



We engineer, you drive

Rába Járműipari Holding Nyrt.

A RÁBA Járműipari Holding Nyrt. (RÁBA Nyrt.)

2016. április 15-i

éves rendes Közgyűlésének

előterjesztései

Győr, 2016. március 24.



We engineer, you drive

Tartalomjegyzék

Közgyűlési meghívó napirendi pont kiegészítésekkel.....	3
1. A Társaság 2015. évi gazdálkodásának értékelése.....	5
1.a) Az Igazgatóság jelentése a Társaság 2015. üzleti évben folytatott üzleti tevékenységéről.....	5
1.b) A Társaság számviteli törvény szerinti 2015. évi beszámolója, az Igazgatóság javaslata az egyedi és konszolidált mérleg elfogadására, és indítványa az adózott eredmény felhasználására; valamint a Felelős Társaságirányítási Jelentés előterjesztése.....	26
A Rába Nyrt. magyar Számviteli Törvény szerinti 2015. évi éves beszámolója	27
A Rába Nyrt. Nemzetközi Számviteli Standardok szerinti konszolidált pénzügyi kimutatásai a 2015. december 31-ével végződő évre.....	71
Felelős Társaságirányítási Jelentés	124
1.c) A Felügyelő Bizottság jelentése a 2015. évi pénzügyi jelentésekről, a számviteli törvény szerinti beszámolóról, valamint az adózott eredmény felhasználásáról.....	156
1.d) A könyvvizsgáló jelentése a számviteli törvény szerinti 2015. évi beszámolóról.....	158
1.e) A számviteli törvény szerinti beszámoló megvitatása, elfogadása, a mérleg megállapítása és az adózott eredmény felhasználásáról való határozathozatal; határozat a Felelős Társaságirányítási Jelentés elfogadásáról.....	163
2. Az Igazgatóság 2015. évi munkájának értékelése és felmentvény megadása az Igazgatóság számára a Ptk. 3:117. § (1) bekezdés és az Alapszabály 13. (v) pontja alapján	164
3. Az Alapszabály módosítása és az Alapszabály módosításokkal egységes szerkezetbe foglalása.....	165
4. A Felügyelő Bizottság ügyrendje módosításának jóváhagyása.....	195
5. Technológiafejlesztő és kapacitásbővítő beruházási program jóváhagyása.....	208
6. A könyvvizsgáló megválasztása és díjazásának megállapítása.....	223
7. A Javadalmazási szabályzat elfogadása.....	224
8. Felügyelő (és Audit) Bizottsági tag megválasztása, díjazásának megállapítása	234
9. Felkérés a befektetési célú ingatlanok bekerülési érték modell helyett az (IFRS) IAS 40 Nemzetközi Számviteli Standard 33-55. előírás szerinti valós érték modell alkalmazásával, az egyéb ingatlanokat pedig az (IFRS) IAS 16 Nemzetközi Számviteli Standard 31-42. előírás szerint átértékelési modell alkalmazásával történő szerepeltetésére a számviteli törvény szerinti éves beszámolóban.....	235
10. Felkérés Munkavállalói Résztulajdonosi Program lehetőségének vizsgálatára, kialakítására.....	236
11. Egyebek	237



We engineer, you drive

A

RÁBA Járműipari Holding Nyrt. ("RÁBA Nyrt."),
(Székhelye: 9027 Győr, Martin u. 1.)

Igazgatósága értesíti a társaság tisztelt részvényeseit, hogy a társaság
2016. április 15-én 10 órakor
éves rendes KÖZGYŰLÉST tart
a RÁBA Nyrt. Kereskedelmi Központjában
(Hotel Konferencia, 9022 Győr, Apor Vilmos püspök tere 3.)

A közgyűlés napirendje:

- 1. A Társaság 2015. évi gazdálkodásának értékelése**
 - 1.a) Az Igazgatóság jelentése a Társaság 2015. üzleti évben folytatott üzleti tevékenységéről;**
 - 1.b) A Társaság számviteli törvény szerinti 2015. évi beszámolója, az Igazgatóság javaslata az egyedi és konszolidált mérleg elfogadására, és indítványa az adózott eredmény felhasználására; valamint a Felelős Társaságirányítási Jelentés előterjesztése;**
 - 1.c) A Felügyelő Bizottság jelentése a 2015. évi pénzügyi jelentésekről, a számviteli törvény szerinti beszámolóról, valamint az adózott eredmény felhasználásáról;**
 - 1.d) A könyvvizsgáló jelentése a számviteli törvény szerinti 2015. évi beszámolóról;**
 - 1.e) A számviteli törvény szerinti beszámoló megvitatása, elfogadása, a mérleg megállapítása és az adózott eredmény felhasználásáról való határozathozatal; határozat a Felelős Társaságirányítási Jelentés elfogadásáról;**
- 2. Az Igazgatóság 2015. évi munkájának értékelése és felmentvény megadása az Igazgatóság számára a Ptk. 3:117. § (1) bekezdés és az Alapszabály 13. (v) pontja alapján;**
- 3. Az Alapszabály módosítása és az Alapszabály módosításokkal egységes szerkezetbe foglalása;**
- 4. A Felügyelő Bizottság ügyrendje módosításának jóváhagyása;**
- 5. Technológiafejlesztő és kapacitásbővítő beruházási program jóváhagyása;**
- 6. A könyvvizsgáló megválasztása és díjazásának megállapítása;**
- 7. A Javadalmazási szabályzat elfogadása;**
- 8. Felügyelő (és Audit) Bizottsági tag megválasztása, díjazásának megállapítása;**
- 9. Felkérés a befektetési célú ingatlanok bekerülési érték modell helyett az (IFRS) IAS 40 Nemzetközi Számviteli Standard 33-55. előírás szerinti valós érték modell alkalmazásával, az egyéb ingatlanokat pedig az (IFRS) IAS 16 Nemzetközi Számviteli Standard 31-42. előírás szerint átértékelési modell alkalmazásával történő szerepeltetésére a számviteli törvény szerinti éves beszámolóban;**
- 10. Felkérés Munkavállalói Résztulajdonosi Program lehetőségének vizsgálatára, kialakítására;**
- 11. Egyebek**

A közgyűlés megtartásának módja: a közgyűlés személyes részvétellel kerül megtartásra.

Az Igazgatóság a közgyűlés napirendjén szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztéseket és határozati javaslatokat, a Felügyelő Bizottság (Audit Bizottság) és a Könyvvizsgáló jelentéseit 2016.



We engineer, you drive

március 24-ig külön hirdetményben teszi közzé a BÉT (www.bet.hu), illetve a Társaság (www.raba.hu) honlapján.

A szavazatok legalább 1 (egy) százalékát képviselő részvényesek – a szavazati arányuk igazolása mellett – a jelen hirdetmény megjelenésétől számított 8 napon belül az ok megjelölésével, a napirend részletezettségére vonatkozó szabályoknak megfelelően, írásban indítványozhatják, hogy az Igazgatóság valamely kérdést tűzzön a közgyűlés napirendjére, illetőleg a napirendi pontokkal összefüggésben határozati javaslatokat is előterjeszhetnek.

Az Alapszabály értelmében a közgyűlésen a részvényesi jogok gyakorlására az jogosult, személyesen vagy képviselője útján, akinek a nevét - lezárásának időpontjában - a részvénykönyv a Társaság által a közgyűlés céljaira kezdeményezett tulajdonosi megfeleltetés alapján tartalmazza.

A tulajdonosi megfeleltetés fordulónapja: **2016. április 8.**

A részvénykönyv lezárásának napja: **2016. április 13. 18 óra**

A részvényesek részvénykönyvi bejegyeztetéséről a KELER Zrt. által vezetett részvénykönyvbe az értékpapír-számlavezetők a részvényesek megbízása alapján gondoskodnak; a bejegyeztetésért a Rába Nyrt. felelősséget nem tud vállalni.

Felhívjuk a közgyűlésen részt venni szándékozó részvényeseink figyelmét, hogy legkésőbb a részvénykönyv lezárásának napját megelőző második munkanapig győződjenek meg az értékpapír-számla vezetőjüknél a részvénykönyvbe való bejegyzésükhöz szükséges intézkedések megtörténtéről.

A közgyűlésen a részvényesek személyesen, törvényes képviselőik, illetve meghatalmazottjaik útján vehetnek részt.

A részvényesek személyazonosságukat a felmutatott személyazonosító igazolvánnyal, illetve szervezeti vagy cégazonosságukat és képviseleti jogosultságukat a szervezet vagy cég bejegyzését és hatályos adatait, valamint képviselőit tanúsító hivatalos okirattal (pl. cégkivonat) kötelesek igazolni. Külföldi részvényes esetén a külföldön kiállított okiratokra vonatkozó szabályok szerint kell eljárni, figyelembe véve a Magyarország és a kiállítás helye szerinti ország között hatályban lévő nemzetközi egyezmény vonatkozó rendelkezéseit vagy a viszonyosságot is. Amennyiben az okiratokat vagy a meghatalmazást nem magyar vagy angol nyelven állították ki, azokról magyar vagy angol nyelvű fordítást kell mellékelni.

Kérjük a tisztelt részvényeseket, hogy a regisztrálás érdekében a közgyűlés helyén reggel 8.30 órától szíveskedjenek megjelenni a személyazonosságuk, illetve cégazonosságuk és képviseleti jogosultságuk igazolásához szükséges irataikkal.

A határozatképtelenség miatt esetlegesen **megismételt közgyűlés összehívása:**

Abban az esetben, ha a 2016. április 15. napjára összehívott közgyűlés a kitűzött időpontot követően 30 perccel sem határozatképes, a határozatképtelenség miatt megismételt közgyűlés azonos helyszínen és azonos napirenddel, **2016. április 26-án 10 órakor** kerül megtartásra. Amennyiben megismételt közgyűlésre kerül sor, a Társaság az eredeti közgyűlés napján arról külön hirdetményben értesíti a részvényeseket.

A határozatképtelenség miatt megismétlendő közgyűlés céljaira a 2016. április 8-i fordulónapi tulajdonosi megfeleltetés alapján összeállított és 2016. április 13-án 18 órakor lezárt közgyűlési részvénykönyv kerül felhasználásra.

A határozatképes közgyűlés felfüggesztése esetén a felfüggesztéssel egyidejűleg kitűzött folytatóságos közgyűlés időpontját a RÁBA Nyrt. legkésőbb a felfüggesztett közgyűlés napját követő munkanapon külön hirdetményben teszi közzé.

RÁBA Nyrt. Igazgatósága



We engineer, you drive

Közgyűlés 1. napirendi pont

A Társaság 2015. évi gazdálkodásának értékelése

1.a) Az Igazgatóság jelentése a Társaság 2015. üzleti évben folytatott üzleti tevékenységéről



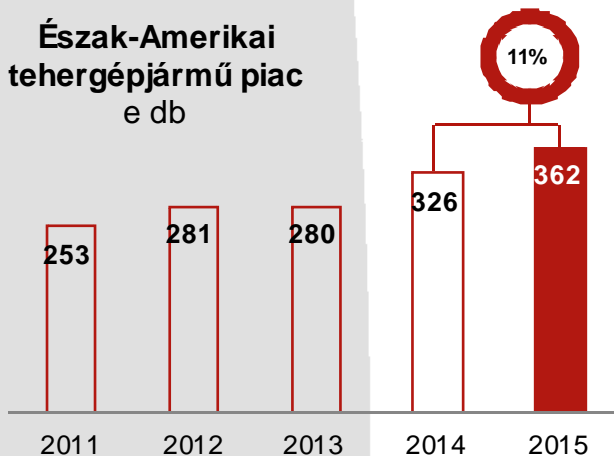
We engineer, you drive

Az Igazgatóság jelentése a Társaság 2015. üzleti évben folytatott üzleti tevékenységéről



We engineer, you drive

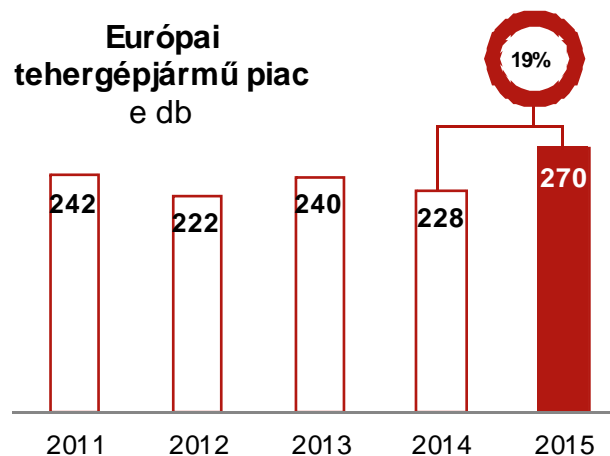
Észak-Amerikai tehergépjármű piac e db



Észak-Amerikában a nehéz tehergépjármű piac utolsó negyedéves gyenge teljesítménye mellett éves szinten 11 százalékos növekedést ért el 2014-hez képest.

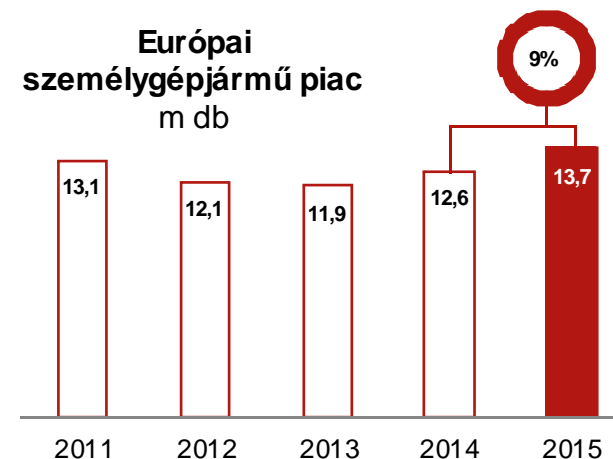
Piacok 2015-ben

Európai tehergépjármű piac e db



Az európai nehézgépjármű piacon a 2015. évi kereslet bővülése stabilan erős növekedés mellett 19 százalékot ért el.

Európai személygépjármű piac m db



Az európai személygépjárművek piacát 2015-ben 9 százalékot meghaladó kereslet-bővülés jellemezte.

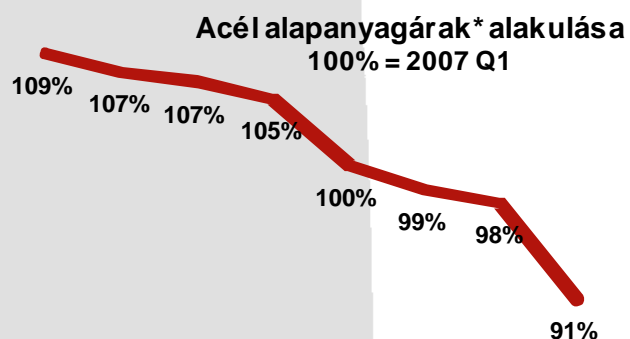
További szegmensek:

- A mezőgazdasági gépjárművek piaca 2015-ben sem vett nagyobb lendületet, a globális piac aktivizálódása még várat magára: az amerikai piacot a kereslet további zsugorodása, míg az európai szegmensen a stagnálás jellemezte.
- Az orosz tehergépjármű, valamint busz piaci kereslet alakulására a gyenge rubel árfolyam nyomta rá a bélyegét. Ennek következtében a keresleti aktivitás jelentősen mérséklődött.



