

# **FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI AJÁNLÁSOK**

Készítette a Budapesti Értéktőzsde Zrt. Felelős Társaságirányítási  
Bizottsága

Jóváhagyta a Budapesti Értéktőzsde Zrt. Igazgatósága  
2018. július 23-án

**Hatálybalépés dátuma: 2018. augusztus 1.**

## Tartalom

Felelős Társaságirányítási Bizottság 2017. február 23-tól.....	3
Preambulum .....	4
Felelős Társaságirányítási Ajánlások.....	7
1. A részvényesek jogai és a közgyűlés .....	7
1.1. Általános elvek.....	7
1.2. A közgyűlés összehívása .....	7
1.3. A közgyűlés lebonyolítása .....	9
1.4. A közgyűlést érintő egyéb kérdések .....	11
1.5. Javadalmazás .....	12
1.6. Átláthatóság és nyilvánosságra hozatal .....	14
2. Irányítás, ellenőrzés, kockázatkezelés .....	17
2.1. Feladat- és hatáskörmegosztás a társaságon belül.....	17
2.2. Igazgatóság/Igazgatótanács.....	17
2.3. A felügyelőbizottság .....	17
2.4. Az igazgatóság/igazgatótanács és a felügyelőbizottság ülései.....	17
2.5. Az igazgatóság/igazgatótanács és a felügyelőbizottság tagjai.....	18
2.6. Az igazgatótanács/felügyelőbizottság tagjainak függetlensége .....	19
2.7. Az igazgatósági/igazgatótanácsi, valamint a felügyelőbizottsági tagok összeférhetetlensége – a bennfentes kereskedés .....	20
2.8. Belső kontroll rendszerek és kockázatkezelés.....	21
2.9. Külső tanácsadó, könyvvizsgáló.....	22
Mellékletek.....	23
Tájékoztató a Felelős Társaságirányítási Jelentéssel kapcsolatban .....	23
FT Jelentés a Felelős Társaságirányítási Ajánlásokban foglaltaknak való megfelelésről .....	25



# Felelős Társaságirányítási Bizottság

2017. február 23-tól

Elnök: Dr. Bodzási Balázs

Tagok: Cselovszki Róbert  
Dr. Csevár Antal  
Dr. Farkas Yvette  
Dr. Forrai Mihály  
Fogarasi Zoltán  
Dr. Herczegh Zsolt  
Kilián Zoltán  
Dr. Kis-Lukács Margit  
Dr. Mesterházy György  
Nagygyörgy Zsolt  
Nyeste Marina  
Dr. Pete András Gábor  
Dr. Szalay Rita  
Tóth Gábor  
Dr. Varga Levente  
Vízkeleti Sándor

## Preambulum

A Budapesti Értéktőzsde Zrt. által kiadott Felelős Társaságirányítási Ajánlások (a továbbiakban: Ajánlások) célja olyan irányelvek megfogalmazása, amelyek elősegítik, hogy a nyilvánosan működő részvénytársaságok (a továbbiakban: kibocsátók) működésük során megfeleljenek a felelősségteljes vállalatirányítás nemzetközileg is elismert szabályainak és sztenderdjeinek. Az Ajánlások célja továbbá, hogy a felelős társaságirányítás rendszere Magyarországon is átlátható és ellenőrizhető legyen, a kibocsátók irányítására és működésére vonatkozó információk nyilvánossá tétele által.

Az Ajánlások a magyar jogi szabályozás kiegészítésének tekinthetők. A kibocsátóknak azonban a felelős vállalatirányítási gyakorlatuk értékelése során a vonatkozó jogszabályokat is figyelembe kell venniük. Az Ajánlások betartása a jogszabályoknak való megfelelést, továbbá az etikus, a saját felelősséget előtérbe helyező magatartást és üzleti gyakorlatot is megköveteli.

Az Ajánlások a tisztességes és becsületes üzletember és az etikus kereskedelmi gyakorlat évszázados eszméjére épülnek. Ehhez kapcsolódóan egyértelművé kívánják tenni a kibocsátók operatív irányítását, valamint az azok ellenőrzését ellátó szervezeteknek és személyeknek azt a kötelezettségét, amely egyrészt a társaságok létének, fennállásának megőrzésére, másrészt pedig a működésükhöz kapcsolódó tartós értékteremtésre irányulnak.

Az Ajánlások támogatni kívánják a hazai és külföldi befektetők, a részvényesek, a társaság üzleti partnerei, valamint alkalmazottjai társaság iránti bizalmának növelését. Ehhez kapcsolódóan az Ajánlások fontos célkitűzése, hogy minden részvényes hozzájusson a társaságra vonatkozó információkhoz. A társaságok működése során érvényesülnie kell a részvényesek egyenlő információhoz való jogának.

Az Ajánlások elő kívánják segíteni a részvényesi joggyakorlást, különösen pedig a kisztrészvényesek joggyakorlásának a megkönnyítését. A részvényesi joggyakorlás ösztönzésének egy fontos módja annak biztosítása, hogy a részvényes távollétében is gyakorolni tudja jogait. Az Ajánlások célja, hogy előmozdítsák a részvényesek számára a különböző elektronikus és távközlési eszközök útján történő joggyakorlást. A részvényesi joggyakorlás támogatása során az Ajánlások olyan keretet teremtenek, amely lehetővé teszi a kibocsátók számára, hogy további lehetőségeket biztosítsanak részvényeseik számára a joggyakorlás terén.

Ehhez kapcsolódóan azonban az is elvárható, hogy a részvényesek társasági jogosultságukat aktívan és felelősségteljesen gyakorolják, a társasággal szembeni kötelezettségeiknek pedig eleget tegyenek. A részvényesek a jogszabályok és az alapszabály nyújtotta keretek között gyakorolhatják jogukat. A visszaélészerű joggyakorlást a magyar jogi szabályozás tilalmazza és szankcionálja. Az Ajánlások az igazgatóságra, illetve a felügyelőbizottságra vonatkozóan is tartalmaznak előírásokat. A magyar társasági jogi szabályozás – összhangban az uniós joggal – lehetővé teszi azt is, hogy a nyilvánosan működő részvénytársaság alapszabályának rendelkezése esetén igazgatóság és felügyelőbizottság

helyett egységes irányítási rendszert megvalósító igazgatótanács működjön. Az igazgatótanács látja el az igazgatóság és a felügyelőbizottság jogszabályban meghatározott feladatait. Ebben az esetben az Ajánlások címzettje az igazgatótanács. A felügyelőbizottságra vonatkozó ajánlások és javaslatok mindezek alapján csak a nem egységes irányítási rendszer szerint működő kibocsátók esetében értelmezhetőek. Ezzel magyarázható, hogy az Ajánlások az igazgatóság/igazgatótanács fogalomként használják.

