

Javadalmazási Politika NUTEX Nyrt.

1. A Javadalmazási Politika tárgya és hatálya

A Javadalmazási Politika tárgya

Jelen Javadalmazási Politika tárgya az NUTEX Befektetési Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 1163 Budapest, Cziráki utca 24-32. A. ép. II. em. 141. ajtó, cégjegyzékszám: 01-10-043104, nyilvántartó bíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága) (a továbbiakban: Társaság) természetes személy vezető tisztségviselői (igazgatótanácsi tagjai), illetve vezérigazgatója javadalmazása, valamint a jogviszonyuk megszűnése esetére vonatkozó juttatások rendszerének meghatározása.

A Javadalmazási Politika személyi hatálya

A Javadalmazási Politika személyi hatálya a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvény 2. § 2. pontjának megfelelően, a Társaság igazgatótanácsának (a továbbiakban: igazgatótanács) természetes személy tagjaira és a Társaság vezérigazgatójára (a továbbiakban: vezérigazgató) terjed ki, akik tisztségüket egyaránt határozatlan idejű megbízási jogviszony keretében látják el. A jelen Javadalmazási Politika alkalmazásában az igazgatótanács tagjának minősül az igazgatótanács tagja, az igazgatótanács elnöke, illetve az igazgatótanács alelnöke.

A Javadalmazási Politika tárgyi hatálya

A Javadalmazási Politika tárgyi hatálya a fentiek szerint meghatározott személyek javadalmazási elveire és rendszerére, továbbá a jogviszonyuk megszűnése esetére biztosított juttatások módjára, mértékének elveire, rendszerére terjed ki.

A Javadalmazási Politika időbeli hatálya

A Javadalmazási Politika a Közgyűlés által történő elfogadással lép hatályba.

Irányadó jogszabályok

- a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvény (Hrsz. tv.)
- a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (Ptk.)
- a Munka Törvénykönyvéről szóló 2012. évi I. törvény (Mt.)
- a Munkavállalói Résztulajdonosi Programról szóló 1992. évi XLIV. törvény (MRP tv.)

2. A Javadalmazási Politika tartalma

A javadalmazási politika tartalmazza:

- a javadalmazás különböző rögzített és változó összetevőinek megjelölését, ideértve az igazgatóknak biztosítható jutalmak és egyéb juttatások valamennyi formáját, megjelölve ezek relatív arányát,
- annak bemutatását, hogy a javadalmazási politika kialakítása során hogyan került figyelembevételre a társaság munkavállalóinak fizetése és foglalkoztatási feltételei,
- az igazgatókkal kötött munkavégzésre vagy a tisztség ellátására, vagy ezzel összefüggő javadalmazásra vonatkozó szerződésnek az időtartamát, az alkalmazandó felmondási időt, a kiegészítő nyugdíj vagy a korengedményes nyugdíjazási rendszerek fő jellemzőit, a szerződés megszüntetésének feltételeit, és a megszüntetés esetén járó kifizetéseket,
- a javadalmazási politika meghatározására, felülvizsgálatára és végrehajtására irányuló döntéshozatali eljárás bemutatását, beleértve az összeférhetlenség elkerülésére vagy kezelésére irányuló intézkedéseket, és - adott esetben - a javadalmazási bizottság vagy más érintett bizottság szerepét.

Ha a Társaság részvényalapú javadalmazást állapít meg, a javadalmazási politika meghatározza a megszolgálati időszakokat, esetlegesen a megszolgált részvények megtartását.

Ha a Társaság változó javadalmazást állapít meg, a javadalmazási politika meghatározza a változó javadalmazás odaítélésére vonatkozó kritériumokat

3. Alapelvek

A Javadalmazási Politika alkalmazása során érvényesülnie kell az átláthatóság követelményének.

A javadalmazás megállapításánál figyelemmel kell lenni az arányosság követelményére, az adott személy felelősségének mértékére, feladataira, munkavégzésének hatékonyságára, a Társaság gazdasági-pénzügyi helyzetére és célkitűzéseinek megvalósítására.

A javadalmazási politika kialakítása során elsősorban a vezérigazgató vonatkozásában került figyelembevételre a társaság munkavállalói fizetése és foglalkoztatási feltételei.

4. Az igazgatótanács tagjaira vonatkozó szabályok

A javadalmazás

Az igazgatótanács természetes személy tagjainak díjazását és esetleges egyéb javadalmazását a Társaság közgyűlése határozza meg.

A javadalmazás megállapításánál figyelemmel kell lenni az arányosság követelményére, az adott személy felelőségének mértékére, feladataira, munkavégzésének hatékonyságára, a Társaság gazdasági-pénzügyi helyzetére és célkitűzéseinek megvalósítására.

A Társaság 2019. december 22. napján megtartott rendkívüli közgyűlése úgy döntött, hogy a korábbi stratégia folytatása mellett a Társaság akvizíciós stratégiáját kiegészíti azzal, hogy a Közgyűlés felhatalmazza a Társaság Igazgatótanácsát arra, hogy akár vásárlással, akár a Társaság alaptőkéjének zárt körben történő felemelése során a tőkeemelő(k) által rendelkezésre bocsátott nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásként a Társaság jelenlegi méretét akár jelentősen meghaladó értékű eszközök tulajdonjogát szerezzék meg, melynek következtében a Társaság akár teljesen új reálgazdasági tevékenységgel működne tovább, azzal, hogy az ennek keretében megvalósuló tőkeemelés járhat azzal, hogy – amennyiben ennek jogszabályi feltételei fennállnak – a tőkeemelő(k) a Társaságban jelentős, akár többségi részesedést is szerezhethet(nek), de az igazgatótanács által végrehajtott tőkeemelés során az alkalmazott kibocsátási ár nem lehet kevesebb, mint a tőkeemelést megelőző 180 nap forgalommal súlyozott tőzsdei átlagárfolyamának 75%-a.