We engineer, you drive

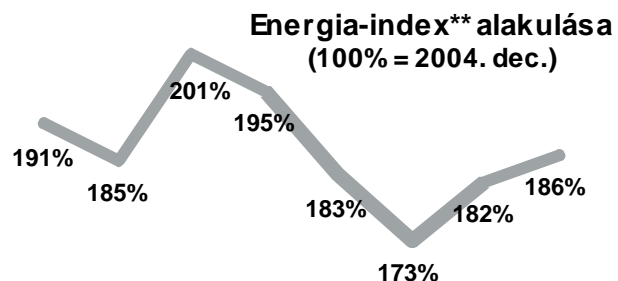
Külső gazdasági környezet



Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
2014				2015			

*Rába Index negyedéves átlag értékek; 100%=2007 Q1

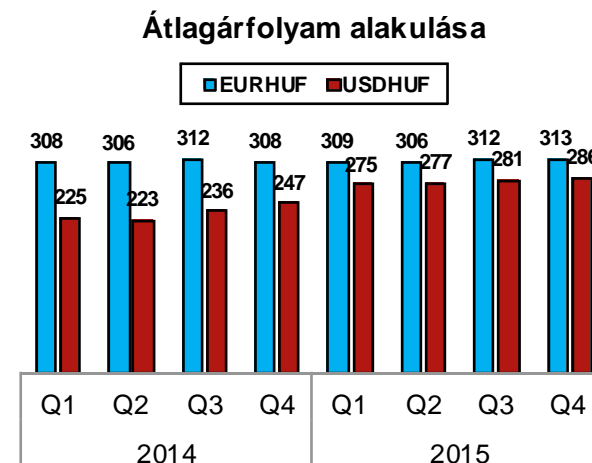
Az acél alapanyagok árszínvonalát illetően 2015-ben 9,6 százalékos átlagos árcsökkenés hatott az operatív tevékenység költség oldalára.



Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
2014				2015			

**Negyedéves átlag értékek; 100% = 2004. dec.

A 2015. évi átlagos energia-árszínvonal 6,2 százalékkal múlta alul az egy évvel korábbi szintet.



2015-ben a dollár átlagárfolyama jelentősen meghaladta az egy évvel korábbi szintet, az euró árfolyam pedig tulajdonképpen stagnált a két időszak viszonylatában. A dollár 20,2 százalékkal, míg az euró 0,4 százalékkal haladta meg a 2014. éves deviza árfolyamokat.



We engineer, you drive

Futómű: kimagasló hatékonyság, kiemelkedő EBITDA termelés

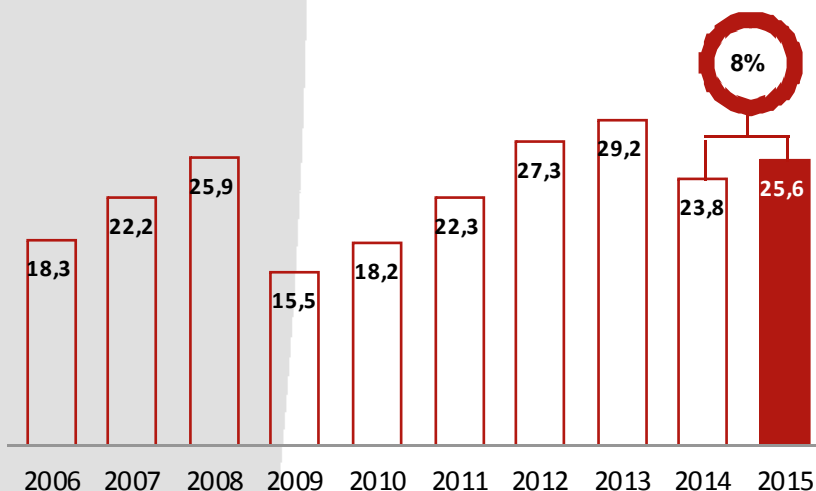
Az árbevétel változása piaconként

IFRS szerint, mFt	2014	2015	Változás
Futómű üzletág	23,251	22,809	-1.9%
USA és D.Am.	7,020	6,626	-5.6%
EU országok	9,609	10,168	5.8%
BELFÖLD	3,006	2,728	-9.3%
FÁK országok	2,259	1,100	-51.3%
Egyéb export	1,357	2,187	61.2%

Az eredményesség alakulása

IFRS szerint, mFt	2014	2015	Változás
Árbevétel	23,251	22,811	-1.9%
EBITDA	2,685	2,777	3.4%
<i>EBITDA szint</i>	<i>11.5%</i>	<i>12.2%</i>	<i>0.6%p</i>
Üzemi eredmény	1,264	1,337	5.8%
<i>Üzemi eredményszint</i>	<i>5.4%</i>	<i>5.9%</i>	<i>0.4%p</i>

Egy főre jutó árbevétel, mFt



- A már 2014-ben is gyenge aktivitást mutató szegmensek tovább erodálódtak, melynek okai: a FÁK piaci konjunkturális helyzet, a globális mezőgazdasági gép piac, valamint a dél-amerikai kereslet csökkenése.
- A kereslet csökkenést részben sikerült új üzletekkel ellensúlyozni.
- Az értékesítési nehézségek ellenére kiemelkedő működési hatékonyságot sikerült realizálni:
 - EBITDA-tömeg tovább növekedett: 2,8 mrd forint,
 - EBITDA hatékonyság tovább javult és továbbra is az iparági átlag felett: 12,2 százalék
 - Az üzemi eredmény 5,8%-kal növekedett: 1.337m Ft,
 - Üzemi eredmény hatékonyság az elmúlt tíz év második legjobb eredménye: 5,9 százalék



We engineer, you drive

Alkatrész: stabil növekedés, jelentősen javuló operáció

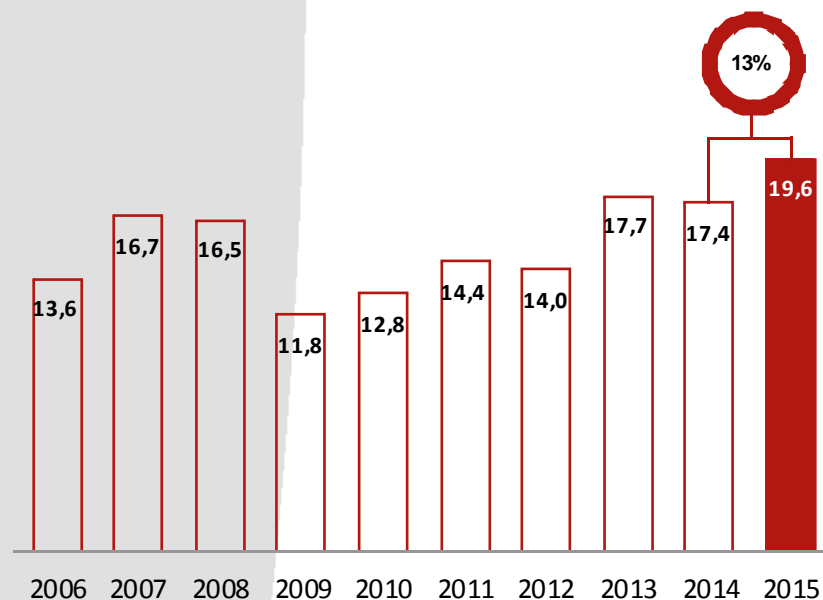
Az árbevétel változása piaconként

IFRS szerint, mFt	2014	2015	Változás
Alkatrész üzletág	12,395	13,090	5.6%
Belföld	6,987	7,644	9.4%
Export	5,408	5,446	0.7%

Az eredményesség alakulása

IFRS szerint, mFt	2014	2015	Változás
Árbevétel	12,395	13,090	5.6%
EBITDA	649	933	43.8%
<i>EBITDA szint</i>	<i>5.2%</i>	<i>7.1%</i>	<i>1.9%p</i>
Üzemi eredmény	243	512	110.9%
<i>Üzemi eredmény szint</i>	<i>2.0%</i>	<i>3.9%</i>	<i>2%p</i>

Egy főre jutó árbevétel, mFt



- A belföldi és az export értékesítés egyaránt stabil lábakon állt. Összességében 5,6 százalékos forgalom bővülés.
- Jelentős hatékonyság javulást sikerült realizálni az EBITDA és az üzemi eredmény sorokon:
 - az EBITDA-tömeg 43,8 százalékos növekedés mellett 933 millió forintot ért el,
 - az EBITDA hatékonyság jelentős növekedés mellett 7,1%-os volt,
 - az üzemi eredmény kiemelkedő 110,9 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbi szintet, értéke 512 millió forintra növekedett,
 - az üzemi eredmény hatékonyság az elmúlt 8 év legjobb teljesítménye: 3,9 százalék



We engineer, you drive

Jármű: üzletfejlesztés - továbbra is magas értékesítés, eredményesség javulás

Az árbevétel változása piaconként

IFRS szerint, mFt	2014	2015	Változás
Jármű üzletág	13,479	11,536	-14.4%
Belföld	10,745	8,746	-18.6%
Export (EU)	2,733	2,790	2.1%

Az eredményesség alakulása

IFRS szerint, mFt	2014	2015	Változás
Árbevétel	13,479	11,536	-14.4%
EBITDA	779	803	3.1%
<i>EBITDA szint</i>	5.8%	7.0%	1.2%p
Üzemi eredmény	568	591	4.0%
<i>Üzemi eredmény szint</i>	4.2%	5.1%	0.9%p

- Növekvő export a vasszerkezeti szegmensben
- A kiemelkedő bázishoz képest mérséklődő belföldi értékesítés.
- Az elmúlt évtized második legnagyobb realizált árbevétele.
- A magas bázishoz viszonyított forgalom csökkenés ellenére az előző évet meghaladó EBITDA és üzemi eredmény: az EBITDA tömeg 803 millió forint, az üzemi eredmény 591 millió forintot ért el.
- Jelentősen növekvő eredményesség:
 - Az EBITDA hatékonyság 1,2 százalékpontos növekedés mellett 7 százalékot ért el.
 - Az árbevétel arányos üzemi eredmény 0,9 százalékpontos növekedéssel 5,1 százalékot ért el.



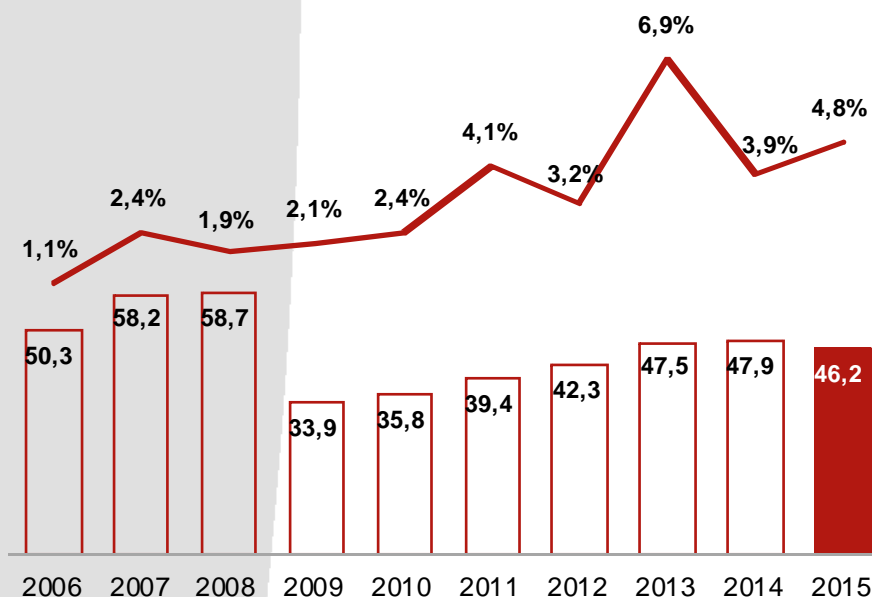
We engineer, you drive

Rába csoport: kiváló készpénztermelő-képesség, tovább csökkenő hitelállomány

A Rába csoport eredménykimutatásának fő sorai

IFRS szerint, mFt	2014	2015	Változás
Árbevétel	47,916	46,154	-3.7%
Üzemi eredmény	1,892	2,194	16.0%
Pénzügyi műveletek eredménye	-584	168	71.2%
Tárgyévi eredmény	852	1,952	129.1%
Teljes átfogó eredmény	871	1,952	124.1%
EBITDA	4,122	4,463	8.3%

Az árbevétel (mrd) és az üzemi eredmény szintjének (%) alakulása



- A piaci nehézségek ellenére, az üzletfejlesztési tevékenységnek köszönhetően az árbevétel mindössze 3,7 százalékkal mérséklődött, értéke 46,1 milliárd forintot volt.
- A közel 2,2 milliárd forintos üzemi eredmény az elmúlt évtized második legjobb teljesítménye. A cégcsoport mindhárom üzletága az előző évi teljesítményét meghaladó operatív nyereséget realizált
- A készpénztermelési hatékonyság további javulása mellett közel 4,5 milliárd forint EBITDA-t realizált a társaság. Az EBITDA hatékonyság 9,7 százalékot ért el.
- A versenyképes és eredményes működésnek, valamint a szigorú cash menedzsmentnek köszönhetően a nettó hitelállományt rekord alacsony szintre, az iparági átlag alá sikerült csökkenteni. A nettó hitelállomány értéke 3,4 milliárd forintra mérséklődött.

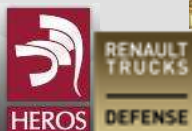


We engineer, you drive

Új üzletek 2015-ben



Busz futóművek szállítása az egyiptomi székhelyű EAMCO busz- és teherautógyártó számára



Rába futóműveken készültek az első tűzoltógépjárművek



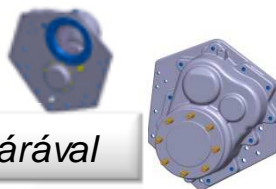
2015-től Rába ülésalkatrészek kerülnek az új Suzuki Vitarába



Dízelbusz és trolibusz futóművek a mexikói DINA buszgyártó részére



Bővülő kapcsolat a Claas franciaországi gyárával



Továbbfejlesztett futóművek prémium kategóriás járműgyártó számára, annak új utánfutó-modelljéhez



Rába futóművel rója az utakat a BKV üzemeltetésében közlekedő hibrid hajtású autóbusz



We engineer, you drive

2015. évi fő beruházások

- A tengelycsukló kapacitás bővítése és korszerűsítése érdekében 2 db új megmunkáló központ beszerzése a Rába Futómű Kft-nél.



- Scania utánfutó tengelyek, illetve Volvo Pusher tengelyvégek hegesztésének modernizálására tompahegesztő korszerűsítés és varratlemunkáló célgép kialakítása a Rába Futómű Kft-nél.

- A hegesztő kapacitás bővítésére robotizált hegesztő cella beruházás a Rába Jármű Kft-nél.



- A hatékonyság növelése érdekében új szemcseverő kabin beszerzése a Rába Jármű Kft-nél.

- A gyorsaság és gazdaságosság növelése érdekében FIBER lézervágó gép beszerzése a Rába Jármű Kft-nél.