Az Ajánlások részben valamennyi kibocsátó számára kötelező jellegű ajánlásokat, részben pedig nem kötelező jellegű javaslatokat tartalmaznak. A kibocsátók a kötelező jellegű ajánlásoktól és a nem kötelező jellegű javaslatoktól egyaránt eltérhetnek. Az ajánlásoktól való eltérés esetén a kibocsátók kötelesek az eltérést a felelős társaságirányítási jelentésben nyilvánosságra hozni és megindokolni („comply or explain”). Ez lehetővé teszi a kibocsátók számára az ágazati, illetve vállalat-specifikus igények figyelembevételét. Ennek megfelelően adott esetben az ajánlásoktól eltérő kibocsátó is meg tud felelni a felelős vállalatirányítás követelményeinek. Javaslatok esetén a kibocsátóknak azt kell feltüntetni, hogy alkalmazzák-e az adott irányelvet, vagy sem, és lehetőségük van arra is, hogy a javaslatoktól való eltérést megindokolják.

A kibocsátóknak kétféle módon kell nyilatkozniuk felelős vállalatirányítási gyakorlatukról. A társaságok által kötelezően elkészítendő és az éves rendes közgyűlés elé terjesztendő felelős társaságirányítási jelentésükben egyrészt pontos, átfogó és könnyen érthető módon kell beszámolniuk az adott üzleti évben alkalmazott felelős társaságirányítási gyakorlatukról. Ennek során ki kell térniük társaságirányítási politikájukra, valamint az esetleges különleges körülmények ismertetésére is. A jelentés második részében a kibocsátók a „comply or explain” elvnek megfelelően az Ajánlások egyes pontjaiban foglaltaknak való megfelelésről számolnak be, az egyes ajánlásoktól, illetve javaslatoktól való esetleges eltérések indokaival együtt.

Amennyiben a kibocsátó által követett gyakorlat megegyezik az Ajánlásokban foglaltakkal, azt a jelentésben IGEN válasszal kell jelölniük. Ha a kibocsátó valamely ajánlást nem, vagy eltérő módon alkalmaz, akkor azt kell megmagyaráznia, hogy miben tér el és ennek mi az oka („comply or explain” elv). Ez a módszer lehetővé teszi, hogy a kibocsátó a rá jellemző egyedi, ágazati stb. sajátosságokra tekintettel tájékoztassa a részvényeseket és a piaci szereplőket, hogy miben és miért tér el az általános felelős társaságirányítási elvektől. Ugyanezen elvből kiindulva a javaslatok esetén is lehetőség van az eltérés megindokolására.

A felelős társaságirányítási jelentés alapelve és célja, hogy a társaság előző üzleti évről számot adjon és feltárja, hogy annak során milyen mértékben felelt meg a kibocsátó az Ajánlásoknak. Az Ajánlásokban szerepelhetnek azonban olyan ajánlások és javaslatok is, amelyek olyan eseményre vagy történésre vonatkoznak, amelyek nem fordultak elő a kibocsátónál az adott időszakban. Az eddigi gyakorlatnak megfelelően az ilyen „esemény típusú” kérdéseknél akkor is lehet IGEN választ adni, ha az üzleti évben az adott eseményre nem került sor (például egyáltalán nem történt osztalékfizetés; vagy az előterjesztésekhez a közgyűlést megelőzően nem érkeztek részvényesi észrevételek), azonban a társaság az alapszabályi rendelkezései, illetve gyakorlata alapján az Ajánlásban foglaltak szerint járt volna el az adott esemény bekövetkezésekor. Ilyen esetben a transzparens működés elvének leginkább



megfelelő megoldás az, ha a kibocsátó az IGEN válasz mellett magyarázatként jelzi, hogy a kérdéses esemény nem fordult elő az előző üzleti évben, de annak megfelelő kezelése biztosítva van.

Az Ajánlások a nyilvánosan működő részvénytársaságok számára irányadók. A tőzsdei kibocsátóktól elvárható, hogy alkalmazzák az Ajánlásokban foglaltakat, ehhez kapcsolódóan pedig tájékoztatást kell adniuk arról, hogy milyen mértékben követik az Ajánlásokat. Az Ajánlások figyelembevételére azonban a nem tőzsdei társaságok számára is ajánlott.

Az Ajánlások elkészítése az uniós jog mellett az Európai Bizottság, valamint az OECD ajánlásainak a figyelembevételével történt.

Az Ajánlásokat a Budapesti Értéktőzsde Zrt. Felelős Társaságirányítási Bizottsága rendszeresen felülvizsgálja és szükség esetén módosítja. Ennek során a Bizottság figyelembe veszi a kibocsátók által a kógens törvényi rendelkezéseknek megfelelően elkészített, az éves rendes közgyűlésükön elfogadott és a társaság honlapján közzétett felelős társaságirányítási jelentéseket.

Budapest, 2018. május 8.

Budapesti Értéktőzsde Zrt.  
Felelős Társaságirányítási Bizottság

# Felelős Társaságirányítási Ajánlások

## 1. A részvényesek jogai és a közgyűlés

### 1.1. Általános elvek

- 1.1.1. A társaság befektetői kapcsolattartással foglalkozó szervezeti egységet működtet, vagy erre a feladatra kijelöl egy személyt, amely biztosítja a folyamatos kommunikációt a részvényesekkel az átláthatóságra és a nyilvánosságra hozatalra vonatkozó előírásoknak, valamint a társaság nyilvánosságra hozatali elveinek megfelelően. – AJÁNLÁS

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

- 1.1.2. A társaság honlapján közzéteszi hatályos alapszabályát. - AJÁNLÁS

Megválaszolendő kérdés: *A társaság alapszabálya a társaság honlapján megtekinthető.*

- 1.1.3. A társaság alapszabálya lehetővé teszi azt, hogy a részvényes szavazati jogát a távollétében is gyakorolhassa. – JAVASLAT

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

- 1.1.4. Amennyiben az alapszabály lehetővé teszi a részvényesek számára a távollétükben történő joggyakorlást, a társaság közzéteszi ennek módjait és feltételeit, ideértve a szükséges dokumentumokat is. – AJÁNLÁS

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

### 1.2. A közgyűlés összehívása

- 1.2.1. A társaság honlapján egy összefoglaló dokumentumban közzéteszi a közgyűléseinek lebonyolítására és a részvényesei szavazati jogának gyakorlására vonatkozó szabályokat. - AJÁNLÁS

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

- 1.2.2. A társaság - a pontos dátum feltüntetésével – közzéteszi, hogy mely napra vonatkozóan állapítják meg az adott társasági eseményen (közgyűlés, osztalékfizetés, részvényfelosztás, bónuszrészvény kibocsátás stb.) való részvételre jogosultak körét (fordulónap). A társaság a dátum megadásával azt a napot is közzéteszi, amelyen még utoljára kereskednek az adott társasági eseményre való jogosultságot biztosító részvényekkel. – AJÁNLÁS

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

- 1.2.3. A társaság olyan helyszínen, olyan napon és olyan időpontban tartja meg a közgyűléseit, hogy azon a részvényesek minél nagyobb számban és minél szélesebb körben megjelenhessenek. – AJÁNLÁS

Megválaszolandó kérdés: A társaság közgyűléseit úgy tartotta meg, hogy azzal lehetővé tette a részvényesek minél nagyobb számban való megjelenését.

- 1.2.4. A részvényesek által kezdeményezett közgyűlés helyszínét és időpontját indokolt a kezdeményező részvényesek indítványának figyelembevételével meghatározni, az előző pontban foglaltak sérelme nélkül. – JAVASLAT

Megválaszolandó kérdés: A társaság a részvényesek által kezdeményezett közgyűlés helyszínét és időpontját a kezdeményező részvényesek indítványának figyelembevételével határozta meg.