A Társaság hosszú távú érdekét, illetve a hosszú távú részvényesi érdekeket szolgálja a Társaság vagyonának tartós, fenntartható gyarapítása. Ennek megfelelően fontos cél, hogy a Javadalmazási Politika ne csupán egy egyszeri gazdasági esemény elérését ösztönözze, hanem a folyamatos és fenntartható vagyongyarapodást, a Társaság saját vagyonának tartós növekedését is.

A fentiek figyelembevételével az igazgatótanácsi tagok részére a kibocsátó jogi személy gazdasági teljesítményének jövőbeli javulásához kötött részvény, illetve részvényopció alapú változó javadalmazás (teljesítmény alapú javadalmazás) kerül megállapításra az alábbiak szerint:

Részvény, illetve részvényopció alapú javadalmazás első része:

A részvény, illetve részvényopció alapú javadalmazás első része keretében az igazgatótanácsi tagok számára kitűzésre kerülő gazdasági eredmény akkor kerül

elérésre, ha a Társaság saját tőkéje, vagy konszolidált saját tőkéje 2022. december 31-én eléri, vagy meghaladja a 15.000.000.000 Ft összeget, vagy a Társaságnak a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett szabályozott piacra bevezetett törzsrészevényei tőzsdéi kapitalizációja (a tőzsdére bevezetett törzsrészevények számának és záróárának szorzata) 2022. december 31-án eléri, vagy meghaladja a 15.000.000.000 Ft összeget. Ebben az esetben az igazgatótanács tagjai ingyenes részvény alapú díjazásban és részvényre vonatkozó vételi opcióban részesülnek az alábbiak szerint.

A részvény alapú díjazás keretében a kitűzött gazdasági eredmény elérése esetén a Társaság által kibocsátott, a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett szabályozott piacra bevezetett törzsrészevényei (a továbbiakban törzsrészevények) kerülnek ingyenesen átadásra a programban résztvevő igazgatótanácsi tagok részére.

A részvény alapú díjazás során a programban résztvevő igazgatótanácsi tagok részére ingyenesen átadásra kerülő törzsrészevények száma összesen az alábbi képlettel kerül meghatározásra:

(a Társaság által 2022. december 31. napján a cégjegyzékbe bejegyzett kibocsátott törzsrészevények száma – a Társaság által 2020. szeptember 15. napján a cégjegyzékbe bejegyzett kibocsátott törzsrészevények száma) * 10%.

A fenti részvény mennyiségből az igazgatótanács külső tagjai fejenként 200.000 darab törzsrészevényre jogosultak, míg a fennmaradó részvény mennyiség az igazgatótanács belső tagjai között egyenlő részben kerül szétosztásra. Tört darabszám esetén a megszerezhető részvények száma lefelé kerekítéssel kerül meghatározásra.

A részvényopció alapú díjazás keretében a kitűzött gazdasági eredmény elérése esetén a Társaság által kibocsátott, a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett szabályozott piacra bevezetett törzsrészevényeire (a továbbiakban törzsrészevények) vonatkozó vételi opció (vételi jog) kerül juttatásra ingyenesen a programban résztvevő igazgatótanácsi tagok részére. A vételi opció lehívási ára részvényenként 31 Ft. A vételi opció a megnyílásától számított 5 évig gyakorolható.

A részvényopció alapú díjazás során a programban résztvevő igazgatótanácsi tagok részére összesen az alábbi számú törzsrészevény tekintetében kerül vételi opció alapításra:

(a Társaság által 2022. december 31. napján a cégjegyzékbe bejegyzett kibocsátott törzsrészevények száma – a Társaság által 2020. szeptember 15. napján a cégjegyzékbe bejegyzett kibocsátott törzsrészevények száma) * 10%.

A fentiekből az igazgatótanács külső tagjai fejenként 100.000 darab törzsrészevényre vonatkozó vételi opcióra jogosultak, míg a fennmaradó részvény mennyiségre vonatkozó vételi opció az igazgatótanács belső tagjai között egyenlő részben kerül szétosztásra. Tört darabszám esetén a megszerezhető részvények száma lefelé kerekítéssel kerül meghatározásra.

Részvény, illetve részvényopció alapú javadalmazás második része:

A részvény, illetve részvényopció alapú javadalmazás második része keretében az igazgatótanácsi tagok számára kitűzésre kerülő gazdasági eredmény akkor kerül elérésre, ha a részvény alapú javadalmazás első része keretében kitűzött gazdasági eredmény nem került elérésre, de a Társaság saját tőkéje, vagy konszolidált saját tőkéje 2022. december 31-én eléri, vagy meghaladja az 5.000.000.000 Ft összeget, vagy a Társaságnak a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett szabályozott piacra bevezetett törzsrészvényei tőzsdei kapitalizációja (a tőzsdére bevezetett törzsrészvények számának és záróárának szorzata) 2022. december 31-án eléri, vagy meghaladja az 5.000.000.000 Ft összeget. Ebben az esetben az igazgatótanács tagjai ingyenes részvény alapú díjazásban és részvényre vonatkozó vételi opcióban részesülnek az alábbiak szerint.

A részvény alapú díjazás keretében a kitűzött gazdasági eredmény elérése esetén a Társaság által kibocsátott, a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett szabályozott piacra bevezetett törzsrészvényei (a továbbiakban: törzsrészvények) kerülnek ingyenesen átadásra a programban résztvevő igazgatótanácsi tagok részére.