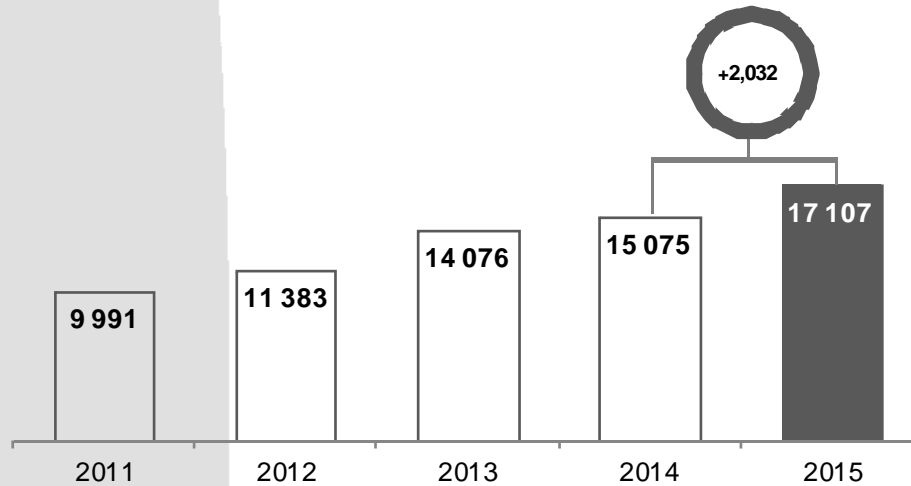




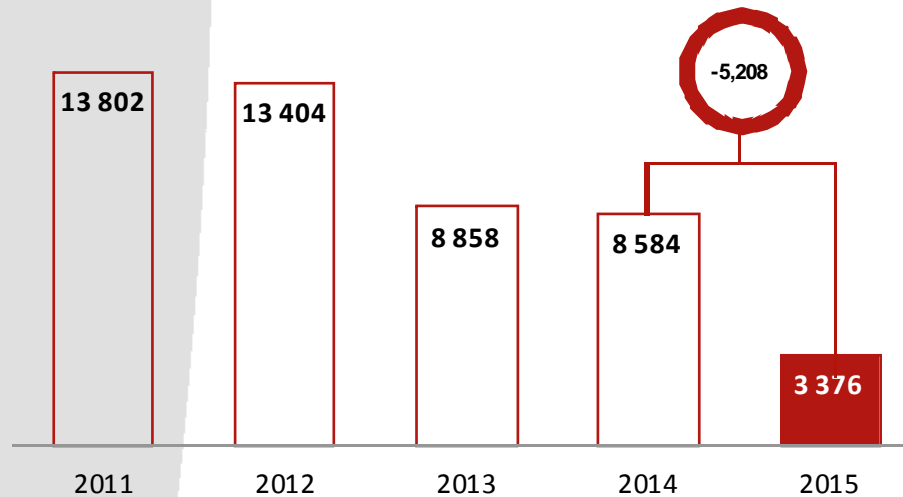
We engineer, you drive

Stratégiai mérföldkő – iparág alatti kockázat

Konzolidált IFRS saját tőke, mFt



A nettó hitelállomány alakulása, mFt



✓ Hitelállomány-csökkenés

✓ Termékdiverzitás

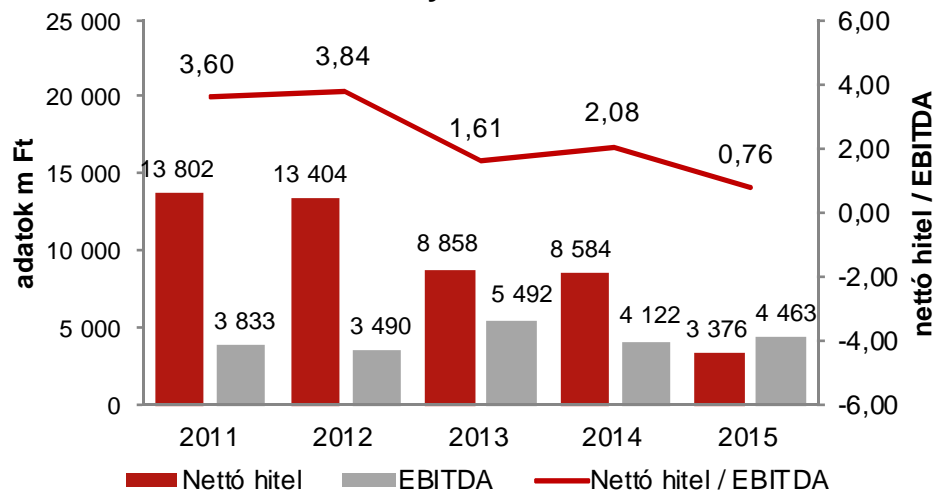
✓ Piaci diverzitás



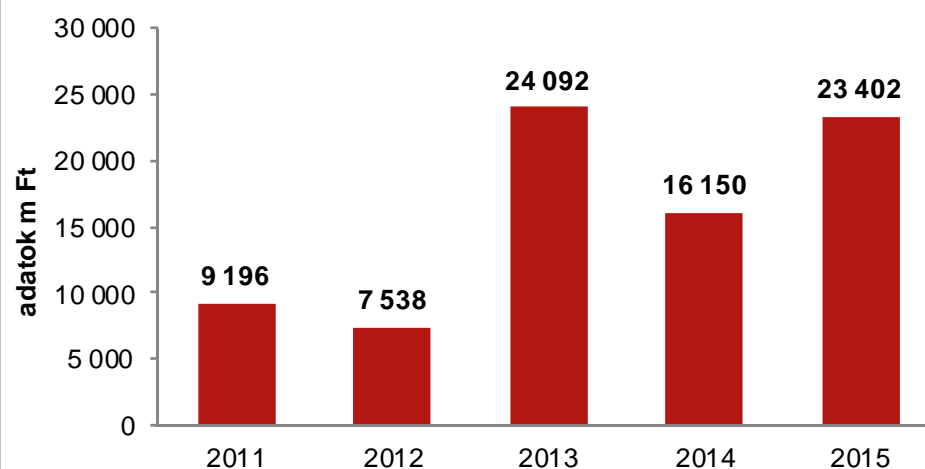
We engineer, you drive

Pénzügyi mutatók alakulása 2011 – 2015

A nettó hitelállomány és az EBITDA alakulása

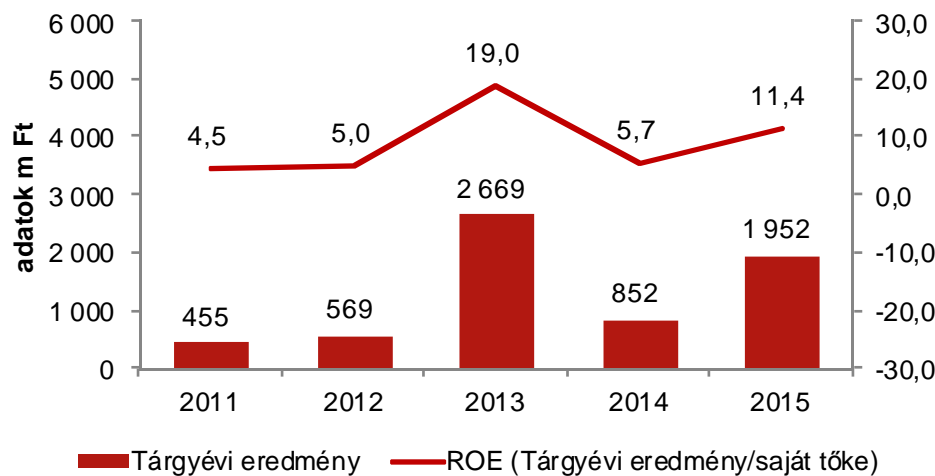


EV/EBITDA* alapú cégérték

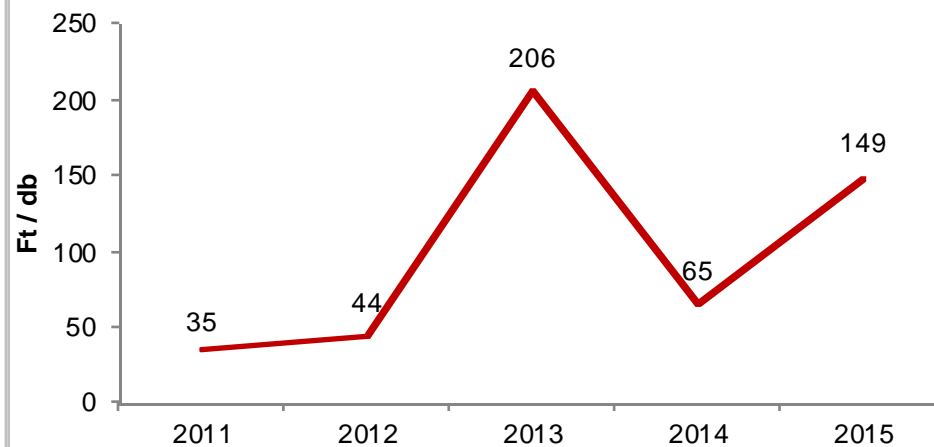


* Piaci szorzó értéke: 6

A tárgyévi eredmény és a ROE alakulása



EPS Egy részvényre jutó tárgyévi eredmény



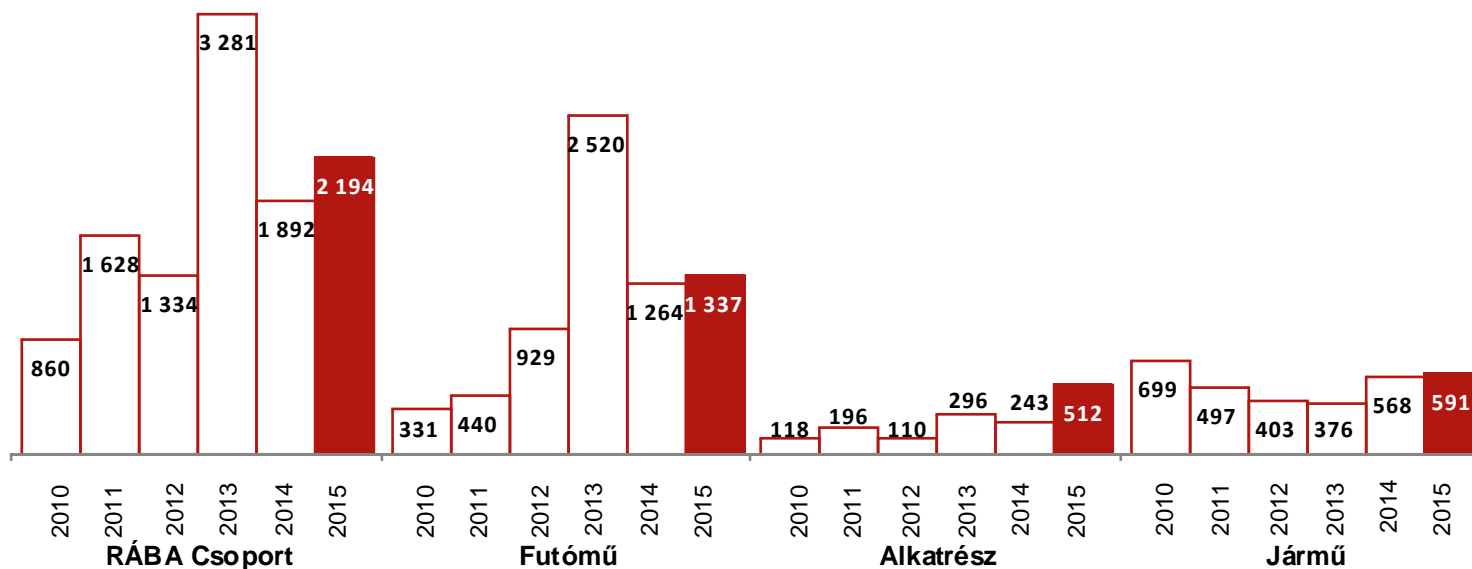
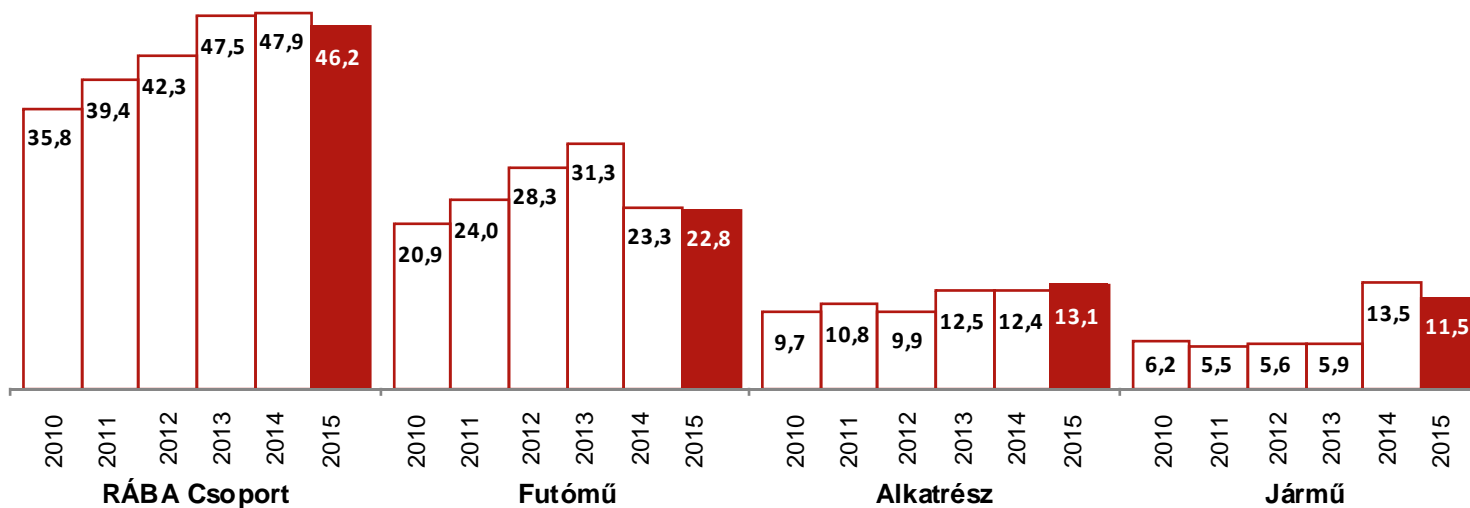


We engineer, you drive

ÁRBEVÉTEL mrd Ft

ÜZEMI EREDMÉNY m Ft

2015: folytatódó versenyképesség javulás a kihívásokkal teli környezetben





We engineer, you drive

Futómű üzletág: a Rába fő piacain a közeljövőben nem várható dinamikus mozgás

Piaci kilátások

USA

- Stagnáló tehergépjármű-piac, technológiai szintváltás
- A mezőgazdasági jármű és a speciális jármű eladások alacsony szinten
- Termék- és technológiai fejlesztések

FÁK

- Hosszabb távon bizonytalan gazdasági helyzet
- Kis- és közepes szereplők megerősödése a piacon
- Igény a hazai iparral erősebb kooperációra