- 1.2.5. A közgyűlés gyors és zavartalan lebonyolítása érdekében a társaság gondoskodik a szavazás megfelelő technikai előkészítéséről, amely garantálja, hogy a szavazás eredményének megállapítása egyértelmű, világos és gyors legyen. Ha a közgyűlésen a szavazásra elektronikus úton kerül sor, annak hitelességéért, megbízhatóságáért az igazgatóság/igazgatótanács felelős. – JAVASLAT

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

- 1.2.6. A társaság nem korlátozza, hogy amennyiben a részvényes több értékpapírszámlával rendelkezik, az azokon nyilvántartott részvények tekintetében - bármely közgyűlésre - értékpapírszámlánként külön képviselőt jelölhessen ki. Amennyiben a részvényest több képviselő képviseli, és ezek egymástól eltérően szavaznak vagy nyilatkoznak, valamennyiük által leadott szavazat, illetve megtett nyilatkozat semmisnek minősül. – AJÁNLÁS

Megválaszolandó kérdés: A társaság nem korlátozta, hogy a részvényes bármely közgyűlésre értékpapírszámlánként külön képviselőt jelölhessen ki.

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

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



### **1.3. A közgyűlés lebonyolítása**

- 1.3.1. A közgyűlésen az igazgatóság/igazgatótanács és (amennyiben működik) a felügyelőbizottság képviselteti magát az esetlegesen felmerülő kérdések megválaszolása érdekében. Esetleges távolmaradásukról a közgyűlés elnöke még a napirendi pontok érdemi tárgyalása előtt tájékoztatja a közgyűlést, tájékoztatást adva a távolmaradás indokairól is. – JAVASLAT

Megválaszolendő kérdések:

- 1.3.1.1. Az igazgatóság/ igazgatótanács és a felügyelőbizottság a közgyűlésen képviseltette magát.
- 1.3.1.2. Az igazgatóság/ igazgatótanács és a felügyelőbizottság esetleges távolmaradásáról a közgyűlés elnöke még a napirendi pontok érdemi tárgyalása előtt megfelelő tájékoztatást adott.

- 1.3.2. A társaság alapszabálya nem korlátozza, hogy az igazgatóság/igazgatótanács elnöke bármely személyt meghívasson a társaság közgyűlésére és számára véleményezési, hozzászólási jogot biztosíthasson, ha vélelmezi, hogy e személy jelenléte és véleménye szükséges, illetve elősegíti a részvényesek tájékoztatását és a közgyűlési döntések meghozatalát. A társaság alapszabálya nem korlátozza azt sem, hogy ha a közgyűlési napirendi pontok kiegészítését kérő részvényesek az általuk javasolt napirendi pont tárgyalásához harmadik személy részvételére tartanak igényt, az igazgatóság/igazgatótanács elnöke - a részvényesek írásbeli javaslatára - e harmadik személyt is meghívhatta és számára az adott napirendi pont tárgyalásakor véleményezési és hozzászólási jogot biztosíthasson. – JAVASLAT

Megválaszolendő kérdések:

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

- 1.3.3. A társaság nem korlátozza a közgyűlésen résztvevő részvényesek felvilágosítás iránti, észrevétel tételi és indítványozási jogának gyakorlását és ahhoz semmilyen előfeltételt nem támaszt, feltéve, hogy az nem vezet a közgyűlés szabályszerű és rendeltetésszerű működésének akadályozásához. – AJÁNLÁS

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

- 1.3.4. A társaság gondoskodik arról, hogy a közgyűlésen felmerülő kérdésekre történő válaszadással biztosítsa a jogszabályi, valamint a tőzsdei előírásokban megfogalmazott tájékoztatási és nyilvánosságra hozatali elvek betartását, az azoknak való megfelelést. – AJÁNLÁS

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

- 1.3.5. Ha a közgyűlésen felmerült kérdésekre a társaság testületeinek jelenlévő képviselői, illetve az esetlegesen érintett könyvvizsgáló nem tudnak kielégítő választ adni, az igazgatóság gondoskodik arról – amennyiben ez nem ellentétes a társaság érdekeivel –, hogy a kérdésekre adott válaszokat a közgyűlést követő három munkanapon belül a társaság közzé tegye. Ha a társaság tartózkodik a válaszadástól, akkor az erre vonatkozó tájékoztatását – részletes indokolással együtt – a közgyűlést követő három munkanapon belül legalább saját honlapján közzéteszi. – AJÁNLÁS

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

- 1.3.6. A számviteli törvény szerinti éves beszámoló a részvényesek számára rövid, közérthető és szemléletes összefoglalót tartalmaz, amely magában foglalja a társaság éves működésével kapcsolatos lényeges információkat (így például a menedzsment és az irányítási rendszer áttekinthető bemutatását, a kulcsteljesítmény mutatókat, a kockázatokat, valamint a tulajdonosi struktúrát). – JAVASLAT

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

- 1.3.7. Ha a közgyűlés napirendjére felvett kérdésekhez olyan indítvány, javaslat érkezik, amelyet a részvényeseknek nem állt módjukban a közgyűlést megelőzően megismerni, indokolt, hogy a közgyűlés elnöke a javaslat, indítvány ismertetését követően - még a döntéshozatal előtt – a belátása szerinti időre (a javaslat, indítvány terjedelméhez és összetettségéhez igazodó) szünetet rendeljen el, annak érdekében, hogy a részvényeseknek megfelelő idő álljon rendelkezésre véleményük kialakítására. A közgyűlés elnöke által elrendelt szünet nem vezethet a közgyűlés működésének indokolatlan mértékű akadályozásához. Ha a közgyűlés elnöke - az előzőekben meghatározott indítvány, javaslat jelentősége alapján - úgy ítéli meg, a részvényesek megalapozott döntéshozatalának biztosítása érdekében javaslatot tehet a közgyűlés felfüggesztésére is. – AJÁNLÁS

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

- 1.3.8. A vezető tisztségviselők és felügyelőbizottsági tagok megválasztásával és visszahívásával kapcsolatos közgyűlési döntések esetén a közgyűlés elnöke ne alkalmazzon összevont szavazási eljárást, minden jelölt esetében célszerű külön határozattal dönteni. A részvényesi

támogatással jelölt vezető tisztségviselők, felügyelőbizottsági tagok esetén a jelölt bemutatásakor a társaságnak tájékoztatást kell adni a támogató részvényes(ek) személyét illetően is. – AJÁNLÁS

Megválaszolandó kérdések:

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

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

1.3.9. Az alapszabály módosítással kapcsolatos napirendi pontok megtárgyalását megelőzően a közgyűlés külön határozattal dönt arról, hogy a közgyűlés működésének zavartalan és hatékony lebonyolítása érdekében az alapszabály módosítás egyes pontjairól külön-külön, vagy összevont, illetve bizonyos szempontok szerint összevont határozatokkal kíván-e dönteni. – AJÁNLÁS

