaírt értékvesztés		
Anyagköltség	0	0
Igénybe vett szolgáltatások értéke	4 341	5 208
Egyéb szolgáltatások értéke	474	503
Eladott áruk beszerzési értéke	0	123 742
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0
<b>Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)</b>	<b>4 815</b>	<b>129 453</b>
Béreköltség	3 000	2 955
Személyi jellegű egyéb kifizetések	0	0
Bérfelárulékok	855	842
<b>Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)</b>	<b>3 855</b>	<b>3 797</b>
<b>Értékcsökkenési leírás</b>	<b>11 409</b>	<b>24 822</b>
<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>1 889</b>	<b>4 191</b>
Ebből: értékvesztés		
<b>ÜZEMI ( ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I.±II.+III.-IV.-V.-VI.-VII.)</b>	<b>-15 039</b>	<b>-36 162</b>

A Társaság árbevétele kb. 119,4 millió Ft-tal növekedett az előző évihez képest, mely a belföldi értékesítés nettó árbevételének kb. 126 millió forintos emelkedése és az export értékesítés nettó árbevételének kb. 6,6 millió forintos csökkenése eredményeként alakult ki. Az anyagjellegű ráfordítások összességében kb. 124,6 millió forinttal emelkedtek az előző évhez képest, melyben legnagyobb részt az eladott áruk beszerzési értékének kb. 123,7 millió forintos növekedése képviselt. Emellett az igénybe vett szolgáltatások értékes és az egyéb szolgáltatások értéke is kisebb mértékben emelkedett az előző évi értékekhez viszonyítva. Az értékcsökkenési leírás értéke kb. 13,4 millió forinttal növekedett, míg a személyi jellegű ráfordítások összege kb. 58 ezer forinttal csökkent. Az egyéb bevételek szintje némileg csökkent, míg az egyéb ráfordítások szintje kb. 2,3 millió forinttal emelkedett az előző évhez képest. Az üzemi eredmény a fentiek hatására az előző

évi kb. -15 millió Ft-os veszteség jellegű értékről a tárgyévben kb. -21,1 millió Ft-tal csökkent és kb. -36,1 millió Ft veszteség jellegű értéket mutat.

Kapott (járó) osztalék és részesedés		
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott		
Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek		
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott		
Befektetett pénzügyi eszközökből származó bevételek, árfolyamnyereségek		
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott		
Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	28	
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	15	
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	153 148	42 212
<b>Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)</b>	<b>153 176</b>	<b>42 212</b>
Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek		
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott		
Befektetett pénzügyi eszközökből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek		
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott		
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások		9 407
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott		
Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése		181 288
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	9 077	5
<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.)</b>	<b>9 077</b>	<b>190 700</b>
<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)</b>	<b>144 099</b>	<b>-148 488</b>
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A.±B.)</b>	<b>129 060</b>	<b>-184 650</b>
Adófizetési kötelezettség	0	337
<b>ADÓZOTT EREDMÉNY (±C.-X.)</b>	<b>129 060</b>	<b>-184 987</b>

A pénzügyi műveletek eredménye jelentősen csökkent az előző év hasonló időszakához képest, és veszteség jellegűvé vált. Ennek fontosabb okai egyrészt a pénzügyi műveletek egyéb bevételeinek előző évi értékhez képesti csökkenése (melynek oka a tartós részesedések év végi devizás átértékelésének kisebb pozitív összege), valamint a részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése során elszámolt tartós részesedés értékvesztése. Az adózás előtti eredmény az előző év kb. 129 millió Ft nyereség jellegű értékről a tárgyévben kb. -184,6 millió Ft veszteség jellegű értékre változott. Az adózott eredmény pedig az előző év kb. 129 millió Ft nyereség jellegű értékről a tárgyévben kb. -184,9 millió Ft veszteség jellegű értékre változott.

**A teljesítmény mérésének mennyiségi és minőségi mutatói, illetve jelzői**

NUTEX Nyrt.

**AZ EREDMÉNY ÉS A JÖVEDELMEZŐSÉG ALAKULÁSA**

2016. december 31.

adatok eFt-ban

<b>AZ EREDMÉNY FŐBB ÖSSZETEVŐI</b>	<b>ELŐZŐ ÉV</b>	<b>TÁRGY ÉV</b>
Üzemi tevékenység eredménye	-15 039	-36 162
Pénzügyi műveletek eredménye	144 099	-148 488
<b>Adózás előtti eredmény összesen</b>	129 060	-184 650
<b>Adózott eredmény</b>	<b>129 060</b>	<b>-184 987</b>

<b>MUTATÓ MEGNEVEZÉS</b>	<b>MUTATÓ SZÁMÍTÁSA</b>	<b>MÉRLEG HIVATKOZÁS</b>	<b>ELŐZŐ ÉV</b>	<b>TÁRGY ÉV</b>
Árbevétel arányos üzemi eredmény	Üzemi tev. eredménye	Er. A	-226,25%	-28,69%
	Értékesítés nettó árbevétele	Er. I.		
Tőkearányos adózott eredmény	Adózott eredmény	Er. F	8,74%	-14,12%
	Saját tőke	D.		
Eszközhatékonyság	Adózott eredmény	Er. F	7,35%	-11,37%
	Teljes eszközállomány	A+B+C		

NUTEX Nyrt.