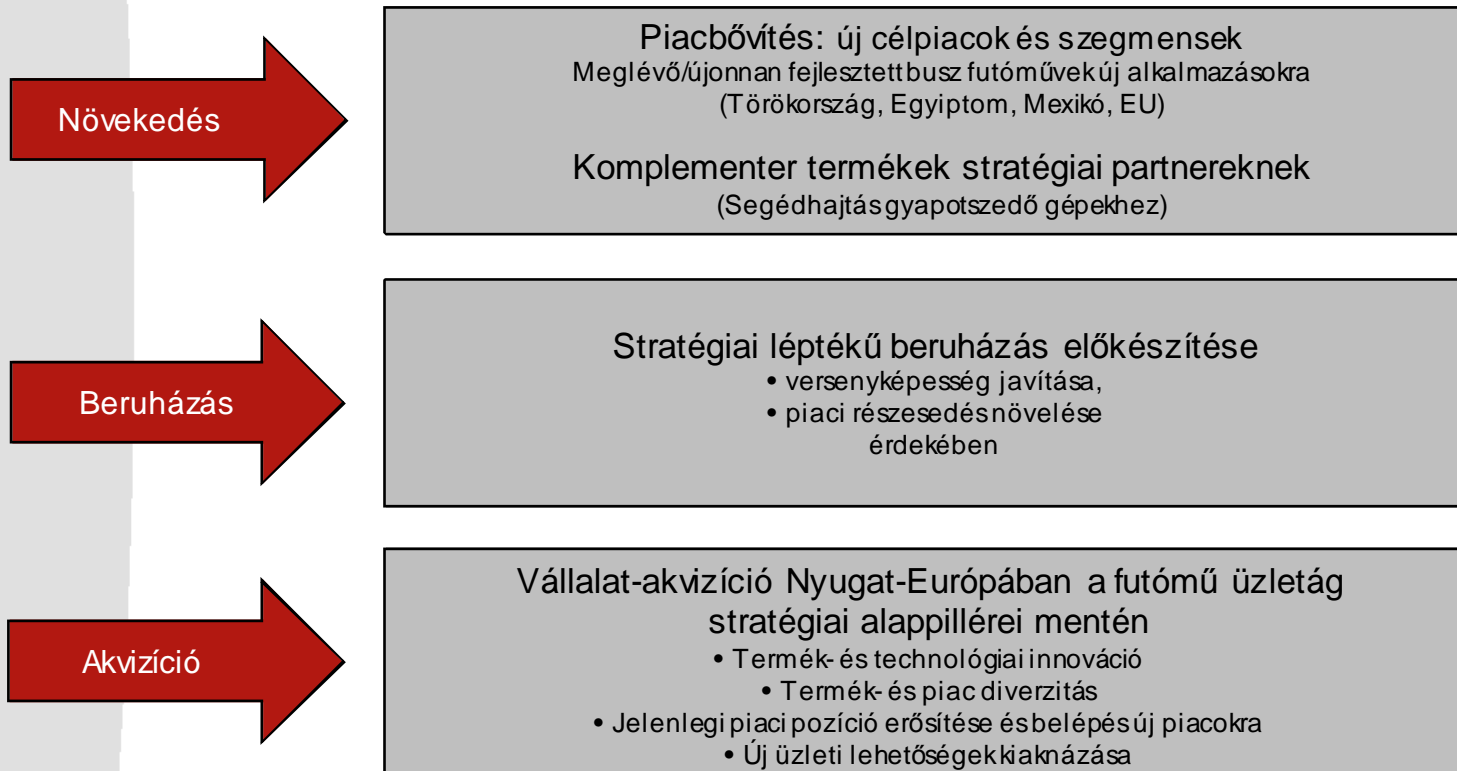
EU

- Növekvő Rába-részesedés stagnáló piacon
- Termék diverzitás növelés révén erősödő mezőgazdasági értékesítés



We engineer, you drive

Új növekedési lehetőségek a futómű fókusz erősítésével





We engineer, you drive

Alkatrész üzletág: értékteremtés és növekedés

MÓR

Együttműködés alapú stratégiai értékteremtés

- A fejlesztések és beruházások szinkronizálása a kulcsvevőkkel
- Vevő diverzitás folytatása meglévő technológiai kompetencia körben
- Termékkör bővítés meglévő vevőkkel
- Fémterület modernizálásának folytatása

SÁRVÁR

A növekedés megteremtése

- Termék- és technológiai portfólió további fókuszálása
- Technológiai szintváltás folytatása stratégiai vevőkre szabott programokkal



We engineer, you drive

Jármű üzletág: a piaci alapú növekedés folytatása

Honvédelmi értékesítések

- Folyamatos együttműködés
- Hosszú távú szerződés megújítása

Járműalváz-export növelése

- „State of the art” gyártókapacitás – robotizált vázhegesztés
- Az európai piaci értékesítés fokozása
 - Meglévő vevőkkel termékkör bővítés
 - Új vevők

Busz és speciálisjármű-értékesítések

- Elindított járműprojektek fenntarthatóságának megerősítése



We engineer, you drive

Ingyenlátványon: aktív befektetőkeresés

Ingyenlátvány érték- és állagmegóvás



Folyamatos „roadshow” hazai és nemzetközi befektetők számára



We engineer, you drive

Rába Csoport: Jövőkép

2015-ig

Fókusz pontok:

- restrukturálás
- konszolidáció
- eredményesség javítása
- hitelállomány csökkentése

Stratégiai léptékű fókuszváltás

2015-től

Új stratégiai szint:

- Új termékek bevezetése
- Nemzetközi jelenlét
- Piaci részesedés növelése
- Regionális multi

A stratégiai szintváltás finanszírozási és szervezeti feltételei megteremtődtek, további lehetőségek a folyamat támogatására és gyorsítására



We engineer, you drive

Az Igazgatóság javaslata

Nyrt. (egyedi)*

Mérlegfőösszeg:

19 937 235 ezer Ft

Mérleg szerinti eredmény:

-160 958 ezer Ft

* Adatok MSZSZ szerint

Csoport (konszolidált)**

Mérlegfőösszeg:

34 530 135 ezer Ft

Tárgyévi átfogó eredmény:

1 951 526 ezer Ft

** Adatok IFRS szerint

Osztalék: -



We engineer, you drive

Felelős Társaságirányítási Jelentés

- A Felelős Társaságirányítási Jelentés a közgyűlési előterjesztések melléklete
- Nincs érdemi változás az előző évekhez képest



We engineer, you drive

Közgyűlés 1. napirendi pont

A Társaság 2015. évi gazdálkodásának értékelése

1.b) A Társaság számviteli törvény szerinti 2015. évi beszámolója, az Igazgatóság javaslata az egyedi és konszolidált mérleg elfogadására, és indítványa az adózott eredmény felhasználására; valamint a Felelős Társaságirányítási Jelentés előterjesztése



We engineer, you drive

A

**Rába Járműipari Holding Nyrt.
magyar Számviteli Törvény szerinti
2015. évi éves beszámolója**

Statisztikai számjel: 11120133-7010-114-08

Cégjegyzék száma: 08-10-001532

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

**9027 Győr Martin út 1.
(96) 624-000**

2015. december 31.

Keltezés: Győr, 2016. február 29.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

P.H.

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2014. dec. 31.	Tárgyév 2015. dec. 31.
a	b	c	e
1	A. Befektetett eszközök	16 311 916	16 399 777
2	I. IMMATERIÁLIS JAVAK	17 326	13 646
3	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
4	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
5	Vagyon értékű jogok	16 643	13 114
6	Szellemi termékek	683	532
7	Üzleti vagy cégérték	0	0
8	Immateriális javakra adott előlegek	0	0
9	Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0
10	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	5 977 151	6 068 692
11	Ingtatlanok és a kapcsolódó vagyon értékű jogok	5 761 805	5 742 801
12	Műszaki berendezések, gépek, járművek	163 101	170 815
13	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	28 950	25 058
14	Tenyészállatok	0	0
15	Beruházások, felújítások	23 295	130 018
16	Beruházásokra adott előlegek	0	0
17	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
18	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	10 317 439	10 317 439
19	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	10 317 234	10 317 234
20	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0
21	Egyéb tartós részesedés	205	205
22	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0
23	Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0
24	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0
25	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0	0

Keltetés: Győr, 2016. február 29.

P.H.

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év 2014. dec. 31.	Tárgyév 2015. dec. 31.
a	b	c	e
26	B. Forgóeszközök	2 250 562	3 517 288
27	I. KÉSZLETEK	348 591	349 191
28	Anyagok	10 310	9 714
29	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0
30	Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0	0
31	Késztermékek	0	0
32	Áruk	338 217	339 477
33	Készletekre adott előlegek	64	0
34	II. KÖVETELÉSEK	1 223 192	348 091
35	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	32 924	25 268
36	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	1 186 488	317 738
37	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
38	Váltókövetelések	0	0
39	Egyéb követelések	3 780	5 085
40	III. ÉRTÉKPAPIROK	380 254	303 244
41	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
42	Egyéb részesedés	0	0
43	Saját részvények, saját üzletrészek	380 254	303 244
44	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0
45	IV. PÉNZESZKÖZÖK	298 525	2 516 762
46	Pénztár, csekkek	67	130
47	Bankbetétek	298 458	2 516 632
48	C. Aktív időbeli elhatárolások	12 913	20 170
49	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	6 943	18 741
50	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	5 970	1 429
51	Halasztott ráfordítások	0	0
52	Eszközök összesen	18 575 391	19 937 235

Keltetés: Győr, 2016. február 29.

P.H.

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2014. dec. 31.	Tárgyév 2015. dec. 31.
a	b	c	e
53	D. Saját tőke	15 035 183	14 874 225
54	I. JEGYZETT TŐKE	13 473 446	13 473 446
55	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	425 891	335 891
56	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0
57	III. TŐKETARTALÉK	127 654	127 654
58	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	1 352 273	1 130 839
59	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	380 254	303 244
60	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0
61	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	-298 444	-160 958
62	E. Céltartalékok	84 454	99 113
63	Céltartalék a várható kötelezettségekre	84 454	99 113
64	Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0
65	Egyéb céltartalék	0	0
66	F. Kötelezettségek	3 346 470	4 768 078
67	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0
68	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
69	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
70	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0
71	II. HÖSSZŰ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0
72	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
73	Átváltoztatható kötvények	0	0
74	Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0
75	Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0
76	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0
77	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
78	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
79	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0

Keltetés: Győr, 2016. február 29.

P.H.

Statisztikai számjel

11120133-7010-114-08

Cégjegyzék száma

08-10-001532

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év 2014. dec. 31.	Tárgyév 2015. dec. 31.
a	b	c	e
80	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	3 346 470	4 768 078
81	Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
82	ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0
83	Rövid lejáratú hitelek	1 574 450	0
84	Vevőktől kapott előlegek	72	279
85	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	142 855	192 438
86	Váltótartozások	0	0
87	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	1 589 147	4 518 972
88	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban	0	0
89	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	39 946	56 389
90	G. Passzív időbeli elhatárolások	109 284	195 819
91	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	5 410	5 388
92	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	103 874	114 598
93	Halasztott bevételek	0	75 833
94	Források összesen	18 575 391	19 937 235

Keltezés: Győr, 2016. február 29.

P.H.

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

(összköltség eljárással)

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2014. jan. 1 - 2014. dec. 31.	2015. jan. 1- 2015. dec. 31.
a	b	c	e
1	1 Belföldi értékesítés nettó árbevétele	1 275 252	1 287 152
2	2 Exportértékesítés nettó árbevétele	4 049	0
3	I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	1 279 301	1 287 152
4	3 Saját termelésű készletek állományváltozása ±	0	0
5	4 Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0
6	II. Aktivált saját teljesítmények értéke (±03+04)	0	0
7	III. Egyéb bevételek	19 239	7 855
8	ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
9	5 Anyagköltség	55 270	50 262
10	6 Igénybe vett szolgáltatások értéke	360 722	375 553
11	7 Egyéb szolgáltatások értéke	39 635	37 463
12	8 Eladott áruk beszerzési értéke	1 886	3 866
13	9 Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	234 756	239 709
14	IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	692 269	706 853
15	10 Bérköltség	256 708	239 169
16	11 Személyi jellegű egyéb kifizetések	55 619	55 126
17	12 Bérjárulékok	96 380	91 771
18	V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	408 707	386 066
19	VI. Értékcsökkenési leírás	193 576	196 039
20	VII. Egyéb ráfordítások	184 712	198 006
21	ebből: értékvesztés	0	0
22	A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)	-180 724	-191 957

Keltetés: Győr, 2016. február 29.

P.H.

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

(összköltség eljárással)

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2014. jan. 1 - 2014. dec. 31.	2015. jan. 1- 2015. dec. 31.
a	b	c	e
23	13 Kapott (járó) osztalék és részesedés	4 407	9 324
24	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
25	14 Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0	0
26	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
27	15 Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	0	225
28	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
29	16 Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	15 944	10 291
30	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
31	17 Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	81 774	95 768
32	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	102 125	115 608
33	18 Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	0	0
34	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
35	19 Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	44 127	32 429
36	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
37	20 Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	-3 346
38	21 Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	179 794	61 404
39	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21)	223 921	90 487
40	B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	-121 796	25 121
41	C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B)	-302 520	-166 836
42	X. Rendkívüli bevételek	7 876	7 728
43	XI. Rendkívüli ráfordítások	3 800	1 850
44	D. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)	4 076	5 878
45	E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D)	-298 444	-160 958
46	XII. Adófizetési kötelezettség	0	0
47	F. ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)	-298 444	-160 958
48	22 Eredménytartalék igénybe vétele osztalékra, részesedésre	0	0
49	23 Jóváhagyott osztalék, részesedés	0	0
50	G. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+22-23)	-298 444	-160 958

Keltetés: Győr, 2016. február 29.

P.H.

Statisztikai számjel

11120133-7010-114-08

Cégjegyzék száma

08-10-001532

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

(forgalmi költség eljárással)

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2014. jan. 1 - 2014. dec. 31.	2015. jan. 1- 2015. dec. 31.
a	b	c	e
1	1 Belföldi értékesítés nettó árbevétele	1 275 252	1 287 152
2	2 Exportértékesítés nettó árbevétele	4 049	0
3	I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	1 279 301	1 287 152
4	3 Értékesítés elszámolt közvetlen önköltsége	0	0
5	4 Eladott áruk beszerzési értéke	1 886	3 866
6	5 Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	234 756	239 709
7	II. Értékesítés közvetlen költségei (03+04+05)	236 642	243 575
8	III. Értékesítés bruttó eredménye (I-II)	1 042 659	1 043 577
9	6 Értékesítési, forgalmazási költségek	24 527	35 806
10	7 Igazgatási költségek	1 031 506	1 007 847
11	8 Egyéb általános költségek	1 877	1 730
12	IV. Értékesítés közvetett költségei (06+07+08)	1 057 910	1 045 383
13	V. Egyéb bevételek	19 239	7 855
14	ebből: visszairt értékvesztés	0	0
15	VI. Egyéb ráfordítások	184 712	198 006
16	ebből: értékvesztés	0	0
17	A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (±III-IV+V-VI)	-180 724	-191 957

Keltezés: Győr, 2016. február 29.

P.H.