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

1.3.10. A társaság a határozatokat, valamint a határozati javaslatok ismertetését, illetve a határozati javaslatokkal kapcsolatos lényeges kérdéseket és válaszokat is tartalmazó közgyűlési jegyzőkönyvet a közgyűlést követő 30 napon belül közzéteszi. A társaság az adatvédelmi szabályok figyelembevételével, rögzített felvétel készítésével segítheti elő a közgyűlési jegyzőkönyv elkészítését. A közgyűlésen felszólaló részvényes kizárólag a közgyűlésen elhangzott észrevételének írott változatát csatolhatja a jegyzőkönyvhöz. A közgyűlés elnöke a napirendi pontok érdemi tárgyalása előtt felhívja erre a lehetőségre a részvényesek figyelmét. – AJÁNLÁS

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

#### **1.4. A közgyűlést érintő egyéb kérdések**

1.4.1. *A társaság az osztalékot - feltéve, hogy a részvényes az osztalék kifizetéshez minden szükséges információt, illetve dokumentumot megadott – a közgyűlési határozatban vagy az osztalékfizetés rendjét ismertető közleményben megjelölt tulajdonosi megfeleltetéstől számított 10 munkanapon belül, de legkésőbb az osztalékfizetést megállapító közgyűlés évének végéig kifizeti, illetve, ha az alapszabály erre lehetőséget ad, nem pénzbeli juttatás formájában teljesíti. Amennyiben az előre meghatározott időpontban a tulajdonosi megfeleltetés sikertelen volt, úgy a társaság a sikeres megfeleltetést követő 10 munkanapon belül teljesít. Sikertelen tulajdonosi megfeleltetés esetén a társaság haladéktalanul intézkedik a sikeres megfeleltetés érdekében.* – JAVASLAT

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

## **1.5. Javadalmazás**

- 1.5.1. Az igazgatóság/igazgatótanács, illetve az igazgatóság/igazgatótanács tagjaiból felállított bizottság irányelveket és szabályokat ("javadalmazási irányelvek") fogalmaz meg az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelőbizottság, és a menedzsment munkájának értékelésére és javadalmazására vonatkozóan. A menedzsment tagok teljesítmény alapú javadalmazásának megállapításánál figyelembe veszik a tagok feladatait, a felelősségük mértékét, valamint azt is, hogy a társaság milyen mértékben valósította meg a célkitűzéseit, illetve, hogy milyen a társaság gazdasági-pénzügyi helyzete. Az igazgatóság/igazgatótanács, illetve az igazgatóság/igazgatótanács tagjaiból felállított bizottság által megfogalmazott javadalmazási irányelveket a felügyelőbizottság véleményezi. Az igazgatóság/igazgatótanács, valamint a felügyelőbizottság tagjainak javadalmazására vonatkozó elveket (és azok jelentős változásait) a közgyűlés külön napirendi pontban hagyja jóvá. – AJÁNLÁS

### Megválaszolandó kérdések:

- 1.5.1.1. *Az igazgatóság/igazgatótanács, illetve az igazgatóság/igazgatótanács tagjaiból felállított bizottság irányelveket és szabályokat fogalmazott meg az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelőbizottság, és a menedzsment munkájának értékelésére és javadalmazására vonatkozóan.*
- 1.5.1.2. *A menedzsment tagok teljesítmény alapú javadalmazásának megállapításánál figyelembe vették a tagok feladatait, a felelősségük mértékét, valamint azt is, hogy a társaság milyen mértékben valósította meg a célkitűzéseit, illetve, hogy milyen a társaság gazdasági-pénzügyi helyzete.*
- 1.5.1.3. *Az igazgatóság/igazgatótanács, illetve az igazgatóság/igazgatótanács tagjaiból felállított bizottság által megfogalmazott javadalmazási irányelveket a felügyelőbizottság véleményezte.*
- 1.5.1.4. *Az igazgatóság/igazgatótanács, valamint a felügyelőbizottság tagjainak javadalmazására vonatkozó elveket (és azok jelentős változásait) a közgyűlés külön napirendi pontban hagyta jóvá.*
- 1.5.2. Az igazgatóság/igazgatótanács hatáskörébe tartozik a menedzsment teljesítményének ellenőrzése és javadalmazásának megállapítása (beleértve az ösztönző juttatásokat, részvényopciókat, egyedi megállapodásokat és egyéb juttatásokat). Az igazgatóság/igazgatótanács határozatban állapítja meg, mely munkakört betöltő személyek javadalmazásának megállapítása tartozik a hatáskörébe. Ennek a feladatnak az ellátása során a javadalmazási bizottság javaslatát is figyelembe veszi, amennyiben a társaságnál javadalmazási bizottság működik. Az érdekelletét kiküszöbölése céljából indokolt, hogy az opciók és részvényjuttatások rendszerét, a társaságtól történő hitelfelvétel egyedi keretfeltételeit, és egyéb, a szokásostól eltérő, a társaságnál alkalmazott juttatások kereteit (és ezek jelentős változásait) a közgyűlés külön napirendi pontban hagyja jóvá. – AJÁNLÁS

Megválaszolandó kérdések:

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

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

- 1.5.3. A részvény alapú javadalmazási konstrukciók esetében a közgyűlés hagyja jóvá e rendszerek elemeit, valamint az igazgatóság/igazgatótanács és a felügyelőbizottsági tagok esetében a tényleges juttatások mértékét is. A szavazást megelőzően a részvényesek számára részletes tájékoztatást kell adni a részvény alapú javadalmazási konstrukciókról (azok esetleges változásáról), és arról, hogy honnan biztosítja a társaság a szükséges részvényeket, és hogy ennek milyen költségei vannak. A menedzsment tagok esetében a tényleges juttatások mértékének a megállapítása nem közgyűlési hatáskör. – AJÁNLÁS

Megválaszolandó kérdések:

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

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

- 1.5.4. A javadalmazási rendszerek az érintetteket nem ösztönözhetik kizárólag a részvényárfolyamok rövid távú maximalizálására. – AJÁNLÁS

Megválaszolandó kérdés: A társaság úgy alakította ki javadalmazási rendszerét, hogy az ne kizárólag az a részvényárfolyamok rövid távú maximalizálására ösztönözzön.

- 1.5.5. A felügyelőbizottsági tagok esetében fix összegű javadalmazás ajánlott és nem javasolt a részvényárfolyamhoz kapcsolt javadalmazási elem alkalmazása. – AJÁNLÁS

Megválaszolandó kérdés: A felügyelőbizottsági tagok esetében fix összegű javadalmazási rendszer van érvényben és nincs részvényárfolyamhoz kapcsolt javadalmazási elem.