A részvény alapú díjazás során a programban résztvevő igazgatótanácsi tagok részére ingyenesen átadásra kerülő törzsrészvények száma összesen az alábbi képlettel kerül meghatározásra:

(a Társaság által 2022. december 31. napján a cégjegyzékbe bejegyzett kibocsátott törzsrészvények száma – a Társaság által 2020. szeptember 15. napján a cégjegyzékbe bejegyzett kibocsátott törzsrészvények száma) * 2,5%.

A fenti részvény mennyiségből az igazgatótanács külső tagjai fejenként 50.000 darab törzsrészvényre jogosultak, míg a fennmaradó részvény mennyiség az igazgatótanács belső tagjai között egyenlő részben kerül szétosztásra. Tört darabszám esetén a megszerezhető részvények száma lefelé kerekítéssel kerül meghatározásra.

A részvényopció alapú díjazás keretében a kitűzött gazdasági eredmény elérése esetén a Társaság által kibocsátott, a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett szabályozott piacra bevezetett törzsrészvényeire (a továbbiakban: törzsrészvények) vonatkozó vételi opció (vételi jog) kerül juttatásra ingyenesen a programban résztvevő igazgatótanácsi tagok részére. A vételi opció lehívási ára részvényenként 31 Ft. A vételi opció a megnyílásától számított 5 évig gyakorolható.

A részvényopció alapú díjazás során a programban résztvevő igazgatótanácsi tagok részére összesen az alábbi számú törzsrészvény tekintetében kerül vételi opció alapításra:

(a Társaság által 2022. december 31. napján a cégjegyzékbe bejegyzett kibocsátott törzsrészvények száma – a Társaság által 2020. szeptember 15. napján a cégjegyzékbe bejegyzett kibocsátott törzsrészvények száma) * 2,5%.

A fentiekből az igazgatótanács külső tagjai fejenként 50.000 darab törzsrészvényre vonatkozó vételi opcióra jogosultak, míg a fennmaradó részvény mennyiségre

vonatkozó vételi opció az igazgatótanács belső tagjai között egyenlő részben kerül szétosztásra. Tört darabszám esetén a megszerezhető részvények száma lefelé kerekítéssel kerül meghatározásra.

Részvény, illetve részvényopció alapú javadalmazás harmadik része:

A részvény, illetve részvényopció alapú javadalmazás harmadik része keretében az igazgatótanácsi tagok kétéves ciklusokban kitűzésre kerülő gazdasági eredmény elérése esetén jogosultak részvény alapú juttatásra. Az első kétéves ciklus 2022. december 31. napjától 2024. december 31. napjáig tart, a második kétéves ciklus 2024. december 31. napjától 2026. december 31. napjáig, a további ciklusok pedig mindig az előző ciklus utolsó napján kezdődnek és két évvel később érnek véget.

Az egyes ciklusokban a részvény, illetve részvényopció alapú díjazás keretében a kitűzött gazdasági eredmény a saját tőke (amennyiben a Társaság az adott évben konszolidált beszámoló készítésére köteles, úgy a konszolidált saját tőke) (a továbbiakban: „Saját Tőke”) értékének növekedése az alábbiak szerinti határértéket meghaladó mértékben. A „Saját Tőke” növekedése során vizsgálandó határérték az adott kétéves ciklus egészére vonatkozó magyarországi fogyasztói árindex értékének kétszerese, de legalább tíz százalék. Az adott kétéves ciklus vonatkozásában az igazgatótanácsi tagok számára kitűzésre kerülő gazdasági eredmény (a Társaság gazdasági teljesítményének jövőbeli javulása) akkor kerül elérésre, ha a kétéves ciklus utolsó napján a Társaság Saját Tőkéjének értéke meghaladja a kétéves ciklus első napján a Társaság Saját Tőkéjének értékét és a Saját Tőke értékének növekedése eléri, vagy meghaladja az adott kétéves ciklus egészére vonatkozó magyarországi fogyasztói árindex értékének kétszeresét, de legalább a tíz százalékot. Ebben az esetben az adott kétéves ciklus vonatkozásában az igazgatótanács tagjai ingyenes részvény alapú díjazásban és részvényre vonatkozó vételi opcióban részesülnek az alábbiak szerint.

A részvény alapú díjazás keretében az adott kétéves ciklus vonatkozásában a kitűzött gazdasági eredmény elérése esetén a Társaság által kibocsátott, a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett szabályozott piacra bevezetett törzsrészvényei (a továbbiakban: törzsrészvények) kerülnek ingyenesen átadásra a programban résztvevő igazgatótanácsi tagok részére.

A részvény alapú díjazás során a programban résztvevő igazgatótanácsi tagok részére ingyenesen átadásra kerülő törzsrészvények száma összesen az alábbi képlettel kerül meghatározásra:

(a Társaság Saját Tőkéjének értéke az adott kétéves ciklus utolsó napján – a Társaság Saját Tőkéjének értéke az adott kétéves ciklus első napján) * 0,2 / (a Társaság által kibocsátott, a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett szabályozott piacra bevezetett törzsrészvényeinek a tőzsdei forgalommal súlyozott átlagára a juttatás napját megelőző 180 napos időszakban)

A fenti részvény mennyiségből az igazgatótanács külső tagjai fejenként 50.000 darab törzsrészvényre jogosultak, míg a fennmaradó részvény mennyiség az igazgatótanács

belső tagjai között egyenlő részben kerül szétosztásra. Tört darabszám esetén a megszerezhető részvények száma lefelé kerekítéssel kerül meghatározásra.