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

(forgalmi költség eljárással)

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2014. jan. 1 - 2014. dec. 31.	2015. jan. 1 - 2015. dec. 31.
a	b	c	e
18	9 Kapott (járó) osztalék és részesedés	4 407	9 324
19	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
20	10 Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0	0
21	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
22	11 Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	0	225
23	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
24	12 Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	15 944	10 291
25	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
26	13 Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	81 774	95 768
27	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (09+10+11+12+13)	102 125	115 608
28	14 Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztesége	0	0
29	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
30	15 Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	44 127	32 429
31	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
32	16 Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	-3 346
33	17 Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	179 794	61 404
34	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (14+15+16+17)	223 921	90 487
35	B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	-121 796	25 121
36	C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B)	-302 520	-166 836
37	X. Rendkívüli bevételek	7 876	7 728
38	XI. Rendkívüli ráfordítások	3 800	1 850
39	D. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)	4 076	5 878
40	E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D)	-298 444	-160 958
41	XII. Adófizetési kötelezettség	0	0
42	F. ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)	-298 444	-160 958
43	18 Eredménytartalék igénybe vétele osztalékra, részesedésre	0	0
44	19 Jóváhagyott osztalék, részesedés	0	0
45	G. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+18-19)	-298 444	-160 958

Keltetés: Győr, 2016. február 29.

P.H.

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2015. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

Statisztikai számjel: 11120133-7010-114-08

Cégjegyzék száma: 08-10-001532

RÁBA
Járműipari
 Holding Nyrt.

Kiegészítő
melléklete
a 2015. december 31-ével
végződő évről

2015.
december 31.

Keltezés: Győr, 2016. február 29.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

P.H.

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2015. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

1. A TÁRSASÁG BEMUTATÁSA

A RÁBA Járműipari Holding Nyrt. (a "Társaság") a magyar törvények szerint bejegyzett társaság. A Társaság 1992. január 1-jén alakult részvénytársasággá, az 1989. évi XIII. (átalakulási) törvény alapján. A 2001. évben az anyavállalatnál névváltozás történt, 2001. június 5-től a vállalkozás neve Rába Magyar Vagon- és Gépgyár Részvénytársaságról Rába Járműipari Holding Részvénytársaságra változott. 2006 decemberétől pedig a törvényi előírásoknak megfelelően a Társaság neve RÁBA Járműipari Holding Nyrt.-re változott.

A Társaság székhelye: H-9027 Győr, Martin út 1. (www.raba.hu)

A Társaság termelő tevékenységet nem folytat, feladata az üzletfejlesztésre, a társaságok irányítására, szakmai felügyeletére és vagyongazdálkodásra koncentrálódik.

A Társaság felelős vezetői, az éves beszámoló aláírására jogosult személyek:

Pintér István	elnök-vezérigazgató	9028 Győr, Vándor u. 20.
Balog Béla	pénzügyi vezérigazgató-helyettes	9024 Győr, Babits Mihály u. 38/C

A Társaság cégbírósági jegyzékszám: 08-10-001532

Társaság kötelező könyvvizsgálatát a

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest, Dózsa György út 84/C

végzi.

A könyvvizsgálatért személyében is felelős kamarai tag könyvvizsgáló Horváth Tamás. Kamarai regisztrációs száma 003449.

A 2015. december 31-es nappal végződő üzleti évre az éves beszámoló könyvvizsgálatának díja megállapodás szerint 2 100 eFt +ÁFA.

A könyvviteli szolgáltatást végző társaság:

T-System Magyarország Zrt.
9024, Győr, Hunyadi út 14.

2012. október 1-től a T-Systems Magyarország Zrt., mint az IQSYS Informatikai és Tanácsadó Zrt. beolvadás következtében létrejött jogutódja végzi a könyvviteli szolgáltatást.

A feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy:

Kelemen Melinda nyilvántartási szám: 151546

2. KONSZOLIDÁCIÓ

A RÁBA Nyrt. 1995. évtől anyavállalati minőségben összevont (konszolidált) éves beszámolót készít. Az összevont éves beszámoló a Társaság székhelyén megtekinthető:
9027 Győr, Martin u. 1.

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2015. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

3. SZÁMVITELI POLITIKA

A Társaság könyveit és nyilvántartását a módosításokkal hatályos 2000. évi C. számviteli törvényben (a továbbiakban a "Törvény"), és a Magyarországon általánosan elfogadott számviteli elveknek megfelelően vezeti.

3.1. A mérlegkészítés időpontja

A mérlegkészítés napját a Társaság a tárgyévet követő év január 20-ban határozta meg.

3.2. Immateriális javak

Az immateriális javak a halmozott terv szerinti, illetve terven felüli értékcsökkenéssel csökkentett és a terven felüli értékcsökkenés visszairásával növelt eredeti beszerzési költségeiken vannak nyilvántartva.

A várható hasznos élettartam a következő:

	<u>ÉV</u>
Vagyoni értékű jogok	szerződés szerint
Szoftver termékek	3-8
Szellemi termékek	3-8

3.3. Tárgyi eszközök

A vásárolt tárgyi eszközök az eredeti beszerzési költségen és az elszámolt halmozott értékcsökkenéssel, terven felüli értékcsökkenéssel csökkentett és a terven felüli értékcsökkenés visszairásával növelt értéken vannak nyilvántartva.

Az egyedileg 50 e Ft beszerzési érték alatti tárgyi eszközöket a Társaság a rendeltetésszerű használatba vételkor (aktiváláskor) egy összegben terv szerinti értékcsökkenésként elszámolja. 2008-as gazdasági évtől 100 e Ft-ra változott az egy összegben terv szerinti értékcsökkenésként elszámolható egyedi beszerzési értékhatár.

A Társaság lineáris értékcsökkenési módszert alkalmaz a tárgyi eszközök várható hasznos élettartamának figyelembevételével. A várható hasznos élettartamok a következők:

	<u>ÉV</u>
Ingtatlan	10-50 szerkezeti megvalósítástól függően
Bérelt épület és építmény	10 vagy szerződés szerint
Gépek, berendezések, felszerelések	3-15
Járművek	5

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

3.4. Befektetések

A tartós befektetések, részben 100%-os és többségi, részben jelentős vagyoni betétben, részben pedig egyéb (nem jelentős) részesedést jelentő részvényekben, üzletrészekben testesülnek meg. (Tőzsdén nem jegyzett befektetések). A Társaság a tulajdoni részesedést jelentő befektetéseknél értékvesztést számol el a befektetés könyv szerinti értéke és a piaci érték közötti – veszteségjellegű – különbözet összegében, ha ez a különbözet tartósan mutatkozik és jelentős összegű. Amennyiben ez a különbözet tartósan magasabb, akkor a korábban elszámolt értékvesztést visszairással csökkenti. Tartósan minősíti a különbözetet, ha az két egymást követő év beszámolójának fordulónapján fennáll, illetve lehet rövidebb is, ha megalapozott információk alátámasztják. A jelentős összegű különbözet egyrészt összeghatárhoz kötött, másrészt a befektetés arányához, illetve értékéhez viszonyítva kerül meghatározásra.

A piaci érték – hivatalos árfolyammal nem rendelkező befektetéseknél - a társaság jövőbeni, várható gazdálkodási adatai (stratégiája, tervei, becsült várható eredménye, lényeges eszköz és forrás adatai), valamint a járműipar piaci megítélésének figyelembevételével kerül meghatározásra.

3.5. Készletek

A Társaság készletként a tárgyi eszközök közül átsorolt eszközöket, valamint reprezentációs készleteket mutat ki.

3.6. Kétes követelések – értékvesztés

A követelések értékelése vevőnként egyedi minősítéssel történik.

3.7. Saját részvények

A Társaság a saját részvényeit átlagáron értékeli.

3.8. Céltartalékok

A Társaság céltartalékot képez azokra a kötelezettségekre, amelyek várhatóan felmerülnek, de összegük vagy esedékességük időpontja a mérleg készítésekor még bizonytalan, és azokra a szükséges fedezetet más módon nem biztosította. A céltartalék képzését, illetve annak felhasználását a kiegészítő mellékletben jogcímek szerinti részletezésben mutatja be. Ha az egyes jogcímek szerint képzett céltartalék összege az előző évi összegtől lényegesen eltér, akkor azt a kiegészítő mellékletben indokolja.

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

3.9. Devizás eszközök és források értékelése

A Társaság a devizás tranzakciókat a teljesítés napján érvényes MNB árfolyam alapján értékeli.

A mérleg fordulónapján nyitott devizás eszközöket és forrásokat a Társaság átértékeli az MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamok alapján. A Társaság külföldi pénzürtékre szóló eszközeinek és forrásainak az átértékelése során keletkező összevont árfolyam különbözetet az egyenlegének megfelelően a tárgyévben elszámolja.

3.10. Jelentős hibák minősítése

A Társaság jelentős összegűnek tekint egy hibát, ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások – eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő – értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja a mérlegfőösszeg 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot. Jelentős összegű hiba feltárása esetén a Társaság „három oszlopos” beszámolót készít.

3.11. Az eredménykimutatás formája

A Társaság az eredménykimutatást összköltség és forgalmi költség eljárás módszere szerint, a Törvény „A” verziójának megfelelően készíti és „A” formátumú mérleget készít. A mérlegbeszámoló és eredménykimutatás adatai ezer forintban kerülnek kimutatásra.

3.12. Az árbevétel elszámolása

Értékesítés nettó árbevételében a szerződésben meghatározott feltételek szerinti teljesítéskor, a vevő által elismert értékesítés, teljesített szolgáltatás - általános forgalmi adót nem tartalmazó -, a fogyasztási adóval, engedményekkel csökkentett ellenértéke szerepel.

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2015. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

4. JELENTŐS GAZDASÁGI ESEMÉNYEK

1. A Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. 2011. november 7-én kötelező nyilvános vételi ajánlatot tett a Társaság által kibocsátott valamennyi részvény megvásárlására. Az ajánlatot a PSZÁF 2011. november 8-án jóváhagyta. A nyilvános vételi ajánlattal kapcsolatosan az Ajánlattevő kezdeményezte az Európai Bizottság eljárását a tranzakció egységes (az egész EU területére kiterjedő) versenyjogi engedélyezésére. Az engedélyezés 2012. április 18-án megtörtént, ezzel a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. tulajdonába 9 925 829 darab részvény került, és a Társaságban 73,67 százalékos részesedést szerzett. Az állam a részesedését 2015-ben 74,35 %-ra növelte.
2. A Rába Nyrt. tulajdonosai és a Rába Csoport vezetősége közötti érdekközösség megteremtése, a vezetőség tulajdonosi szemléletének erősítése céljából a Rába Nyrt. közgyűlése 2006. július 1. nyújtás időponttal elindította a részvénytársaság öt évre szóló, új középtávú vezetői részvényopciós programját, a Menedzsment Részvényopciós Ösztönző Programot, melynek feltételeit többször (2010, 2012, és 2014-ben) módosította. A program végső lejáratá, az egyes tranchok lehívásának lehetősége 2016. június 30.-a. A program tárgya a Rába Nyrt. részvények. A program három önálló szakaszra oszlik, amelyek egyenkénti megvalósulása egymástól független előfeltételektől függ. Az első két tranche feltételei teljesültek. Az opciós program résztvevői teljes egészében éltek az első tranche-t illetően a lehívás lehetőségével. A második trancheből lehívható opciók száma 2015. december 31-én 215 210 db. A harmadik tranche feltételei nem teljesültek. A lehívásra kerülő opciók esetében a lehíváskori piaci ár és a lehívási ár közötti különbségre a Társaságnak járulékfizetési kötelezettsége keletkezik. A még le nem hívott részvényopciók várható járulékfizetési kötelezettségére a Társaság céltartalékot képez. 2015. december 31-én a 2. tranche-re képzett és nyilvántartott céltartalék értéke 20 258 eFt. A tárgyévben képzett és megszüntetett céltartalék nettó összege 4 804 eFt.

	Időtartam	Részvények névértéke (Ft/db)	Célárfolyam (Ft/db) (1)	Lehívási árfolyam (Ft/db)
1. tranch	2007. január 1. - 2007. június 30.	1 000	1 000	600
2. tranch	2008. január 1. - 2008. június 30.	1 000	1 500	1 000
3. tranch	2012. január 1. - 2012. június 30.	1 000	2 000	1 500

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2015. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

- Az opciók lehívásának feltétele, hogy a Rába részvények tőzsdei súlyozott átlagára elérje
(1) vagy meghaladja a célárfolyamot az időtartam bármely 20 kereskedési napján.

5. PÉNZÜGYI HELYZET ÉS LIKVIDITÁS

A Társaság pénzügyi helyzetét és likviditását 2014. és 2015. december 31-én az alábbi pénzügyi mutatók, valamint a csatolt cash-flow kimutatás szemlélteti.

Mutató	2014.	2015.
Készpénz likviditási mutató =(Pénzeszközök/Rövid lejáratú kötelezettségek)	0,0892	0,5278
Gyors likviditási mutató =(Forgóeszközök – Készletek) /Rövid lejáratú kötelezettségek*	0,5541	0,6423
Likviditási mutató =(Forgóeszközök/Rövid lejáratú kötelezettségek)*	0,6550	0,7126
Nettó forgótőke (e Ft) =(Forgóeszközök – Rövid lejáratú kötelezettségek)	-1 095 908	-1 250 790

* Az aktív és passzív időbeli elhatárolásokkal együtt.

A likviditási mutatók a bázisévhez képest javultak, ami a pénzeszközök 2 218 174 e Ft-tal történő növekedésének tudható be. A nettó forgótőke romlását a rövid lejáratú kötelezettségek növekedése okozta.

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2015. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

6. A VAGYONI HELYZETET ÉS A TŐKESZERKEZETET BEMUTATÓ MUTATÓK:

Mutató	2014.	2015.
Tartósan befektetett eszközök aránya =(Befektetett eszközök/Összes eszköz)	87,81%	82,26%
Befektetett eszközök fedezettsége = (Saját tőke/Befektetett eszközök)	92,17%	90,70%
Eladósodottság mértéke = (Kötelezettségek/Saját tőke)	22,26%	32,06%
Tőkeellátottság mutatója = (Saját tőke/Összes forrás)	80,94%	74,61%

A forgóeszközök jelentős növekedése rontotta az összes eszközön belül a befektetett eszközök arányát. A rövid lejáratú kötelezettségek jelentős növekedése hozzájárult az eladósodottság mértékének, valamint a tőkeellátottság mértékének a kedvezőtlenebb alakulásához.