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

Megválaszolandó kérdés: Az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelőbizottság és a menedzsment tagjainak javadalmazási elveiről és a tényleges javadalmazásukról a társaság

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

#### **1.6. Átláthatóság és nyilvánosságra hozatal**

1.6.1. A társaság nyilvánosságra hozatali irányelvei (a nyilvánosságra hozattal kapcsolatos alapelvek és eljárások) biztosítják a közzétételre szánt információk lehető legrövidebb időn belül történő közzétételét, ennek érdekében a társaság nyilvánosságra hozatali irányelveiben kitér az elektronikus, internetes közzététel eljárásaira. A társaság honlapját a nyilvánosságra hozatali szempontok és a befektetők tájékoztatását szem előtt tartásával alakítja ki. – AJÁNLÁS

##### Megválaszolendő kérdések:

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

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

1.6.2. A társaság meghatározza azt a módszert, amellyel a számára fontos események és üzletkötések jelentőségét minősíti abból a célból, hogy a részvényeseket a jelentősnek ítélt eseményekről folyamatosan tájékoztatni tudja. A társaság évente egyszer felméri a nyilvánosságra hozatali folyamatok hatékonyságát. A társaság nyilvánosságra hozatali irányelveinek legalább az alábbi információk kezelésének bemutatására ajánlott kiterjednie:

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

Ajánlott, hogy a társaság éves vizsgálatának eredményét tegye közzé. – AJÁNLÁS

##### Megválaszolendő kérdések:

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

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

- 1.6.2.3. Az igazgatóság / igazgatótanács felmérte a nyilvánosságra hozatali folyamatok hatékonyságát.
- 1.6.2.4. A társaság a nyilvánosságra hozatali folyamatok vizsgálatának eredményét közzétette.
- 1.6.3. A társaság az adott üzleti évet megelőzően közzéteszi az ún. „társasági eseménynaptárát”, amelyben tájékoztatja a piaci szereplőket a társaság fontosabb rendszeres tájékoztatásai (pl. pénzügyi jelentések) közzétételének, illetve az előrelátható fontosabb események várható időpontjáról (pl. közgyűlés, befektetői találkozók, road-show tervezett időpontja). – AJÁNLÁS  
Megválaszolandó kérdés: A társaság közzétette éves társasági eseménynaptárát.
- 1.6.4. A nyilvánosságot tájékoztatni kell a társaság stratégiai céljairól, a fő tevékenységével, üzleti etikával, az egyéb érdekelttel kapcsolatos irányelveiről is. A társaság stratégiai céljainak ismertetését szerepeltetni kell az éves jelentésben. – AJÁNLÁS  
Megválaszolandó kérdés: A társaság nyilvánosságra hozta a stratégiáját, üzleti etikáját és az egyéb érdekelttel kapcsolatos irányelveit.
- 1.6.5. A társaság éves jelentésében vagy egyébként a honlapján nyilvánosságra hozza az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelőbizottság és a menedzsment tagjainak szakmai pályafutásáról szóló információkat (pl.: függetlenség, speciális ismeretek, egyéb szakmai tisztségek). – AJÁNLÁS  
Megválaszolandó kérdés: A társaság az éves jelentésben vagy a honlapján nyilvánosságra hozta az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelőbizottság és a menedzsment tagjainak szakmai pályafutásáról szóló információkat.
- 1.6.6. A társaságnak nyilvánosságra kell hoznia a megfelelő információkat az igazgatóság/igazgatótanács és a felügyelőbizottság belső szervezetéről, működéséről, az igazgatóság/igazgatótanács és a menedzsment munkájáról, valamint az egyes tagok értékelésekor figyelembe vett szempontokról. E tájékoztatásban utalni kell arra, hogy az adott időszakban elvégzett értékelés eredményezett-e bármiféle lényeges változást. – AJÁNLÁS  
Megválaszolandó kérdés: A társaság nyilvánosságra hozta a megfelelő információkat az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelőbizottság és a menedzsment munkájáról, ezek értékeléséről és a tárgyévi változásokról.
- 1.6.7. Az 1.5. pontban meghatározott javadalmazási irányelveket és nyilatkozatot a társaság nyilvánosságra hozza. – AJÁNLÁS  
Megválaszolandó kérdések:
- 1.6.7.1. A társaság az 1.5. pontban megfogalmazott ajánlásoknak megfelelően nyilvánosságra hozta javadalmazási irányelveit.
- 1.6.7.2. A társaság az 1.5. pontban megfogalmazott ajánlásoknak megfelelően nyilvánosságra hozta javadalmazási nyilatkozatát.

- 1.6.8. Az igazgatóság/igazgatótanács közzéteszi a kockázatkezelési irányelveit, ezúton biztosítva a részvényeseket, hogy a lényeges belső és külső működési, pénzügyi, jogi megfelelési és egyéb kockázatokat folyamatosan kiértékelik, és így ezek kezelését egy stabil belső rendszer biztosítja. A tájékoztatásnak ki kell térnie a belső kontrollok rendszerére, az alkalmazott kockázatkezelési alapelvekre és alapvető szabályokra, illetve a főbb kockázatok áttekintő ismertetésére. – AJÁNLÁS
- Megválaszolendő kérdés: A társaság közzétette a kockázatkezelési irányelveit és a belső kontrollok rendszerére, továbbá a főbb kockázatokra és azok kezelési elveire vonatkozó tájékoztatását.*
- 1.6.9. A társaság honlapján nyilvánosságra hozza a vezetői feladatokat ellátó és a velük szoros kapcsolatban álló személyeknek a társaság részvényei kereskedelmével kapcsolatos irányelveit. Az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelőbizottság és a menedzsment tagjainak a társaság értékpírjaiban fennálló részesedését, illetve a részvény-alapú ösztönzési rendszerben fennálló érdekelttségét az éves jelentésben vagy egyéb módon közzé kell tenni. – AJÁNLÁS
- Megválaszolendő kérdések:*
- 1.6.9.1. A társaság nyilvánosságra hozta a bennfentes személyeknek a társaság részvényei értékpír kereskedelmével kapcsolatos irányelveit.
- 1.6.9.2. A társaság az igazgatóság / igazgatótanács, felügyelőbizottság, és a menedzsment tagjainak a társaság értékpírjaiban fennálló részesedését, illetve a részvény-alapú ösztönzési rendszerben fennálló érdekelttségét az éves jelentésben vagy egyéb módon közzétette.
- 1.6.10. A társaság az üzleti és más, titokvédelemre vonatkozó jogszabályi rendelkezés alapján védett titok megőrzése mellett közzéteszi az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelőbizottság, valamint a menedzsment tagjai bármilyen harmadik féllel való kapcsolatát, amely a társaság működését befolyásolhatja. – AJÁNLÁS
- Megválaszolendő kérdés: A társaság közzétette igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelőbizottság és a menedzsment tagjainak bármely harmadik féllel való kapcsolatát, amely a működését befolyásolhatja.*
- 1.6.11. Javasolt, hogy a társaság angol nyelven is készítse el és tegye közzé tájékoztatásait abban az esetben is, ha jogszabály vagy tőzsdei szabályzat alapján ez nem kötelező a számára. Célszerű rögzíteni, hogy a társaság székhelyén használt hivatalos nyelven, illetve - az attól eltérő nyelven történő kommunikáció közti eltérés esetén - a társaság székhelyén használt hivatalos nyelven történt tájékoztatás az irányadó. – JAVASLAT
- Megválaszolendő kérdés: A társaság a tájékoztatásait az 1.6.11 pont rendelkezéseinek megfelelően angol nyelven is közzétette.*
- 1.6.12. Javasolt, hogy a társaság rendszeresen, de legalább negyedévente tájékoztassa befektetőit működéséről és pénzügyi, vagyoni helyzetéről. – JAVASLAT



Megválaszolandó kérdés: A társaság rendszeresen, de legalább negyedévente tájékoztatta befektetőit működéséről, pénzügyi és vagyoni helyzetéről.