Amennyiben a Társaság a részvényalapú javadalmazás juttatásához szükséges mennyiségű részvennyel nem rendelkezik, úgy a juttatásra jogosult igazgatótanácsi tag kérésére a részvény alapú juttatásnak megfelelő érték pénzben is teljesíthető a juttatásra jogosult részére. Ebben az esetben a részvények pénzbeli értékekét a Társaság által kibocsátott, a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett szabályozott piacra bevezetett törzsrészvényeinek a tőzsdei forgalommal súlyozott a juttatás napját megelőző 180 napos időszak átlagára alapján kell megállapítani.

A Társaság Saját Tőkéjének értékei a Társaság adott évre vonatkozó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolójában szereplő értékek, azzal, hogy amennyiben az adott időszakban osztalékfizetésre, vagy saját részvény megszerzésére kerül sor és emiatt az EU IFRS szerint kimutatott saját tőke, illetve konszolidált saját tőke értéke csökken, úgy a fenti csökkentő tételeknek a számviteli beszámolóban kimutatott értékével a Saját Tőke értékei megfelelően korrigálásra (magnövelésre) kerülnek, abból a célból, hogy az osztalékfizetés, illetve a saját részvény megszerzése, mint a társasági vagyon egy részének a részvényesek részére történő visszajuttatásának eszközei (melyek azonban az EU IFRS szerint kimutatott saját tőkét csökkentő gazdasági események) ne torzítsák az igazgatótanácsi tagok juttatása során vizsgált tényleges gazdasági teljesítményt.

A részvényopció alapú díjazás keretében a kitűzött gazdasági eredmény elérése esetén a Társaság által kibocsátott, a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett szabályozott piacra bevezetett törzsrészvényeire (a továbbiakban törzsrészvények) vonatkozó vételi opció (vételi jog) kerül juttatásra ingyenesen a programban résztvevő igazgatótanácsi tagok részére. A vételi opció lehívási ára minden kétéves ciklus tekintetében az adott kétéves ciklus kezdőnapján a törzsrészvények vonatkozásában a Budapesti Értéktőzsdén rögzített legutolsó záróár. A vételi opció a megnyílásától számított 5 évig gyakorolható.

A részvényopció alapú díjazás során a programban résztvevő igazgatótanácsi tagok részére összesen az alábbi számú törzsrészvény tekintetében kerül vételi opció alapításra: amennyiben az adott kétéves ciklus utolsó napján a törzsrészvények vonatkozásában a Budapesti Értéktőzsdén rögzített legutolsó záróár legalább 25%-kal meghaladja az adott kétéves ciklus első napján a törzsrészvények vonatkozásában a Budapesti Értéktőzsdén rögzített legutolsó záróár értékét, úgy a jelen „Részvény, illetve részvényopció alapú javadalmazás harmadik része” fejezetben az adott igazgatótanácsi tagra és az adott kétéves ciklusra vonatkozóan a részvény alapú javadalmazásra megállapított darabszám 50%-ka, ellenkező esetben 25%-a.

Tört darabszám esetén a megszerezhető opciók száma lefelé kerekítéssel kerül meghatározásra.

A Részvény, illetve részvényopció alapú javadalmazás harmadik része alapján juttatásra kerülő részvények számából le kell vonni a juttatás évét megelőző naptári évben a Részvény, illetve részvényopció alapú javadalmazás negyedik része alapján juttatott és az adott igazgatótanácsi tag számára ténylegesen rendelkezésre is bocsátott részvények számát. A Részvény, illetve részvényopció alapú javadalmazás

harmadik része alapján juttatásra kerülő részvényopciók számából le kell vonni a juttatás évét megelőző naptári évben a Részvény, illetve részvényopció alapú javadalmazás negyedik része alapján juttatott és az adott igazgatótanácsi tag számára ténylegesen rendelkezésre is bocsátott részvényopciók számát.

Részvény, illetve részvényopció alapú javadalmazás negyedik része:

A részvény, illetve részvényopció alapú javadalmazás harmadik része keretében az igazgatótanácsi tagok kétéves ciklusokban kitűzésre kerülő gazdasági eredmény elérése esetén jogosultak részvény alapú juttatásra. Az első kétéves ciklus 2023. december 31. napjától 2025. december 31. napjáig tart, a második kétéves ciklus 2025. december 31. napjától 2027. december 31. napjáig, a további ciklusok pedig mindig az előző ciklus utolsó napján kezdődnek és két évvel később érnek véget.

Az egyes ciklusokban a részvény, illetve részvényopció alapú díjazás keretében a kitűzött gazdasági eredmény a Társaság alábbi Gazdasági Növekmény Mutatója értékének alakulása az alábbiak szerinti határértéket meghaladó mértékben.

A Gazdasági Növekmény Mutató értéke az alábbi három különbség közül a legnagyobb értékével egyenlő:

- (1) a Társaság saját tőkéjének értéke az adott kétéves ciklus utolsó napján – a Társaság saját tőkéjének értéke az adott kétéves ciklus első napján (a saját tőke értékét a Társaság egyedi/különálló éves beszámolójában szereplő saját tőke értékek alapján kell figyelembe venni)
- (2) a Társaság adózott eredménnyel növelt eredménytartalékának értéke az adott kétéves ciklus utolsó napján – a Társaság adózott eredménnyel növelt eredménytartalékának értéke az adott kétéves ciklus első napján (az adózott eredménnyel növelt eredménytartalék értékét a Társaság egyedi/különálló éves beszámolójának megfeleltetési táblázatában szereplő adózott eredmény és eredménytartalék rovatokban szereplő értékek összegeként kell meghatározni, azzal, hogy amennyiben ilyen megnevezésű rovatok bármely okból kifolyólag nem szerepelnének a beszámolóban, úgy az ezekhez tartalmilag legközelebbi értékek veendő figyelembe)
- (3) a Társaság törzsrészvényvényeinek tőzsdei kapitalizációja az adott kétéves ciklus utolsó napján – a Társaság törzsrészvényvényeinek tőzsdei kapitalizációja az adott kétéves ciklus első napján (a Társaság törzsrészvényvényeinek tőzsdei kapitalizációja a Társaságnak a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett szabályozott piacra bevezetett törzsrészvényei számának és az aznapi – vagy amennyiben nincs olyan, úgy az adott napot megelőző utolsó – záróárának szorzata)