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2015. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

7. IMMATERIÁLIS JAVAK

Az immateriális javak mozgásának összefoglalása a 2014. és 2015. december 31-ére végződő években a következő:

	Vagyoni értékű jogok	Szellemi termékek	Összesen
<u>BRUTTÓ ÉRTÉK:</u>			
Nyitó egyenleg 2014. január 1-jén	224,036	55,861	279,897
Növekedések	140	0	140
Csökkenések	0	0	0
Átsorolás	0	0	0
Záró egyenleg 2014. december 31-én	224,176	55,861	280,037
Növekedések	5,841	0	5,841
Csökkenések	0	0	0
Átsorolás	0	0	0
Záró egyenleg 2015. december 31-én	230,017	55,861	285,878
<u>HALMOZOTT AMORTIZÁCIÓ</u>			
<u>Terv szerinti amortizáció</u>			
Nyitó egyenleg 2014. január 1-jén	198,057	54,949	253,006
Növekedések	9,476	229	9,705
Csökkenések	0	0	0
Átsorolás	0	0	0
Záró egyenleg 2014. december 31-én	207,533	55,178	262,711
Növekedések	9,370	151	9,521
Csökkenések	0	0	0
Átsorolás	0	0	0
Záró egyenleg 2015. december 31-én	216,903	55,329	272,232
NETTÓ ÉRTÉK 2014. december 31-én	16,643	683	17,326
NETTÓ ÉRTÉK 2015. december 31-én	13,114	532	13,646

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2015. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

8. TÁRGYI ESZKÖZÖK

A tárgyi eszközök mozgásának összefoglalása a 2014. és 2015. december 31-ére végződő években a következő:

	<u>Ingtatlanok és kapcs. vagyoni értékű jogok</u>	<u>Műszaki berendezések gépek, járművek</u>	<u>Egyéb berendezések felszerelések, járművek</u>	<u>Összesen</u>
BRUTTÓ ÉRTÉK:				
Nyitó egyenleg 2014. január 1-jén	8,371,568	469,675	164,147	9,005,390
Növekedések	126,533	47,372	4,799	178,704
Csökkenések	-2,803	-5,487	-5,237	-13,527
Záró egyenleg 2014. december 31-én	8,495,298	511,560	163,709	9,170,567
Növekedések	145,662	21,171	4,814	171,647
Csökkenések	-444	-32,902	-1,053	-34,399
Záró egyenleg 2015. december 31-én	8,640,516	499,829	167,470	9,307,815
HALMOZOTT ÉRTÉKCSÖKKENÉS:				
Terv szerinti értékcsökkenés				
Nyitó egyenleg 2014. január 1-jén	2,570,287	342,771	130,684	3,043,742
Elszámolt értékcsökkenés	164,086	10,566	9,219	183,871
Csökkenések	-880	-4,878	-5,144	-10,902
Záró egyenleg 2014. december 31-én	2,733,493	348,459	134,759	3,216,711
Elszámolt értékcsökkenés	164,354	13,458	8,706	186,518
Csökkenések	-132	-32,903	-1,053	-34,088
Záró egyenleg 2015. december 31-én	2,897,715	329,014	142,412	3,369,141
NETTÓ ÉRTÉK 2014. december 31-én	5,761,805	163,101	28,950	5,953,856
NETTÓ ÉRTÉK 2015. december 31-én	5,742,801	170,815	25,058	5,938,674

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2015. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

Befejezetlen beruházások, felújítások és beruházásra adott előlegek alakulása:

Nyitó egyenleg 2014. január 01.	8,000
Növekedés	193,999
Csökkenés	-178,704
Záró egyenleg 2014. december 31.	23,295
Növekedés	111,034
Csökkenés	-4,311
Záró egyenleg 2015. december 31.	130,018

9. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

	2014 ezer Ft	Részesedés %	2015 ezer Ft	Részesedés %
<u>Leányvállalatok</u>				
Rába Futómű Kft.	8,761,610	100.00	8,761,610	100.00
Rába Járműalkatrész Kft.	780,000	100.00	780,000	100.00
Rába Jármű Kft.	775,624	100.00	775,624	100.00
Összesen	10,317,234		10,317,234	
<u>Egyéb befektetések</u>				
Rába Energiaszolgáltató Kft.	100	3.33	100	3.33
Bakonyi Erőmű Zrt.	85	0.00	85	0.00
IKARUS Zrt. "f.a."	20	0.00	20	0.00
Összesen	205		205	
Összes érdekelttség:	10,317,439		10,317,439	
Befektetett pü. eszk. összesen:	10,317,439		10,317,439	

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2015. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

Az értékvesztés a következőképpen alakult:

	<u>Befektetett pénzügyi eszközök értékvesztése</u>
2014. december 31.	2,353,648
visszaírt értékvesztés	0
elszámolt értékvesztés	0
kivezetésre jutó értékvesztés	0
2015. december 31.	2,353,648

Tárgyévben értékvesztés elszámolására nem került sor.

Értékvesztés társaságonkénti bontásban:

	<u>2014.12.31.</u>	<u>2015.12.31.</u>
Rába Futómű Kft.	1,851,910	1,851,910
Rába Járműalkatrész Kft.	501,738	501,738
Összesen	2,353,648	2,353,648

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2015. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

Leányvállalatok:

	Tul. hányad %	Jegyzett tőke	Tartalékok	Mérleg szerinti eredmény 2015	Saját tőke
Leányvállalatok					
Rába Futómű Kft.	100.00%	9,762,800	-1,851,622	1,229,594	9,140,772
Rába Járműalkatrész Kft.	100.00%	300,000	1,297	399,093	700,390
Rába Jármű Kft.	100.00%	835,100	1,384,151	522,516	2,741,767

A Rába befektetések bemutatása

a) Rába Futómű Gyártó és Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság

Székhelye: H 9027 Győr, Martin út 1.

Felelős vezetője: Pintér István 2004. január 1-től

A társaságot a RÁBA Nyrt. a Futómű üzletágból hozta létre, egyszemélyes leányvállalatként. A társaságba a RÁBA Nyrt. 2000. január 1-i időponttal készleteket, termelő és egyéb gépeket, berendezéseket, felszereléseket, járműveket, immateriális javakat, továbbá készpénzt apportált összesen 10.613.520 ezer forint értékben. Az apportált eszközökből 9.762,8 millió forint törzstőke, 850,7 millió forint pedig tőketartalék.

A társaság komplett és inkomplett futóműveket, azok részegységeit, alkatrészeit gyártja, amelyeket közép- és nehéz tehergépkocsikba, autóbuszokba, erő- és munkagépekbe építenek be. Termékkálája széles, és számos saját fejlesztést, köztük több világszabadalmat tartalmaz.

b) Rába Járműalkatrész Gyártó és Kereskedelmi Kft.

Székhelye: H 9027 Győr, Martin út 1.

Felelős vezetője: Urbányi László 2005. július 18-tól.

A társaság a Rába - JÁRMŰ Jármű és Busz Gyártó Kft.-ből, kiválással jött létre, 2001. december 1-i időponttal 415.400 ezer forint jegyzett tőkével, majd ebbe a társaságba 2003. október 1-jén beolvastásra került a Rába Sárvár és a Rába Mór Kft. Az így létrejött egységes Rába Járműipari Alkatrészgyártó Kft. jegyzett tőkéjét a tulajdonos 300.000 ezer forintban állapította meg. A társaság 2005. június 30-án a győri gyáregységét értékesítette a Rába Jármű Kft. számára. Fő tevékenysége személygépkocsi és haszongépjármű

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2015. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

alkatrészek gyártása. A bázisévben a társaság elnevezése változtatásra került mind a teljes nevében, mind a rövidített nevében. A társaság elnevezése: Rába Járműalkatrész Gyártó és Kereskedelmi Kft., rövid elnevezése: Rába Járműalkatrész Kft.

c) Rába Jármű Gyártó és Kereskedelmi Kft.

Székhelye: H 9027 Győr, Martin u. 1.

Felelős vezetője: Torma János 2005. május 1-től

A társaság a RÁBA Nyrt. jármű üzletágából alakult, 100 % Rába tulajdonnal. A társaság jegyzett tőkéje alapításkor 1.163 millió forint, melyen felül az alapító tőketartalékként a társaság birtokába adott további 75 millió forint értékű vagyont. 2000. I. negyedévében az anyavállalat további tőkeemelését hajtott végre 87,5 millió forint értékben.

A Kft.-ből kiválással jött létre a Rába Járműipari Alkatrészgyártó Kft. 2001. december 1-i időponttal, így a jelenlegi tőzstőke: 835.100 ezer Ft.

A társaság 2005. június 30-án a Rába Járműipari Alkatrészgyártó Kft. győri gyáregységét megvásárolta. 2007. december 29-én a Rába-Ipartechnika Szolgáltató Kft. beolvadt a Rába JÁRMŰ Jármű és Busz Gyártó Kft.-be.

A bázisévben a társaság elnevezése változtatásra került mind a teljes nevében, mind a rövidített nevében. A társaság elnevezése: Rába Jármű Gyártó és Kereskedelmi Kft., rövid elnevezése: Rába Jármű Kft.

További befektetések neve, székhelye:

d) IKARUS Zrt. "f.a."

Székhely: H 1145 Budapest, Újvilág u. 50-52.

e) Rába Energiaszolgáltató Kft.

Székhely: H 9027 Győr, Martin u. 1.

f) Bakonvi Erőmű Zrt.

Székhely: H 8401 Ajka, Gyártelep

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIBGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2015. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

10. KÉSZLETEK

A készletek a következőket tartalmazzák:

	<u>2014.12.31.</u>	<u>2015.12.31.</u>
Anyagok	10,310	9,714
Áruk	338,217	339,477
Készletre adott előleg	64	0
Összesen	<u>348,591</u>	<u>349,191</u>

A Társaság az áruk között tartja nyilván az értékesítés célját szolgáló, korábban telephelyként szolgáló telek értékét.

Az értékvesztés a következőképpen alakult:

	<u>Anyag</u>	<u>Áruk</u>
Nyitó adat 2014. december 31.	0	103,849
Értékvesztés elszámolása	0	0
Kivezetett készlethez kapcsolódó értékvesztés	0	0
Értékvesztés visszairása	0	0
Záró egyenleg 2015.12.31.	<u>0</u>	<u>103,849</u>

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2015. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

11. KÖVETELÉSEK ÁRUSZÁLLÍTÁSBÓL ÉS SZOLGÁLTATÁSBÓL (VEVŐK)

A vevői követelések 2014. és 2015. december 31-én a következők:

	<u>2014.12.31.</u>	<u>2015.12.31.</u>
Belföldi vevők összesen	32,924	25,268
Külföldi vevők összesen	0	0
Vevői követelések összesen	<u>32,924</u>	<u>25,268</u>

Tárgyévben a vevői követelések 51,20 %-át a Busch Hungária Kft-vel szemben fennálló követelés adja.

A Társaság lejárat szerinti vevői állománya 2015. december 31-én az alábbi állapotot tükrözte:

	<u>Belföldi</u>	<u>Külföldi</u>	<u>Összesen</u>
<i>Le nem járt</i>	<u>22,096</u>	<u>0</u>	<u>22,096</u>
1-90 napos	3,172	0	3,172
91-180 napos	0	0	0
181-365 napos	0	0	0
365 napon túli	85	0	85
<i>Lejárt</i>	<u>3,257</u>	<u>0</u>	<u>3,257</u>
Értékvesztés	-85	0	-85
Összesen:	<u>25,268</u>	<u>0</u>	<u>25,268</u>

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2015. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

Az értékvesztés a következőképpen alakult:

	<u>Vevői követelések értékvesztése</u>
2014. december 31.	819
visszaírt értékvesztés	0
elszámolt értékvesztés	0
behajthatatlan követelésre eső értékvesztése kivezetése	-734
2015. december 31.	85

12. KÖVETELÉSEK KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSSAL SZEMBEN

A követelések kapcsolt vállalkozással szemben 2014. és 2015. december 31-én a következők:

	<u>2014.12.31.</u>	<u>2015.12.31.</u>
Rába Futómű Kft.	90,603	90,525
Rába Járműalkatrész Kft.	2,768	1,928
Rába Jármű Kft.	62,504	1,821
Követelések kapcsolt váll. szemben (vevői):	155,875	94,274
Cash-pool követelés (leányvállalatokkal szemben)	1,030,613	223,464
Egyéb követelés kapcsolt váll. szemben összesen	1,030,613	223,464
Követelések kapcsolt váll. szemben összesen:	1,186,488	317,738

A Társaság leányvállalatokkal szembeni vevő követelései a márkanév használat és menedzsment szolgáltatásból, bérbeadásból adódnak. A Rába csoport cash-pool rendszert működtet.

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2015. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

13. EGYÉB KÖVETELÉSEK

Az egyéb követelések 2014. és 2015. december 31-én a következők:

	<u>2014.12.31</u>	<u>2015.12.31</u>
Társasági és egyéb adó követelés	2,879	2,959
Munkavállalókkal szembeni követelések	294	0
ÁFA követelés	0	2,120
Egyéb	607	6
Összesen	<u>3,780</u>	<u>5,085</u>

14. ÉRTÉKPAPÍROK

A saját részvények állományának értéke az alábbiak szerint változott:

Bruttó érték	Darabszám	ezer Ft
2013. december 31.	528,988	472,303
Részvényjutattási program	-103,097	-93,076
Részvény vásárlás	0	0
Értékvesztés feloldása	0	1,027
Értékvesztés 2014.12.31.	0	-4,242
2014. december 31.	425,891	380,254
Részvényjutattási program	-90,000	-81,252
Részvény vásárlás	0	0
Értékvesztés feloldása	0	896
Értékvesztés visszairása	0	3,346
Záró értékvesztés		
2015.12.31	0	0
2015. december 31.	335,891	303,244

2015. évben tovább folytatódott a saját részvények értékesítése a részvény ösztönzési program keretében. A saját részvények nyújtanak fedezetet a részvényösztönzési programnak, 2015. december 31-én a Társaság részvényeiből (2,49 %) 215 210 db-ot (1,60%) tart a részvényopciós program második opcióhívási szakaszának fedezete céljából. A saját részvényekre korábban elszámolt értékvesztés visszairásra került, mert a piaci ár tartósan és jelentősen magasabb a könyv szerinti értéknél.

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIBŐVÍTŐ MELLÉKLET A 2015. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

15. PÉNZTÁR ÉS BANKBETÉTEK

2014. és 2015. december 31-én a Társaság pénzeszközei és bankbetétei a következők:

	<u>2014.12.31</u>	<u>2015.12.31</u>
Pénztár	67	130
Forint számla	56,798	1,525,239
Deviza számla EUR	232,218	983,349
Deviza számla USD	9,442	8,044
Összesen	<u>298,525</u>	<u>2,516,762</u>

16. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

Az aktív időbeli elhatárolások 2014. és 2015. december 31-én a következők:

	<u>2014. december 31.</u>	<u>2015. december 31.</u>
Márka, menedzsment díj	3,432	15,595
Kamatbevétel	3,174	2,784
Árbevétel elhatárolás	337	261
Egyéb	0	101
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	<u>6,943</u>	<u>18,741</u>
Szállító számlák	5,970	1,429
Költség, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása összesen:	<u>5,970</u>	<u>1,429</u>
Összesen:	<u>12,913</u>	<u>20,170</u>

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2015. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

17. SAJÁT TŐKE

17.1. SAJÁT TŐKE MOZGÁSTÁBLA

A jegyzett tőke 13 473 446 darab egyenként 1 000 Ft névértékű, névre szóló, a Budapesti Értéktőzsde "A" kategóriájában jegyzett tőzsrészcvény.

A Társaság a tulajdonában lévő, forgóeszközök között kimutatott saját részvcények értéke és darabszáma 2014.12.31-én 425 891 db 380 254 eFt, valamint 2015.12.31-én 335 891 db 303 244 eFt. Az anyavállalat által közvetlenül birtokolt saját részvcények a tőzsrészcvények 2,49 %-át testesítik meg.