## 2. Irányítás, ellenőrzés, kockázatkezelés

### 2.1. Feladat- és hatáskörmegosztás a társaságon belül

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

Megválaszolandó kérdés: A társaság alapszabálya egyértelmű rendelkezéseket tartalmaz a közgyűlés és az igazgatóság/igazgatótanács feladatairól és hatásköréről.

### 2.2. Igazgatóság/Igazgatótanács

2.2.1. Az igazgatóság/igazgatótanács elkészíti és elfogadja az ügyrendjét, amely meghatározza a szervezeti felépítést, az ülések előkészítésével, lebonyolításával és az elfogadott határozatokkal kapcsolatos teendőket, valamint az igazgatóság/igazgatótanács működését érintő egyéb kérdéseket. – AJÁNLÁS

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

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

Megválaszolandó kérdés: Az igazgatóság / igazgatótanács tagjainak jelölésére vonatkozó eljárást, a díjazás kialakításának elveit a társaság nyilvánosságra hozza.

### 2.3. A felügyelőbizottság

2.3.1. A felügyelőbizottság ügyrendjében és munkatervében részletezi a bizottság működését és feladatait, valamint azokat az ügyintézési szabályokat és folyamatokat is, amelyek szerint a felügyelőbizottság eljár. Az ügyrend kitér a felügyelőbizottság hatáskörére, valamint a menedzsmenttől és az igazgatóságtól származó információ-szolgáltatás menetének ismertetésére. – AJÁNLÁS

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

### 2.4. Az igazgatóság/igazgatótanács és a felügyelőbizottság ülései

2.4.1. A feladatok hiánytalan ellátása érdekében a munkatervben meghatározott rendszeres gyakorisággal az igazgatóság/igazgatótanács és a felügyelőbizottság ülést tart, továbbá biztosítja bármilyen rendkívüli esemény vagy ügy késedelem nélküli megvitatásának és a megfelelő döntések meghozatalának lehetőségét. A testületek éves, illetve féléves ütemezésben előre meghatározzák az ülések időpontját és a tervezhető napirendeket (munkaterv). A testületek ügyrendjükben rendelkeznek az előre nem tervezhető és/vagy

sürgősséggel összehívandó megbeszélések lebonyolításáról, valamint kitérnek az elektronikus hírközlő eszközök útján történő, illetve lebonyolítandó döntéshozatalra. – AJÁNLÁS

Megválaszolandó kérdések:

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

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

2.4.2. Az igazgatóság/igazgatótanács, illetve a felügyelőbizottság elnökének felelőssége, hogy a napirendet és az előterjesztéseket a pontos és hatékony döntéshozatal érdekében legalább öt munkanappal az ülést megelőzően hozzáférhetővé tegyék a tagok számára. A társaság biztosítja az ülések szabályszerű lefolyását és az ülésekről jegyzőkönyv készítését, az igazgatóság/igazgatótanács és a felügyelőbizottság dokumentációjának, határozatainak kezelését. – AJÁNLÁS

Megválaszolandó kérdések:

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

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

2.4.3. Az ügyrend szabályozza azon személyek rendszeres, illetve eseti részvételét az üléseken, akik nem tagjai az igazgatóságnak / igazgatótanácsnak vagy a felügyelőbizottságnak (pl. egyéb érdekeltek, menedzserek stb.). – AJÁNLÁS

Megválaszolandó kérdés: *Az ügyrendben szabályozásra kerül a nem testületi tagok testületi üléseken való rendszeres, illetve eseti részvétele.*

## **2.5. Az igazgatóság/igazgatótanács és a felügyelőbizottság tagjai**

2.5.1. Az igazgatóság/igazgatótanács, valamint a felügyelőbizottság tagjainak jelölése és megválasztása átlátható folyamat mentén történik. A társaság biztosítja, hogy a jelöltek személyére és szakmai alkalmasságára vonatkozó információk a megfelelő időben – legkésőbb az erre vonatkozó közgyűlési előterjesztés közzétételével egyidejűleg - rendelkezésre állnak. A jelöltek megnevezésekor a részvényeseket tájékoztatják a jelöltek szakmai tapasztalatára vonatkozó információkról, valamint arról, hogy a jelöltek milyen releváns ismerettel rendelkeznek, amely alkalmassá teszi őket az adott testületi tagságra. A tájékoztatásban arra is ki kell térni, hogy a jelöltnak milyen egyéb fontos szakmai kötelezettségvállalásai vannak, valamint arra, hogy a társaság megítélése szerint függetlennek tekinthető-e. A jelöltállítás során elsőbbséget élvez az adott testületben alulreprezentált nemhez tartozó jelölt, amennyiben a másik nemhez tartozó jelölttel a szakmai alkalmasság, szakértelem és szakmai hozzáértés szempontjából azonos minősítéssel rendelkezik. – AJÁNLÁS

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

- 2.5.2. Az igazgatóság/igazgatótanács, valamint a felügyelőbizottság tagjainak számát úgy határozzák meg, hogy a testületek a társaságirányítási és ellenőrzési funkciójukat a lehető legeredményesebben tudják ellátni. Az igazgatóság/igazgatótanács létszámának és összetételének megállapításakor a cél a megfelelő szakmai színvonal, a független tagok arányának és a költségek szintjének optimalizálása. A társaság törekszik arra, hogy az igazgatóságban/igazgatótanácsban és a felügyelőbizottságban mindkét nem képviselve legyen. – AJÁNLÁS

Megválaszolandó kérdés: A testületek összetétele, létszáma megfelel az Ajánlások 2.5.2 pontjában meghatározott elveknek.

- 2.5.3. A társaság az újonnan megválasztott igazgatósági/igazgatótanács, valamint felügyelőbizottsági tagok számára személyre szabott tájékoztatást ajánl fel, amely során az új tagok megismerhetik a társaság felépítését, működését, illetve a testületi tagként ellátandó feladatokat. – AJÁNLÁS

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

## **2.6. Az igazgatótanács/felügyelőbizottság tagjainak függetlensége**

- 2.6.1. Az igazgatótanács/felügyelőbizottság rendszeres időközönként a függetlenség megerősítését kéri a függetlennek tekintett tagjaitól. A függetlenség megerősítését javasolt a felelős társaságirányításra vonatkozó éves jelentés elkészítésével kapcsolatban megtenni. – AJÁNLÁS

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

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

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

- 2.6.3. A társaság honlapján nyilvánosságra hozza az igazgatótanács/felügyelőbizottság tagjainak függetlenségével kapcsolatos irányelveit, valamint az alkalmazott függetlenségi kritériumokat. – AJÁNLÁS

Megválaszolandó kérdés: A társaság honlapján nyilvánosságra hozta az igazgatótanács / felügyelőbizottság függetlenségével kapcsolatos irányelveit, az alkalmazott függetlenségi kritériumokat.