A KÖLTSÉGSZERKEZET ALAKULÁSA ("A")

2016. december 31.

Megnevezés	Előző év		Tárgyév	
	ezer Ft	%	ezer Ft	%
Nettó árbevétel	6 647	-	126 045	-
Saját termelésű készletek állományváltozása	0	-	0	-
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	-	0	-
<b>Bruttó árbevétel (termelési érték)</b>	<b>6 647</b>	<b>-</b>	<b>126 045</b>	<b>-</b>
Egyéb bevétel	282	-	56	-
<b>Összes árbevétel</b>	<b>6 929</b>	<b>100%</b>	<b>126 101</b>	<b>100%</b>
Anyagköltség	0	0%	0	0%
Igénybevett szolgáltatások értéke	4 341	63%	5 208	4%
Egyéb szolgáltatások értéke	474	7%	503	0%
Eladott áruk beszerzési értéke	0	0%	123 742	98%
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0%	0	0%
<b>Anyagjellegű ráfordítások összesen</b>	<b>4 815</b>	<b>69%</b>	<b>129 453</b>	<b>103%</b>
Béreköltség	3 000	43%	2 955	2%
Személyi jellegű egyéb kifizetések	0	0%	0	0%
Bérfelrakások	855	12%	842	1%
<b>Személyi jellegű ráfordítások összesen</b>	<b>3 855</b>	<b>56%</b>	<b>3 797</b>	<b>3%</b>
Értékcsökkenési leírás	11 409	165%	24 822	20%
Egyéb ráfordítások	1 889	27%	4 191	3%
<b>Összes költség és ráfordítás</b>	<b>21 968</b>	<b>317%</b>	<b>162 263</b>	<b>129%</b>
<b>Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye</b>	<b>-15 039</b>	<b>-217%</b>	<b>-36 162</b>	<b>-29%</b>

NUTEX Nyrt.

A PÉNZÜGYI HELYZET RÖVIDTÁVÚ MUTATÓI

2016. december 31.

MUTATÓ MEGNEVEZÉS	MUTATÓ SZÁMÍTÁSA	MÉRLEG HIVATKOZÁS	ELŐZŐ ÉV	TÁRGY ÉV
Likviditási mutató	<u>Forgóeszközök</u> Rövid lejáratú köt.	<u>B</u> F.III.	0,25	0,18
Likviditási gyorsráta	<u>Pénzeszközök + ért.pap.+követelések</u> Rövid lejáratú köt.	<u>B.IV.+B.III.+B.II.</u> F.III.	0,25	0,18
Készpénzlikviditás	<u>Pénzeszközök + ért.pap.</u> Rövid lejáratú köt.	<u>B.IV.+B.III.</u> F.III.	0,08	0,11
Nettó működő tőke	Forgóeszk. – Rövid lejáratú köt.	B – F.III.	-20 168 eFt 0 eFt	-28 301 eFt
Vevőkintlevőség napokban	<u>Záró vevőállomány</u> Átlagos napi árbevétel	<u>B.II.1.</u> Er.I./365	0 eFt 0	0 0
Készletállomány napokban	<u>Zárókészlet</u> Átlagos napi ELÁBÉ	<u>B.I.</u> Er."A".08/365	0	0
<i>* Kereskedő cégeknél, ha "Összköltség" típusú eredménykimutatást készít</i>				
Készletállomány napokban	<u>Készletek</u> Átlagos napi közvetlen ktg.	<u>B.I.</u> Er."B".II/365	-	-
<i>* Termelő cégeknél, ha "Forgalmi költség" típusú eredménykimutatást készít</i>				

NUTEX Nyrt.

A VAGYONI HELYZET ÉS A TŐKESZERKEZET MUTATÓI

2016. december 31.

MUTATÓ MEGNEVEZÉS	MUTATÓ SZÁMÍTÁSA	MÉRLEG HIVATKOZÁS	ELŐZŐ ÉV	TÁRGY ÉV
Tőkeszerkezeti mutató	$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Kötelezettségek}}$	$\frac{\text{D}}{\text{F}}$	554,74%	442,17%
Saját tőke - jegyzett tőke aránya	$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Jegyzett tőke}}$	$\frac{\text{D}}{\text{D.I.}}$	2195,43%	1536,13%
Befektetett eszközök fedezettsége	$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Befektetett eszközök}}$	$\frac{\text{D}}{\text{A}}$	84,37%	80,94%
Vagyonszerkezet	$\frac{\text{Befektetett eszközök}}{\text{Forgóeszközök}}$	$\frac{\text{A}}{\text{B}}$	26147,22%	26655,36%
Befektetett eszközök aránya	$\frac{\text{Befektetett eszköz}}{\text{Teljes eszközállomány}}$	$\frac{\text{A}}{\text{A+B+C}}$	99,62%	99,49%

## **Felelősségvállaló nyilatkozat**

A NUTEX Befektetési Nyilvánosan Működő Részvénytársaság, mint kibocsátó kijelenti, hogy az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásuk szerint elkészített éves beszámoló valós és megbízható képet ad a kibocsátó eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá a vezetőségi jelentés megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2017. április 29.

  
Dr. Galamb Vilmos  
elnök