A saját tőke elemeiben a 2014. december 31-ére, valamint a 2015. december 31-ére végződő években történt változások összefoglalása a következő (millió Ft-ban):

	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Eredmény-tartalék	Lekötött tartalék	Mérleg szerinti eredmény	Összesen
	13,473	128	890	472	371	15,334
2013. évi eredmény átvezetése	0	0	371	0	-371	0
Saját részvcény változása	0	0	92	-92	0	0
2014. évi eredmény	0	0	0	0	-299	-299
Egyenleg						
2014. december 31-én	13,473	128	1,353	380	-299	15,035
2014. évi eredmény átvezetése	0	0	-299	0	299	0
Saját részvcény változása	0	0	77	-77	0	0
2015. évi eredmény	0	0	0	0	-161	-161
Egyenleg						
2015. december 31-én	13,473	128	1,131	303	-161	14,874

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2015. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

A tulajdonosok a következők:

<u>Részvénytulajdonosok</u>	Részesezés a tulajdoni hányad alapján (%) *	
	2014	2015
Államháztartás részét képező tulajdonos	73.67	74.35
Intézményi és egyéb befektetők	23.17	23.16
RÁBA Nyrt. saját részvény	3.16	2.49
Total	100	100

* *Részvénykönyv adatai alapján*

17.2. A TÁRSASÁG TŐKEHELYZETE

A Társaság saját tőkéje 2015. december 31-én 14 874 225 eFt (2014. december 31-én 15 035 183 eFt), jegyzett tőkéje 13 473 446 eFt (2014. december 31-én 13 473 446 eFt), a saját tőke – jegyzett tőke arány 110 % (2014. december 31-én 112%).

18. LEKÖTÖTT TARTALÉK

A lekötött tartalék a visszavásárolt saját részvények könyv szerinti értékével egyezik meg a 2014. illetve 2015. évben.

	2014.12.31	2015.12.31
Saját részvény	380,254	303,244
Mindösszesen:	380,254	303,244

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2015. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

19. CÉLTARTALÉKOK

	2014.12.31	2015.12.31
Várható kötelezettség	69,000	78,855
Részvényprogram	15,454	20,258
Mindösszesen:	84,454	99,113

Az opciós program járulék teherrel jár a Társaság részére, a részvényopciós kötelezettség piaci értékének járulék terhét céltartalékkal fedezi a Társaság. A lehívások és az értékelés 4 557 eFt céltartalék feloldását, valamint 9 361 eFt képzését igényelte a beszámoló készítésének évében.

A jogszabályok előírásainak való megfelelés várható kötelezettségeire céltartalékokat képzett a Társaság 12 900 eFt összegben. Tűzvédelmi feladatokra korábban képzett céltartalékból feloldásra került 3 045 eFt.

20. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK

A Társaságnak nincs hátrasorolt kötelezettsége.

21. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

A Társaságnak hosszúlejáratú kötelezettségei 2014. és 2015. december 31-én nincsenek.

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2015. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

22. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

A rövid lejáratú kötelezettségek 2014. és 2015. december 31-én a következők:

	<u>2014.12.31.</u>	<u>2015.12.31.</u>
Vevőktől kapott előlegek	72	279
Belföldi szállítói kötelezettség	142,855	192,438
Külföldi szállítói kötelezettség	0	0
Szállítói kötelezettségek (áruszáll. és szolg.) összesen:	142,855	192,438
Rövid lejáratú hitelek	1,574,450	0
Rövid lejáratú hitelek összesen:	1,574,450	0
Rába Futómű Kft.	67,687	69,986
Szállítói kötelezettségek áruszáll. kapcs. vállalkozással szemben	67,687	69,986
Cash-pool tartozás leányváll. szemben	1,521,460	4,448,986
Rövid lej. köt. kapcs. vállalkozással szemben összesen	1,589,147	4,518,972

A rövid lejáratú hitelek a tárgyévben visszafizetésre kerültek.

2015. évi teljes hitelállománya rövid lejáratú, deviza alapú, a Társaság hiteleinek átlagos kamatkulcsa 1,91%.

A Társaság rövid lejáratú kötelezettségei 1 250 790 eFt-tal meghaladják a forgóeszközök értékét 2015. december 31-én. A Társaság csoport szintű Cash-pool-on keresztül biztosítja a likviditását.

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2015. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek 2014. és 2015. december 31-én a következők:

	<u>2014.12.31.</u>	<u>2015.12.31</u>
TB kötelezettség	12,175	28,040
Munkavállalókkal szembeni kötelezettség	17,418	18,238
SZJA kötelezettség	4,524	9,818
Egyéb	5,829	293
Összesen	<u>39,946</u>	<u>56,389</u>

23. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

A passzív időbeli elhatárolások 2014. és 2015. december 31-én a következők:

	<u>2014. december 31.</u>	<u>2015. december 31.</u>
Árbevétel passzív időbeli elhatárolása	<u>5,410</u>	<u>5,388</u>
Vezetői prémium, dolgozói jutalom	79,438	79,891
Várható számlák	17,634	25,080
Cash-Pool kamat	2,646	4,460
Egyéb	4,156	5,167
Költség, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	<u>103,874</u>	<u>114,598</u>
Halasztott bevétel	<u>0</u>	<u>75,833</u>
Összesen	<u>109,284</u>	<u>195,819</u>

A halasztott bevételek tárgyévi növekedését környezetvédelmi célra kapott támogatás elhatárolás okozta.

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2015. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

24. ÉRTÉKESÍTÉS FÖLDRAJZI RÉGIÓNKÉNTI RÉSZLETEZÉSE

A 2014. és 2015. december 31-ére végződő években az értékesítés összetétele:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Kapcsolt vállalkozás*	1,040,979	1,068,102
Nem kapcsolt vállalkozás	234,273	219,050
Belföld	1,275,252	1,287,152
Egyéb export	4,049	0
Export összesen	4,049	0
Összesen	1,279,301	1,287,152

*Részletesebb bontásban a 35. pontban található

Belföldön az elért árbevétel jelentős hányada (közel 82,98 %-a) a konszolidációba bevont vállalatoktól származott. A konszolidációs körön kívüli belföldi vevőknek jellemzően szolgáltatások, bérleti díjak kerültek kiszámlázásra.

25. EGYÉB BEVÉTELEK

A 2014 és 2015. december 31-ére végződő években az egyéb bevételek értéke a következő:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Céltartalék feloldás	18,965	7,602
Egyéb	274	253
Összesen	19,239	7,855

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2015. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

26. IGÉNYBE VETT SZOLGÁLTATÁSOK ÉRTÉKE

A 2014. és 2015. december 31-ére végződő években az igénybevett szolgáltatások költségei a következők:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Ügyviteli költségek	225,605	234,530
Javítási-, karbantartási-, tisztasági költségek	55,331	55,992
Értékesítéshez, marketinghez kapcsolódó költségek	13,226	22,764
Bérelti díj, használati díj	18,349	12,162
Egyéb költségek	48,211	50,105
Összesen	<u>360,722</u>	<u>375,553</u>

27. EGYÉB SZOLGÁLTATÁSOK

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Részvények nyilvántartásával kapcsolatos költség	20,307	20,250
Biztosítási díjak	10,925	10,298
Bankjuttalék, garancia ktg.	5,806	5,077
Illetékek	1,960	184
Egyéb	637	1,654
Összesen	<u>39,635</u>	<u>37,463</u>

28. ELADOTT (KÖZVETÍTETT) SZOLGÁLTATÁSOK

A 2014. és 2015. évi közvetített szolgáltatások összege a Társaság által a cégcsoport egészére kötött biztosítási díjak, parkgondozási, tűzvédelmi, vagyonvédelmi szolgáltatások társaságokra továbbszámlázott költségeiből származik.

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2015. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

29. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK

A 2014. és 2015. december 31-ére végződő években az egyéb ráfordítások a következők:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Telek és építményadó	133,901	133,901
Várható kötelezettségre képzett céltartalék	12,400	22,262
Iparüzési adó	17,773	17,880
Baleseti kártérítés	13,679	5,968
Selejtezés	1,435	4,530
Egyéb	5,524	13,465
Összesen	<u>184,712</u>	<u>198,006</u>

30. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYEI

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Fizetendő kamatok	44,127	32,429
Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	-3,346
Egyéb pénzügyi ráfordítások	179,794	61,404
Pénzügyi műveletek ráfordítása összesen	<u>223,921</u>	<u>90,487</u>
Kapott (járó) osztalék	4,407	9,324
Befektetett eszköz kamata	0	225
Kapott (járó) kamatok	15,944	10,291
Egyéb pénzügyi bevételek	81,774	95,768
Pénzügyi műveletek bevétele összesen	<u>102,125</u>	<u>115,608</u>

Osztalékbevételek a Rába Energiaszolgáltató Kft.-től származnak mind a bázisévben, mind tárgyévben.

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.

KIBGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2015. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

31. RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK

A 2014. és 2015. december 31-ére végződő években a Társaságnak a következő rendkívüli bevételei és ráfordításai voltak:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Adományok	3,800	1,850
Rendkívüli ráfordítások összesen	3,800	1,850
Leltár során fellelt eszköz	7,876	7,728
Egyéb	0	0
Rendkívüli bevételek összesen	7,876	7,728

32. AZ EREDMÉNY ÉS A JÖVEDELMEZŐSÉG ALAKULÁSÁT BEMUTATÓ MUTATÓK:

Mutató	2014.	2015.
Saját tőke arányos nyereség % = Adózott eredmény/Saját tőke	-1,98	-1,08
Eszközarányos eredmény % = Adózott eredmény/Összes eszköz	-1,61	-0,81
Árbevétel arányos eredmény % = Adózott eredmény/Értékesítés nettó árbevétele	-23,33	-12,50

A tárgyidőszakban a Társaság jövedelmezőségi mutatói javultak az előző évhez képest, az adózott eredmény negatív értékének következtében.

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2015. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

33. TÁRSASÁGI ADÓ

Társasági adó	2014.12.31.	2015.12.31.
Adózás előtti eredmény	-298,444	-160,958
Számviteli törvény szerinti elszámolt értékcsökkenés, és kivezetés	195,011	200,569
Céltartalék várható kötelezettségekre	12,400	22,262
Vevőkövetelésre képzett értékvesztés	0	0
Nem a vállalkozás érdekében elszámolt költség	1,800	1,800
Kártérítés	7,809	7,753
Adóalap növelő tételek összesen	217,020	232,384
Adótörvény szerint figyelembe vett értékcsökkenés, és kivezetés	190,441	195,998
Kapott osztalék, részesedés	4,407	9,324
Adóévben visszairt értékvesztés	24	45
Céltartalék feloldás	18,965	7,602
Adott támogatás	400	10
Adóalap csökkentő tételek összesen	214,237	212,979
Adóalap	-295,661	-141,553
Előző évek elhatárolt veszteségéből felhasznált összeg	0	0
Korrigált adóalap:	-295,661	-141,553
Számított társasági adó	0	0
Társasági adó	0	0
Adózott eredmény	-298,444	-160,958

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2015. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

34. IGAZGATÓSÁG, ÜZLETVEZETÉS, FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG, MUNKAVÁLLALÓK

A Társaság igazgatósága, és felügyelő bizottsága részére 2014. és 2015. évben a következő tételeket számolta el:

	2014	2015
Járandóságok		
Vezető tisztségviselők	225,994	216,119
Igazgatóság	20,115	21,623
FB tagok	8,630	5,280
Járandóságok összesen	254,739	243,022

A Társaság nem folyósított előlegeket, kölcsönöket valamint nyugdíjfizetési kötelezettsége sem keletkezett a vezetői tisztségviselőivel, igazgatósági tagjaival valamint az FB tagjaival szemben.

A 2014-ben és 2015-ben foglalkoztatott munkavállalók átlagos létszáma állománycsoportonként az alábbi:

	2014	2015
Fizikai foglalkozásúak	1	1
Szellemi foglalkozásúak	16	17
Átlagos állományi létszám összesen	17	18

A személyi jellegű ráfordítások megoszlása 2014-ben és 2015-ben állománycsoportonként a következő:

2014	Béreköltség	Személyi jellegű egyéb kifizetések	Bérráulékok	Összesen
Fizikai foglalkozásúak	3,264	1,103	999	5,366
Szellemi foglalkozásúak	253,444	54,516	95,381	403,341
Összesen	256,708	55,619	96,380	408,707
2015				
Fizikai foglalkozásúak	3,593	1,350	1,285	6,228
Szellemi foglalkozásúak	235,576	53,776	90,486	379,838
Összesen	239,169	55,126	91,771	386,066

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2015. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

35. TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOKKAL SZEMBEN

A Társaság 2014. és 2015-ös években a kapcsolt vállalkozásoktól származó ár-, egyéb és rendkívüli bevételek valamint ráfordítások az alábbiak szerint alakultak:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Kapcsolt viszonyban álló vállalkozásokkal szemben elszámolt nettó árbevétel		
Rába Futómű Kft.	603,274	606,404
Rába Jármű Kft.	240,984	251,370
Rába Járműalkatrész Kft.	196,720	210,328
Kapcsolt viszonyban álló vállalkozásokkal szemben elszámolt nettó árbevétel összesen	1,040,978	1,068,102
Kapcsolt vállalkozásokkal szemben elszámolt egyéb bevételek	0	0
Kapcsolt vállalkozásokkal szemben elszámolt árbevétel és egyéb bevételek összesen	1,040,978	1,068,102
Kapcsolt vállalkozásokkal szemben elszámolt pénzügyi bevételek összesen	0	0
Kapcsolt vállalkozásokkal szemben elszámolt rendkívüli bevételek összesen	0	0
Összesen	1,040,978	1,068,102
Kapcsolt vállalkozásokkal szemben elszámolt pénzügyi műveletek ráfordítása	0	0
<i>Kapcsolt vállalkozásokkal szemben elszámolt pénzügyi műveletek ráfordítása összesen</i>	0	0
<i>Kapcsolt vállalkozásokkal szemben elszámolt rendkívüli ráfordítások összesen</i>	0	0
Összesen	0	0

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2015. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

36. KÖRNYEZETVÉDELEM

Veszélyességi osztály	2015. évi nyitó mennyiség (kg)	2015. évi növekedés (kg)	2015. évi csökkenés (kg)	2015. évi záró mennyiség (kg)
Mérgező anyagokat tartalmazó hulladékok, savak, lúgok	0	1,080	-1,080	0
Olajos, festékes veszélyes hulladékok	0	1,100	-1,100	0
Egyéb veszélyes hulladékok, csomagolások	0	0	0	0
Veszélyes hulladékok összesen kg:	0	2,180	-2,180	0

Veszélyes hulladékhasznosításból 170 eFt származik.

A Társaság 2014-ben 5 365 eFt-ot, 2015-ben 3 836 eFt-ot számolt el környezetvédelmi költségként.

37. MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK

1. A Társaság ellen peres eljárás nincs folyamatban.
2. A leányvállalatok üzleti pozíciójának elősegítése érdekében:
 - Jelzálogjai 2015. december 31-én a következők:

Cég	Bank	Eszköz	Eszköz érték (m HUF)	Jelzálog összege (m HUF)
Rába Nyrt.	CIB	ingatlan	3 623	5 000
Rába Nyrt.	Raiffeisen	ingatlan	513	1 050
Rába Nyrt.	Commerzbank	biztosítási kötvény	n/a	4 800

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2015. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

- Készfizető kezességvállalások a finanszírozási kötelezettségek fedezetére 2015. december 31-én a következők:

Leányvállalat	Jogcím	Kezességvállalás összege (m HUF)
Rába Futómű Kft.	bankhitel	3 757
Rába Futómű Kft.	bankgarancia	9
Rába Járműalkatrész Kft.	bankhitel	1 566
Rába Jármű Kft.	bankhitel	1 252
Rába Jármű Kft.	bankgarancia	294

Győr, 2016. február 29.