A „Gazdasági Növekmény Mutató” során vizsgálandó határérték az adott kétéves ciklus egészére vonatkozó magyarországi fogyasztói árindex értéke, de legalább öt százalék. Az adott kétéves ciklus vonatkozásában az igazgatótanácsi tagok számára kitűzésre kerülő gazdasági eredmény (a Társaság gazdasági teljesítményének jövőbeli javulása) akkor kerül elérésre, ha a kétéves ciklus utolsó napján a Társaság Gazdasági Növekmény Mutatójának értéke pozitív és meghaladja a kiszámítása során alkalmazott kivonás kivonandójának (az adott kétéves ciklus első napjára vonatkozó értéknek) az adott kétéves ciklus egészére vonatkozó magyarországi fogyasztói

árindex értékével, de legalább öt százalékkal vett szorzatát. Ebben az esetben az adott kétéves ciklus vonatkozásában az igazgatótanács tagjai ingyenes részvény alapú díjazásban és részvényre vonatkozó vételi opcióban részesülnek az alábbiak szerint.

A részvény alapú díjazás keretében az adott kétéves ciklus vonatkozásában a kitűzött gazdasági eredmény elérése esetén a Társaság által kibocsátott, a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett szabályozott piacra bevezetett törzsrészvényei (a továbbiakban: törzsrészvények) kerülnek ingyenesen átadásra a programban résztvevő igazgatótanácsi tagok részére.

A részvény alapú díjazás során a programban résztvevő igazgatótanácsi tagok részére ingyenesen átadásra kerülő törzsrészvények száma összesen az alábbi képlettel kerül meghatározásra:

$$\left(\text{a Társaság Gazdasági Növekmény Mutatójának adott kétéves ciklusbeli értéke} \right) * 0,2 / \left(\text{a Társaság által kibocsátott, a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett szabályozott piacra bevezetett törzsrészvényeinek a tőzsdei forgalommal súlyozott átlagára a juttatás napját megelőző 180 napos időszakban} \right)$$

A fenti részvény mennyiségből az igazgatótanács külső tagjai fejenként 50.000 darab törzsrészvényre jogosultak, míg a fennmaradó részvény mennyiség az igazgatótanács belső tagjai között egyenlő részben kerül szétosztásra. Amennyiben a teljes részvény mennyiség akkora, hogy abból a jogosult külső igazgatótanácsi tagoknak nem jutna fejenként a fentiek szerinti darabszám, úgy a teljes részvény mennyiség olyan módon kerül elosztásra, hogy abból a belső igazgatótanácsi tagoknak jutó fejenkénti darabszám legalább másfélszer akkora legyen, mint a külső igazgatótanácsi tagoknak jutó részvény darabszám. Tört darabszám esetén a megszerezhető részvények száma lefelé kerekítéssel kerül meghatározásra.

Amennyiben a Társaság a részvény alapú javadalmazás juttatásához szükséges mennyiségű részvényvel nem rendelkezik, úgy a juttatásra jogosult igazgatótanácsi tag kérésére a részvény alapú juttatásnak megfelelő érték pénzben is teljesíthető a juttatásra jogosult részére. Ebben az esetben a részvények pénzbeli értékekét a Társaság által kibocsátott, a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett szabályozott piacra bevezetett törzsrészvényeinek a tőzsdei forgalommal súlyozott a juttatás napját megelőző 180 napos időszak átlagára alapján kell megállapítani.

A Társaság Saját Tőkéjének értékei a Társaság adott évre vonatkozó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolójában szereplő értékek, azzal, hogy amennyiben az adott időszakban osztalékfizetésre, vagy saját részvény megszerzésére kerül sor és emiatt az EU IFRS szerint kimutatott saját tőke, illetve konszolidált saját tőke értéke csökken, úgy a fenti csökkentő tételeknek a számviteli beszámolóban kimutatott értékével a Saját Tőke értékei megfelelően korrigálásra (magnövelésre) kerülnek, abból a célból, hogy az osztalékfizetés, illetve a saját részvény megszerzése, mint a társasági vagyon egy részének a részvényesek részére történő visszajuttatásának eszközei (melyek azonban az EU IFRS szerint kimutatott saját tőkét csökkentő gazdasági események) ne torzítsák az igazgatótanácsi tagok juttatása során vizsgált tényleges gazdasági teljesítményt.

A részvényopció alapú díjazás keretében a kitűzött gazdasági eredmény elérése esetén a Társaság által kibocsátott, a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett szabályozott piacra bevezetett törzsrészcvényeire (a továbbiakban törzsrészcvények) vonatkozó vételi opció (vételi jog) kerül juttatásra ingyenesen a programban résztvevő igazgatótanácsi tagok részére. A vételi opció lehívási ára minden kétéves ciklus tekintetében az adott kétéves ciklus kezdőnapján a törzsrészcvények vonatkozásában a Budapesti Értéktőzsdén rögzített legutolsó záróár. A vételi opció a megnyílásától számított 5 évig gyakorolható.