- 2.6.4. A társaság ne jelöljön olyan személyt a társaság felügyelőbizottságába, aki a felügyelőbizottsági tagságra való megválasztása időpontját megelőző öt évben a társaság igazgatóságában/igazgatótanácsában, illetve menedzsmentjében tisztséget töltött be, ide nem értve a munkavállalói részvétel biztosításának eseteit. – AJÁNLÁS
- Megválaszolendő kérdés: A társaság felügyelőbizottságának nincs olyan tagja, aki a jelölését megelőző öt évben a társaság igazgatóságában, illetve menedzsmentjében tisztséget töltött be, ide nem értve a munkavállalói részvétel biztosításának eseteit.*

## **2.7. Az igazgatósági/igazgatótanácsi, valamint a felügyelőbizottsági tagok összeférhetetlensége – a bennfentes kereskedés**

- 2.7.1. Az igazgatóság/igazgatótanács tagjának tájékoztatnia kell az igazgatóságot/igazgatótanácsot és (amennyiben működik) a felügyelőbizottságot (egységes irányítási rendszer esetén az audit bizottságot), amennyiben a társaság (vagy a társaság bármely leányvállalata) valamely ügyletével kapcsolatban neki, illetve vele üzleti kapcsolatban álló személyeknek vagy hozzátartozójának olyan érdekeltsége áll fenn, amely miatt nem független. – AJÁNLÁS
- Megválaszolendő kérdés: Az igazgatóság / igazgatótanács tagja tájékoztatta az igazgatóságot / igazgatótanácsot (felügyelőbizottságot / auditbizottságot), ha a társaság (vagy bármely leányvállalata) valamely ügyletével kapcsolatban neki (illetve vele üzleti kapcsolatban álló személyeknek vagy hozzátartozójának) olyan jelentős személyes érdekeltsége állt fenn, amely miatt nem független.*
- 2.7.2. A testületi és menedzsment tagok, illetve velük közeli kapcsolatban álló személyek és a társaság, valamint a társaság leányvállalata között létrejött ügyleteket, megbízásokat a társaság általános üzleti gyakorlata szerint, de az általános üzleti gyakorlathoz képest szigorúbb átláthatósági szabályok alapján kell lebonyolítani. A napi üzletmenettől eltérő ügyletek esetén a tranzakciót és annak feltételeit el kell fogadtatni az arra jogosult testülettel. – AJÁNLÁS
- Megválaszolendő kérdés: A testületi és menedzsment tagok (és a velük közeli kapcsolatban álló személyek), valamint a társaság (illetve leányvállalata) között létrejött ügyleteket, megbízásokat a társaság általános üzleti gyakorlata szerint, de az általános üzleti gyakorlathoz képest szigorúbb átláthatósági szabályok alapján bonyolították le, és kerültek jóváhagyásra.*
- 2.7.3. A testületi tagoknak tájékoztatni kell a felügyelőbizottságot (egységes irányítási rendszer esetén az audit bizottságot), illetve amennyiben a társaságnál felállításra került, a jelölőbizottságot, ha olyan társaságnál kapnak testületi tagság, illetve menedzsment tisztség betöltésére vonatkozó megbízatást, amely nem tagja a vállalatcsoportnak. – AJÁNLÁS
- Megválaszolendő kérdés: A testületi tag tájékoztatta a felügyelőbizottságot / audit bizottságot (jelölőbizottságot), ha nem a cégcsoporthoz tartozó társaságnál kapott testületi tagságra, menedzsment tisztségre vonatkozó felkérést.*

2.7.4. A bennfentes kereskedelem megelőzése érdekében az igazgatóság/igazgatótanács kialakítja a társaságon belüli információáramlásra, a bennfentes információk kezelésére, valamint a bennfentes személyek értékpapír-kereskedésére vonatkozó irányelveit, és gondoskodik ezek betartásának felügyeletéről. Az igazgatóság/igazgatótanács felelőssége a bennfentes információkhoz hozzáférő személyekre vonatkozó nyilvántartás jogszabályi előírásoknak megfelelő vezetése. – AJÁNLÁS

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

## **2.8. Belső kontroll rendszerek és kockázatkezelés**

2.8.1. A belső kontrollok rendszerének elválaszthatatlan részeként a társaságok kialakítanak egy független belső ellenőrzési funkciót (megbízási vagy munkaviszonyban), amely az audit bizottságnak / felügyelőbizottságnak tartozik közvetlen beszámolási kötelezettséggel. A kialakítás úgy is történhet, hogy az audit/felügyelőbizottsági független tagok közül kerül kijelölésre a belső ellenőri funkció. – AJÁNLÁS

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

2.8.2. A belső ellenőrzés feladatainak eredményes ellátása érdekében a társaság biztosítja, hogy a belső ellenőrzés korlátlan hozzáférést kapjon minden szükséges információhoz, dokumentumhoz, adathoz és a vizsgált tevékenységben, folyamatban érintett személyhez. – AJÁNLÁS

Megválaszolendő kérdés: *A belső ellenőrzés korlátlan hozzáféréssel rendelkezik a vizsgálatokhoz szükséges minden információhoz.*

2.8.3. A részvényesek legalább évente tájékoztatást kapnak a belső kontrollok rendszerének működésére vonatkozóan. – AJÁNLÁS

Megválaszolendő kérdés: *A részvényesek tájékoztatást kaptak a belső kontrollok rendszerének működéséről.*

2.8.4. A belső kontrollok rendszerének elválaszthatatlan részeként a társaságok a belső ellenőrzés mellett működtetnek egy, a társaság működését érintő jogszabályoknak és egyéb szabályoknak (belső szabályzatoknak) való megfelelésért felelős funkciót is (compliance). - AJÁNLÁS

Megválaszolendő kérdés: *A társaság rendelkezik megfelelési biztosítási (compliance) funkcióval.*

2.8.5. Az igazgatóság/igazgatótanács, vagy az általa kijelölt bizottság felelős a társaság teljes kockázatkezelésének felügyeletéért és irányításáért és köteles évente legalább egyszer tájékozódni a kockázatkezelési eljárások eredményességéről, amelyet a felelős társaságirányítási jelentésben (akár önállóan, akár az éves jelentés részeként) az éves rendes közgyűlés elé terjeszt. – AJÁNLÁS

Megválaszolendő kérdések:

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

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

2.8.6. Az igazgatóság/igazgatótanács az érintett területek bevonásával kidolgozza az ágazati és társasági sajátosságoknak megfelelő kockázatkezelési alapelveket, bevonva a kockázatkezelési folyamatok megtervezéséért, működtetéséért, ellenőrzéséért, valamint ezen folyamatoknak a társaság napi működésébe történő beépítéséért felelős személyeket. – AJÁNLÁS

Megválaszolendő kérdés: Az igazgatóság/igazgatótanács az érintett területek bevonásával kidolgozta az ágazati és társasági sajátosságoknak megfelelő kockázatkezelési alapelveket.

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

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

2.8.8. A belső kontroll rendszerek funkciói legalább évente egyszer beszámolnak (akár külön, akár együttesen) az arra jogosult testület számára a belső kontroll mechanizmusok és a társaságirányítási funkciók működéséről. - AJÁNLÁS

Megválaszolendő kérdés: A belső kontroll rendszerek funkciói legalább egyszer beszámoltak az arra jogosult testületnek a belső kontroll mechanizmusok és a társaságirányítási funkciók működéséről.

## **2.9. Külső tanácsadó, könyvvizsgáló**

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

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

2.9.2. Az igazgatóság / igazgatótanács a pénzügyi beszámolót megtárgyaló üléseire tanácskozási joggal meghívja a társaság könyvvizsgálóját. – AJÁNLÁS

Megválaszolendő kérdés: Az igazgatóság / igazgatótanács a pénzügyi beszámolót megtárgyaló üléseire tanácskozási joggal meghívta a társaság könyvvizsgálóját.