A részvényopció alapú díjazás során a programban résztvevő igazgatótanácsi tagok részére összesen az alábbi számú törzsrészcvény tekintetében kerül vételi opció alapításra: amennyiben az adott kétéves ciklus utolsó napján a törzsrészcvények vonatkozásában a Budapesti Értéktőzsdén rögzített legutolsó záróár legalább 25%-kal meghaladja az adott kétéves ciklus első napján a törzsrészcvények vonatkozásában a Budapesti Értéktőzsdén rögzített legutolsó záróár értékét, úgy a jelen „Részvény, illetve részvényopció alapú javadalmazás harmadik része” fejezetben az adott igazgatótanácsi tagra és az adott kétéves ciklusra vonatkozóan a részvény alapú javadalmazásra megállapított darabszám 50%-ka, ellenkező esetben 25%-a.

Tört darabszám esetén a megszerzhető opciók száma lefelé kerekítéssel kerül meghatározásra.

Egyéb rendelkezések

A részvények, illetve a részvényopció megszerzésére vonatkozó megszolgálási időszak az igazgatótanácsi tisztség betöltésének megkezdésétől számított 1 éves időtartam eltelte.

A Társaság a jelen Javadalmazási Politikában sem halasztási, sem visszakövetelési szabályokról nem rendelkezik.

Az igazgatótanácsi tagok rögzített (fix) javadalmazásban nem részesülnek.

A jelen Javadalmazási Politikában szereplő részvény, illetve részvényopció alapú javadalmazások – amennyiben annak feltételei fennállnak – MRP szervezeten keresztül kerülnek teljesítésre.

A jogviszony megszűnése esetére biztosított juttatások

Az igazgatótanács tagjait a Társaság közgyűlése választja és a közgyűlés jogosult tisztségükből bármikor, indoklás nélkül visszahívni. A Társaság igazgatótanácsi tagjainak megbízatása határozatlan időtartamra szól. Az igazgatótanács tagjaival – a vezérigazgató kivételével – munkavégzéssel, vagy a tisztség ellátásával összefüggő javadalmazásra vonatkozó szerződés nem jött létre, kiegészítő nyugdíj vagy a korengedményes nyugdíjazási rendszerek a Társaságnál nem működnek.

Az igazgatótanács tagjainak e jogviszonyukra tekintettel, megbízatásuk bármely okból történő megszűnése esetére juttatás a közgyűlés ilyen értelmű döntése alapján biztosítható.

5. A vezérigazgatóra vonatkozó szabályok

A javadalmazás

A vezérigazgató javadalmazását az igazgatótanács határozza meg, azzal, hogy amennyiben a vezérigazgató az igazgatótanács tagja, úgy igazgatótanácsi tagi tisztségére tekintettel a jelen Javadalmazási Politikában meghatározott javadalmazás illeti meg és az igazgatótanács a vezérigazgatónak a vezérigazgatói tisztségére tekintettel – az igazgatótanácsi tagi tisztségére tekintettel járó juttatást nem érintve – a további juttatásokat állapíthat meg.

A javadalmazás megállapításánál figyelemmel kell lenni az arányosság követelményére, az adott személy felelőségének mértékére, feladataira, munkavégzésének hatékonyságára, a Társaság gazdasági-pénzügyi helyzetére és célkitűzéseinek megvalósítására. A vezérigazgató személyi alapbérként fix összegű juttatásban részesül. A vezérigazgató részére mobiltelefon, számítástechnikai eszköz, gépjárműhasználat, illetve egyéb béren kívüli juttatás biztosítható.

A vezérigazgató teljesítményalapú javadalmazását, ennek célkitűzését, a részére kifizethető jutalom mértékét, vagy egyéb juttatását az igazgatótanács határozza meg.

A jogviszony megszűnése esetére biztosított juttatások

A vezérigazgató jogviszonya megszűnésének esetére biztosított juttatásokra a Munka Törvénykönyvéről szóló 2012. évi I. törvény rendelkezései irányadók.

6. Részvényalapú javadalmazás, MRP Szervezet

A Társaság igazgatótanácsa a 2020. szeptember 15. napjára összehívott rendkívüli közgyűlés napirendjére tűzte a Munkavállalói Résztulajdonosi Program (MRP) megindítására, az MRP Szervezet felállítására, valamint az Igazgatótanácsnak az MRP végrehajtásához szükséges lépések megtételével kapcsolatos felhatalmazására vonatkozó döntések meghozatalát.

Az MRP keretében a Társaság által kibocsátott törzsrészcévényeket, mint nem pénzbeli vagyoni hozzájárulást juttatja az MRP Szervezet részére. Az MRP közgyűlési jóváhagyása esetén az MRP résztvevői ingyenesen és/vagy kedvezményesen szerezhetnek a Társaság által kibocsátott törzsrészcévényeket a Javadalmazási Politikában meghatározottak szerint.

A Társaság igazgatótanácsa a közgyűlés felhatalmazása alapján jogosult saját részvényeknek a Munkavállalói Résztulajdonosi Program céljára történő megszerzésére.

7. Egyéb kérdések

A Javadalmazási Politikában az igazgatótanács tagjai részére meghatározott teljesítmény alapú javadalmazások a Társaság üzleti stratégiájának teljesítését szolgálják, hiszen az üzleti stratégia megvalósulása képezi a javadalmazás szempontjából figyelembe vett gazdasági eredmény-feltételt. A saját vagyon (Saját Tőke) növekedésének folyamatos, a kétéves ciklusokban történő ösztönzése a Társaság hosszú távú fennmaradását, ezáltal érdekeit és fenntarthatóságát segíti elő. A részvény, illetve részvényopció alapú javadalmazások keretében az igazgatótanácsi tagok számára kitűzésre kerülő gazdasági eredmények a Társaság gazdasági teljesítményének jövőbeli javulását jelentik. A részvényopció alapú javadalmazás megteremti az igazgatótanácsi tagok érdekeltségét a Társaság részvényárfolyamának hosszú távú, fenntartható és tartós emelkedésében, mely szintén a Társaság hosszú távú érdekét és fenntarthatóságát szolgálja. A vezérigazgató fix díjazása és költségtérítése megteremti a vezérigazgató javadalmazásának kiszámíthatóságát, mely a Társaság és a vezérigazgató számára is előnyös, a Társaság számára fenntartható, kalkulálható költségszintek mellett. Mindezek alapján a Javadalmazási Politika hozzájárul a Társaság üzleti stratégiájához, hosszú távú érdekeihez és fenntarthatóságához.

A javadalmazási politika az igazgatótanács tagjainak esetében rögzített juttatást nem alkalmaz, a változó összetevők aránya a javadalmazásban 100%. A javadalmazási politika a vezérigazgató esetében változó juttatást nem alkalmaz, a rögzített összetevők aránya a javadalmazásban 100%.

A Javadalmazási Politika kialakítása során a vezérigazgató, mint a Társasággal munkaviszonyban álló vezető javadalmazása során figyelembevételre kerültek a Társaság munkavállalói fizetése és foglalkoztatási feltételei, erre tekintettel került megállapításra, hogy a vezérigazgató személyi alpbéreként fix összegű juttatásban részesül, illetve, hogy a vezérigazgató részére mobiltelefon, számítástechnikai eszköz, gépjárműhasználat, illetve egyéb béren kívüli juttatás biztosítható.

A vezérigazgató a Társasággal munkaviszonyban áll, határozatlan időtartamú munkaszerződéssel. Az alkalmazandó felmondási idő, a kiegészítő nyugdíj vagy a korengedményes nyugdíjazási rendszerek fő jellemzői, a szerződés megszüntetésének feltételei, és a megszüntetés esetén járó kifizetések vonatkozásában a Munka Törvénykönyvéről szóló 2012. évi I. törvény rendelkezései irányadók.

A vezérigazgató javadalmazására vonatkozó, a jelen Javadalmazási Politika 5. pontjában foglaltak alapján meghozatalra kerülő döntések meghozatalában az érintett vezérigazgató nem vehet rész. Ennek megfelelően, testületi döntés esetén, amennyiben az érintett vezérigazgató egyúttal a döntéshozó testület tagja, úgy a

személyét érintő határozat meghozatalánál nem szavazhat, és őt az e kérdésben történő határozathozatal során a határozatképesség megállapításánál számításon kívül kell hagyni.

Jelen Javadalmazási Politika a Társaság jelenlegi javadalmazási gyakorlatával összhangban került kidolgozásra.

A Ptk. 3:268. § rendelkezése értelmében jelen Javadalmazási Politikát annak jelentős változása esetén, de legalább négyévente a közgyűlés napirendjére kell tűzni véleménynyilvánító szavazás céljából.

A Javadalmazási Politika átdolgozása, illetve új javaslat esetén a Társaság köteles tiszteletben tartani a jelen szabályok alapelveit és céljait. A Javadalmazási Politika teljes változatának tartalmaznia kell a javadalmazási politikával kapcsolatos legutóbbi közgyűlési szavazás óta végbement valamennyi lényeges módosítás leírását és magyarázatát, valamint annak bemutatását, hogy hogyan veszi figyelembe a részvényeseknek a javadalmazási politikával és a jelentésekkel kapcsolatos véleményét és szavazatát.

Amennyiben a Társaság hosszú távú érdekei és fenntartható működésének céljából vagy életképességének biztosításához szükséges, a jelen Javadalmazási Politika 5. cikkétől kivételes esetben és ideiglenesen el lehet térni. Az alkalmazandó eljárási rend bármilyen eltérés esetén az igazgatótanács engedélyével történik. Az előterjesztésnek tartalmaznia kell az eltérés részletes leírását és az indokainak bemutatását.

Az igazgatótanácsi tagokra vonatkozó információk

Az igazgatótanácsi tagokat a közgyűlés határozatlan, vagy legfeljebb ötéves határozott időtartamra választja meg.

Az igazgatótanácsi tagság megszűnésének eseteit a Ptk. vonatkozó rendelkezései és a Társaság Alapszabálya szabályozzák. Az igazgatótanácsi tag közgyűlés által történő visszahívása esetén az igazgatótanácsi tagság a közgyűlési határozatban foglaltak szerint szűnik meg. Az igazgatótanácsi tag lemondása esetén, ha a Társaság működőképessége ezt megkívánja, a lemondás az új igazgatótanácsi tag megválasztásával, ennek hiányában legkésőbb a bejelentéstől számított 60. napon válik hatályossá.

A kiegészítő nyugdíjrendszer vagy a korai nyugdíjhoz kapcsolódó jogok alapvető jellemzőinek leírása

Az igazgatótanács tagjait nem illeti meg semmilyen nyugdíjazási támogatás (kiegészítő nyugdíjrendszer) vagy korai nyugdíjazáshoz kapcsolódó támogatás.

A tagsági jogviszony megszűnésének feltételei és a megszűnéssel kapcsolatos kifizetések

Az igazgatótanács tagjai nem jogosultak semmiféle olyan pénzügyi kompenzációra, amely közvetlenül vagy közvetve kapcsolódhat az igazgatótanács tagjaként betöltött megbízatásának megszűnéséhez, különösképpen nem jogosultak végkielégítésre,

díjazásra vagy egyéb a pénzügyi kifizetésre, amely összefüggésben lehet az igazgatótanácsi tagok megbízatásának megszűnésével.