# Mellékletek

1. számú melléklet

## Tájékoztatás a Felelős Társaságirányítási Jelentéssel kapcsolatban

A kibocsátóknak kétféle módon kell nyilatkozniuk felelős vállalatirányítási gyakorlatukról. A társaságok által kötelezően elkészítendő és az éves rendes közgyűlés elé terjesztendő felelős társaságirányítási jelentésükben egyrészt pontos, átfogó és könnyen érthető módon kell beszámolniuk az adott üzleti évben alkalmazott felelős társaságirányítási gyakorlatukról. Ennek során ki kell térniük társaságirányítási politikájukra, valamint az esetleges különleges körülmények ismertetésére is az alábbi szempontokra kitérve:

- Az igazgatóság / igazgatótanács működésének rövid ismertetése, az igazgatóság / igazgatótanács és a menedzsment közti felelősség és feladatmegosztás bemutatása.
- Az igazgatóság / igazgatótanács, a felügyelő bizottság és a menedzsment tagjainak bemutatása (a testületi tagok esetében kitérve az egyes tagok függetlenségi státuszának megadására), a bizottságok felépítésének ismertetése.
- Az igazgatóság / igazgatótanács, felügyelő bizottság és bizottságok adott időszakban megtartott ülései számának ismertetése, a részvételi arány megadásával.
- Az igazgatóság / igazgatótanács, felügyelő bizottság, menedzsment munkájának, valamint az egyes tagok értékelésekor figyelembe vett szempontok bemutatása. Utalás arra, hogy az adott időszakban elvégzett értékelés eredményezett-e valamilyen változást.
- Beszámoló az egyes bizottságok működéséről, kitérve a bizottsági tagok szakmai bemutatására, a megtartott ülések számára és a részvételi arány, valamint az üléseken tárgyalt fontosabb témák és a bizottság általános működésének ismertetésére. Az audit bizottság működésének bemutatásánál ki kell térni arra, ha az igazgatóság / igazgatótanács a bizottság javaslatával ellentétesen döntött valamilyen kérdésben (kitérve az igazgatóság / igazgatótanács indokaira). Célszerű utalni a társaság honlapjára, ahol nyilvánosságra kell hozni a bizottságokra delegált feladatokat, a tagok kinevezésének idejét. (Ha a társaság honlapján ezek az információk nem találhatóak meg, akkor szerepeltetni kell őket a Felelős Társaságirányítási Jelentésben.)
- A belső kontrollok rendszerének bemutatása, az adott időszaki tevékenység értékelése. Beszámoló a kockázatkezelési eljárások hatékonyságáról és eredményességéről. (Információ arról, hogy a részvényesek hol tekinthetik meg az igazgatóság / igazgatótanács belső kontrollok működéséről szóló jelentését.)
- Információ arról, hogy a könyvvizsgáló végzett-e olyan tevékenységet, mely nem az auditálással kapcsolatos.
- A társaság közzétételi politikájának, bennfentes személyek kereskedésével kapcsolatos politikájának áttekintő ismertetése.



- A részvényesi jogok gyakorlása módjának áttekintő ismertetése.
- A közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok rövid ismertetése.
- Javadalmazási nyilatkozat.
- FT Jelentés (2. számú melléklet).



## FT Jelentés a Felelős Társaságirányítási Ajánlásokban foglaltaknak való megfelelésről

A társaság a Felelős Társaságirányítási Jelentés részeként az alábbi táblázatok kitöltésével nyilatkozik arról, hogy a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által kiadott Felelős Társaságirányítási Ajánlások ("FTA") meghatározott pontjaiban megfogalmazott ajánlásokat, javaslatokat saját társaságirányítási gyakorlata során milyen mértékben alkalmazta.

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

Az Ajánlások részben valamennyi kibocsátó számára kötelező jellegű ajánlásokat, részben pedig nem kötelező jellegű javaslatokat tartalmaznak. A kibocsátók a kötelező jellegű ajánlásoktól és a nem kötelező jellegű javaslatoktól egyaránt eltérhetnek. Az ajánlásoktól való eltérés esetén a kibocsátók kötelesek az eltérést a felelős társaságirányítási jelentésben nyilvánosságra hozni és megindokolni („comply or explain”). Ez lehetővé teszi a kibocsátók számára az ágazati, illetve vállalat-specifikus igények figyelembe vételét. Ennek megfelelően adott esetben az ajánlásoktól eltérő kibocsátó is meg tud felelni a felelős vállalatirányítás követelményeinek. Javaslatok esetén a kibocsátóknak azt kell feltüntetni, hogy alkalmazzák-e az adott irányelvet, vagy sem, és lehetőségük van arra is, hogy a javaslatoktól való eltérést megindokolják.

A felelős társaságirányítási jelentés alapelve és célja, hogy a társaság előző üzleti évről számot adjon és feltárja, hogy annak során milyen mértékben felelt meg a kibocsátó az Ajánlásoknak. Az Ajánlásokban szerepelhetnek azonban olyan ajánlások és javaslatok is, amelyek olyan eseményre vagy történésre vonatkoznak, amelyek nem fordultak elő a kibocsátónál az adott időszakban. Az eddigi gyakorlatnak megfelelően az ilyen „esemény típusú” kérdéseknél akkor is lehet IGEN választ adni, ha az üzleti évben az adott eseményre nem került sor (például egyáltalán nem történt osztalékfizetés; vagy az előterjesztésekhez a közgyűlést megelőzően nem érkeztek részvényesi észrevételek), azonban a társaság az alapszabályi rendelkezései, illetve gyakorlata alapján az Ajánlásban foglaltak szerint járt volna el az adott esemény bekövetkezésekor. Ilyen esetben a transzparens működés elvének leginkább megfelelő megoldás az, ha a kibocsátó az IGEN válasz mellett magyarázatként jelzi, hogy a kérdéses esemény nem fordult elő az előző üzleti évben, de annak megfelelő kezelése biztosítva van.

### Az Ajánlásoknak való megfelelés szintje

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

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:



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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**A Javaslatoknak való megfelelés szintje**

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

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

**Igen**

**Nem**

(Magyarázat:)

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

**Igen**

**Nem**

(Magyarázat:)

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

**Igen**

**Nem**

(Magyarázat:)

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

**Igen**

**Nem**

(Magyarázat:)

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

**Igen**

**Nem**

(Magyarázat:)

**1.3.2.1.** A társaság alapszabálya nem korlátozza, hogy a társaság közgyűlésein az igazgatóság/ igazgatótanács elnökének kezdeményezésére bármely személy hozzászólási és véleményezési

jogkörrel meghívást kaphasson, ha vélelmezik, hogy e személy jelenléte és véleménye szükséges, illetve elősegíti a részvényesek tájékoztatását, a közgyűlési döntések meghozatalát.

**Igen**

**Nem**

(Magyarázat: )

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

**Igen**

**Nem**

(Magyarázat: )

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

**Igen**

**Nem**

(Magyarázat: )

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

**Igen**

**Nem**

(Magyarázat: )

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

**Igen**

**Nem**

(Magyarázat: )

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

**Igen**

**Nem**

(Magyarázat: )

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

**Igen**

**Nem**

(Magyarázat: )