Az igazgatótanács azon tagjainak javadalmazása, akik a Társasággal munkaviszonyban állnak

Az igazgatótanács azon tagjai, akik az igazgatótanácsi tagságukon kívül a Társasággal munkaviszonyban is állnak, a munkaviszonyuk alapján a Mt.-ben meghatározott javadalmazásra jogosultak. Amennyiben a vezérigazgató az igazgatótanács tagja, úgy vezérigazgatói minőségében a Javadalmazási Politika 5. pontjában meghatározott juttatásra jogosult.

A javadalmazási politika átdolgozása esetén a javadalmazási politikával kapcsolatos legutóbbi közgyűlési szavazás óta végbement valamennyi lényeges módosítás leírása és magyarázata, valamint annak bemutatása, hogy hogyan veszi figyelembe a részvényeseknek a javadalmazási politikával és a jelentésekkel kapcsolatos véleményét és szavazatát.

A Javadalmazási Politika legutóbbi változatát a Társaság 2023. április 27. napján megtartott rendkívüli közgyűlése fogadta el. Ehhez képest a jelen Javadalmazási Politika az alábbi lényeges módosításokat tartalmazza:

- a Javadalmazási Politika tárgya kiegészítésre került a vezérigazgató javadalmazására történő utalással. Ennek oka, hogy a Javadalmazási Politika tárgyának megjelölése összhangba kerüljön a Javadalmazási Politika személyi hatályával.
- a Javadalmazási Politika 4. pontja kiegészült az új „Részvény, illetve részvényopció alapú javadalmazás negyedik része” című fejezettel. Ennek oka, hogy az előző bekezdésben foglalt célokat konkrét gazdasági eredményt (a gazdasági teljesítmény javulását) feltételként tartalmazó javadalmazással ösztönözze.
- a Javadalmazási Politika 4. pontjának „Részvény, illetve részvényopció alapú javadalmazás harmadik része” című fejezet kiegészült egy utolsó bekezdéssel, melynek célja, hogy a Részvény, illetve részvényopció alapú javadalmazás harmadik része alapján juttatásra kerülő részvények számából levonásra kerüljön a juttatás évét megelőző naptári évben a Részvény, illetve részvényopció alapú javadalmazás negyedik része alapján juttatott és az adott igazgatótanácsi tag számára ténylegesen rendelkezésre is bocsátott részvények száma, illetve a Részvény, illetve részvényopció alapú javadalmazás harmadik része alapján juttatásra kerülő részvényopciók számából levonásra kerüljön a juttatás évét megelőző naptári évben a Részvény, illetve részvényopció alapú javadalmazás negyedik része alapján juttatott és az adott igazgatótanácsi tag számára ténylegesen rendelkezésre is bocsátott részvényopciók száma, elősegítve ezáltal a Javadalmazási Politika céljainak elérését.
- a Javadalmazási Politika 5. pontjának első bekezdése pontosítási célból kiegészítésre került azzal, hogy amennyiben a vezérigazgató az igazgatótanács tagja, úgy igazgatótanácsi tagi tisztségére tekintettel a jelen Javadalmazási Politikában meghatározott javadalmazás illeti meg és az igazgatótanács a vezérigazgatónak a vezérigazgatói tisztségére tekintettel – az igazgatótanácsi

tagi tisztségére tekintettel járó juttatást nem érintve – a további juttatásokat állapíthat meg.

A Társaság figyelembe vette, hogy a Társaság 2023. április 27-i éves rendes közgyűlése a Társaság javadalmazási jelentését egyhangúan elfogadta.

A Társaság azt is figyelembe vette, hogy a Javadalmazási Politika legutolsó változatának elfogadását követően több részvényesi vélemény és javaslat érkezett a Társasághoz, melyek lényege az volt, hogy a Javadalmazási Politika a hosszabb távú fenntartható növekedést olyan módon is szolgálja, hogy ne csak egyetlen mutatószámnak a növekedését vegye figyelembe, hanem mind a saját tőke, mind az eredményesség, mind a részvénykapitalizáció – mint a részvényesek számára kiemelt fontosságú gazdasági mutatóértékek – alakulását is vegye figyelembe. Erre tekintettel és e szempontokra figyelemmel került be a Javadalmazási Politikába a Javadalmazási Politika 4. pontjának új „Részvény, illetve részvényopció alapú javadalmazás negyedik része” című fejezete.

8. A Javadalmazási Politika meghatározására, felülvizsgálatára és végrehajtására irányuló döntéshozatali eljárás

A Javadalmazási Politika meghatározása a vonatkozó jogszabályok és a Társaság Alapszabálya rendelkezéseinek, valamint a Társaság közgyűlési határozatainak megfelelően történik.

A Javadalmazási Politikát az igazgatótanács készíti elő, fogadja el, és terjeszti a Közgyűlés elé. A Társaságnál javadalmazási bizottság nem működik.

A Javadalmazási Politika felülvizsgálatát az igazgatótanács kezdeményezheti, ez esetben a Javadalmazási Politika módosítására vonatkozó javaslatot a Közgyűlés elé terjeszti.

A Javadalmazási Politika végrehajtásáért az igazgatótanács felelős.

9. Záró rendelkezések

A Javadalmazási Politika a közgyűlés által történő elfogadással lép hatályba.

A Javadalmazási Politikát elfogadását követően a Társaságra irányadó közzétételi szabályok szerint nyilvánosságra kell hozni.

Kelt: 2023. december 29. napján.