Pintér István
Elnök-vezérigazgató

Balog Béla
Pénzügyi igazgató

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2015. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

RÁBA Nyrt. CASH-FLOW kimutatás

	2014.12.31.	2015.12.31.
		Adatok: ezer Ft-ban
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (1-15. sorok)	(707,853)	3,992,223
1. Adózás előtti eredmény	(298,444)	(160,958)
1.a. Kapott osztalék kiszűrése	(4,407)	(9,324)
2. Elszámolt amortizáció	193,576	196,039
2.a Tárgyi eszköz átsorolás, selejt	2,625	311
2.b Hitelek átértékelésének árfolyamkülönbözete	63,540	0
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Céltartalék képzés és felhasználás különözete	(6,565)	14,659
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	0	0
6. Szállítói kötelezettség változása	(45,511)	49,583
7. Egyéb rövidlejáratú kötelezettség változása	(2,050,315)	2,946,475
8. Passzív időbeli elhatárolások változása	23,456	11,184
9. Vevőkövetelés változása	6,111	7,656
10. Forgóeszközök változása (vevő és pénzeszköz nélk.)	1,396,967	943,855
11. Aktív időbeli elhatárolások változása	9,114	(7,257)
12. Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	0	0
13. Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	0	0
II. Befektetési tevékenységből származópénzeszköz-változás (16-18. sorok)	(189,732)	(274,887)
14. Befektetett eszközök beszerzése	(194,139)	(284,211)
15. Befektetett eszközök eladása	0	0
16. Kapott osztalék	4,407	9,324
16./1. Pótbefizetés	0	0
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (19-27. sorok)	1,027,142	(1,499,099)
17. Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele	0	0
18. Kötvénykibocsátás bevétele	0	0
19. Hítel és kölcsön felvétele	2,108,470	1,251,680
20. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása	0	0
21. Véglegesen kapott pénzeszköz / Pótbefizetés	0	75,351
22. Részvénybevonás, tőke kivonás (Tőkeleszállítás)	0	0
23. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése	0	0
24. Hítel és kölcsön törlesztés, -visszafizetés	(1,081,328)	(2,826,130)
25. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	0	0
26. Végleges átadott pénzeszköz	0	0
27. Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása	0	0
IV. Pénzeszközök változása (± I ± II ± III. sorok)	129,557	2,218,237



We engineer, you drive

A

Rába Járműipari Holding Nyrt.

Nemzetközi Számviteli Standardok szerinti

Konszolidált pénzügyi kimutatásai

a 2015. december 31-vel végződő évre

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Konszolidált pénzügyi kimutatások
a 2015. december 31-ével végződő évre

Keltezés, Győr, 2016. március 23.

Tartalomjegyzék

	<u>Oldal</u>
- Független könyvvizsgálói jelentés	3
- Konszolidált mérleg	5
- Konszolidált átfogó eredménykimutatás	6
- Konszolidált saját tőke változás-kimutatás	7
- Konszolidált cash flow-kimutatás	8
- Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz	10

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
 Konszolidált mérleg
 a 2015. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

		2014. december 31.	2015. december 31.
Eszközök			
Ingtalanok, gépek és berendezések	7	14 976 905	14 832 253
Immateriális javak	8	1 070 705	789 131
Befektetési célú ingatlan	9	338 217	338 217
Eszköz értékesítéséből származó követelések	31	199 690	128 417
Halasztott adókövetelések	25	189 007	204 784
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	10	501 663	430 063
Befektetett eszközök összesen		17 276 187	16 722 865
Készletek	11	6 629 453	6 210 830
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	12	11 320 828	8 397 055
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	13	1 025 460	3 199 385
Forgóeszközök összesen		18 975 741	17 807 270
Eszközök összesen		36 251 928	34 530 135
Saját tőke és kötelezettségek			
Jegyzett tőke	14	13 473 446	13 473 446
Saját részvény	14	(384 496)	(303 244)
Részvény-alapú kifizetések tartaléka	15	97 017	67 455
Eredménytartalék	14	1 888 980	3 869 173
Saját tőke összesen		15 074 947	17 106 830
Céltartalék	16	315 379	261 102
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	17	6 423 756	3 005 952
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen		6 739 135	3 267 054
Hitelek és kölcsönök rövid lejáratú része	17	3 185 465	3 569 568
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	18	11 252 381	10 586 683
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen		14 437 846	14 156 251
Saját tőke és kötelezettségek összesen		36 251 928	34 530 135

A 10.-52. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
 Konszolidált átfogó eredménykimutatás
 a 2015. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

		2014. december 31.	2015. december 31.
Bevételek	20	47 915 785	46 153 557
Értékesítés közvetlen költsége	21	(38 725 077)	(36 476 940)
Bruttó nyereség		9 190 708	9 676 617
Értékesítési és marketing költségek	21	(718 208)	(615 676)
Általános és igazgatási költségek	21	(6 617 671)	(6 856 093)
Egyéb bevételek	23	566 519	644 415
Egyéb ráfordítások	23	(529 926)	(655 269)
Egyéb működési ráfordítások összesen		(7 299 286)	(7 482 623)
Működési tevékenység eredménye		1 891 422	2 193 994
Pénzügyi bevételek	24	914 794	1 229 157
Pénzügyi ráfordítások	24	(1 498 407)	(1 061 147)
Adózás előtti eredmény		1 307 809	2 362 004
Nyerességadó	25	(455 685)	(410 478)
Tárgyévi adózott eredmény		852 124	1 951 526
Cash flow fedezeti ügylet eredménye	14	22 993	-
Cash flow fedezeti ügylet adója	14	(3 680)	-
Egyéb átfogó eredmény		19 313	-
Tárgyévi átfogó eredmény összesen		871 437	1 951 526
Egy részvényre jutó eredmény alapértéke (Ft)	28	65	150
Egy részvényre jutó eredmény hígított értéke (Ft)	28	65	149

A 10.-52. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
 Konszolidált saját tőke változás-kimutatás
 a 2015. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

	Jegyzett tőke	Saját részvény*	Részvény- alapú kifí- zetések tartaléka	Eredmény- tartalék	Egyéb átfogó eredmény	Saját tőke összesen
2014. január 1-jel egyenleg	13 469 226	(477 573)	86 354	1 017 390	(19 313)	14 076 084
Tárgyévi adózott eredmény	-	-	-	852 124	-	852 124
Egyéb átfogó eredmény	14	-	-	-	19 313	19 313
Tőkeátvezetés	14	4 220	-	(4 220)	-	-
Tőkeinstrumentumban teljesített részvény alapú ráfordítás	15	-	-	35 375	-	35 375
Lehívott részvény alapú kifizetések eredménye	15	-	(28 319)	23 686	-	88 444
Lehívott részvény alapú kifizetés halasztott adója	15	-	3 607	-	-	3 607
2014. december 31-i egyenleg	13 473 446	(384 496)	97 017	1 888 980	-	15 074 947
Tárgyévi adózott eredmény	-	-	-	1 951 526	-	1 951 526
Lehívott részvény alapú kifizetések eredménye	15	-	(32 193)	27 921	-	76 980
Lehívott részvény alapú kifizetés halasztott adója	15	-	2 631	746	-	3 377
2015. december 31-i egyenleg	13 473 446	(303 244)	67 455	3 869 173	-	17 106 830

* A Csoport 2015. évtől változtatott a saját tőke prezentációján a saját részvényt érintő tranzakciók elkülönült bemutatása tekintetében a megbízhatóbb és relevánsabb információ biztosítása érdekében.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
 Konszolidált cash flow kimutatás
 a 2015. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

	Megjegyzések	2014. év	2015. év
Működési tevékenységekből származó cash flow-k			
Adózás előtti eredmény		1 307 809	2 362 004
<i>Pénzmozgással nem járó tételekkel kapcsolatos módosító tételek:</i>			
Kamatráfordítás		26 401	7 785
Értékcsökkenés és amortizáció	21	2 230 943	2 268 965
Immateriális javak, Ingatlanok, gépek és berendezések selejtezése		10 895	11 992
Behajthatatlan és kétes követelésekre, valamint hosszú lejáratú követelésekre képzett értékvesztés kivezetése	23	3 330	85 731
Nettó realizálható értéken nyilvántartott készletek értékvesztése	23	241 360	230 584
Készletek selejtezése	23	71 182	31 135
Céltartalék képzés / (feloldás)	16	(98 977)	(54 277)
Tőkeinstrumentumban teljesített részvény alapú kifizetések		24 328	(9 644)
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak értékesítésének nyeresége	23	(8 384)	(3 346)
Hitelek és kölcsönök év végi átértékelése		456 614	9 870
<i>A működő tőke változásai:</i>			
Vevők és egyéb követelések változása		(1 833 119)	2 872 491
Készletek változása		222 223	123 219
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek változása		1 439 223	42 248
Fizetett nyereségadó		(432 776)	(384 283)
Fizetett kamatok	24	(179 934)	(123 387)
Működési tevékenységekből származó nettó cash flow-k		3 481 118	7 471 087

A 10.-52. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
 Konszolidált cash flow kimutatás
 a 2015. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

	Megjegy- zések	2014. év	2015. év
Befektetési tevékenységekből származó cash flow-k			
Ingtatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak vásárlása		(2 890 167)	(2 356 638)
Ingtatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak eladásából származó bevétel		9 342	3 723
Kapott kamatok, osztalék		4 407	9 324
Befektetési tevékenységekhez felhasznált nettó cash flow-k		(2 876 418)	(2 343 591)
Finanszírozási tevékenységekből származó cash flow-k			
Saját részvények eladásából származó bevétel		103 097	90 000
Hitel- és kölcsönfelvétel		4 867 271	5 172 925
Hitelek- és kölcsönök visszafizetése		(4 814 619)	(8 216 496)
Finanszírozási tevékenységekből származó/(felhasznált) nettó cash flow-k		155 749	(2 953 571)
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó (csökkenése)/növekedése		760 449	2 173 925

A 10.-52. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2015. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

1. megjegyzés A beszámolót készítő gazdálkodó egység

A RÁBA Járműipari Holding Nyrt. („a Társaság” vagy „Rába”) a magyarországi törvények szerint bejegyzett társaság. A Társaság 1992. január 1-jével alakult át állami tulajdonú vállalatból részvénytársasággá.

A Társaság székhelyének címe: Magyarország, 9027 Győr, Martin út 1.

A 2015. december 31-i fordulónappal készített, az ezzel a nappal végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatások tartalmazzák a Társaságot és leányvállalatait (6. megjegyzés) (együttesen „a Csoport”). A Csoport alaptevékenysége gépjárműalkatrészek, elsősorban futóművek és alvázak gyártása.

Részvényesek

A részvénykönyvben 2014. és 2015. december 31-én az alábbi részvénytulajdonosokat tartották nyilván:

	2014. december 31.	2015. december 31.
	%	%
Közkézhányad	23,1	23,1
Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.	73,7	74,4
Saját részvény	3,2	2,5
	100,0	100,0

2. megjegyzés A pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja

a) A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardoknak való megfelelésről szóló nyilatkozat

A konszolidált pénzügyi kimutatások az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban készültek.

A pénzügyi kimutatásokat az Igazgatóság 2016. március 23-án jóváhagyta.

b) Az értékelés alapja

Az alábbiakban felsoroltak kivételével a konszolidált pénzügyi kimutatások készítése során az értékelés alapja az eredeti bekerülési érték volt:

- a származékos pénzügyi instrumentumok értékelése valós értéken történik
- az eszköz értékesítéséből származó követelések értékelése valós értéken történik
- a pénzeszközben teljesített részvény alapú kifizetési megállapodásokból származó kötelezettségek értékelése valós értéken történik.

A valós érték mérésére használt módszereket a 4. megjegyzésben részletezzük.

c) Funkcionális és prezentálási pénznem

A jelen konszolidált pénzügyi kimutatások magyar forintban ("Ft") készültek, amely a Társaság funkcionális pénzneme. A Ft-ban prezentált pénzügyi adatok ezresekre kerekítve szerepelnek a kimutatásokban.

d) Bizonytalanság a becslésekben

A pénzügyi kimutatások IFRS előírásoknak megfelelő elkészítése szükségessé teszi, hogy a vezetőség olyan döntéseket, becsléseket és feltevéseket alkalmazzon, amelyek hatással vannak a számviteli politika alkalmazására, valamint az eszközök, kötelezettségek, bevételek és ráfordítások beszámolóban szereplő összegére. A tényleges eredmények eltérhetnek ezektől a becslésektől.

A becslések és a mögöttes feltételezések felülvizsgálata folyamatos. A számviteli becslések módosításai a becslés módosításának időszakában, valamint a módosítás által érintett jövőbeli időszakokban kerülnek kimutatásra.

A becslési bizonytalanság és a számviteli politika alkalmazása terén hozott kritikus döntések fő területei, amelyek a legjelentősebb hatást gyakorolják a konszolidált pénzügyi kimutatásokban megjelenített összegekre az alábbiak:

i) Halasztott adókövetelések

A Csoport konszolidált mérlegében elhatárolható negatív adóalapokkal kapcsolatban is mutat ki halasztott adóköveteléseket, 2015. december 31-én a konszolidált mérlegben kimutatott ilyen halasztott adókövetelés összege 603 177 E Ft volt. Az ilyen halasztott adókövetelés kimutatásának feltétele az elhatárolható negatív adóalap felhasználhatósága. Az ilyen elhatárolható negatív adóalap bizonyos összegének felhasználására jogszabályi korlátozások vonatkoznak, és az a Csoporthoz tartozó társaságok jövőbeli adóköteles nyereségének összegétől függ. A Csoport a szóban forgó gazdálkodó egységek jóváhagyott stratégiai üzleti tervei alapján becsült jövőbeli adóköteles nyereségre alapozva határozta meg az elhatárolható negatív adóalapokra vonatkozó halasztott adókövetelés kimutatott értékét. Ha a Csoport jövőbeli adóköteles nyeresége jelentősen eltér a becsült összegektől, ez az eltérés hatással lehet a Csoport halasztott adóköveteléseinek és nyereségadó-ráfordításának összegére.

ii) Behajthatatlan és kétes követelésekre elszámolt értékvesztés

A Csoport értékvesztést számol el a behajthatatlan és kétes követelésekre az abból adódó veszteségek fedezetére, hogy a vevők nem tudnak fizetni. A behajthatatlan és kétes követelésekre elszámolt konszolidált mérlegben megjelenített értékvesztés 2014. december 31-én 34 226 E Ft 2015. december 31-én 15 600 E Ft volt. A behajthatatlan és kétes követelésekre képzett értékvesztés megfelelőségének értékeléséhez használt becslések alapja a követelés egyenlegek korosítása, a vevő hitelképessége és a vevői fizetési feltételek változása.

iii) Értékcsökkenés

Az ingatlanok, gépek és berendezések, valamint az immateriális javak nyilvántartása bekerülési értéken történik, leírásukra pedig lineárisan, hasznos élettartamuk alatt kerül sor. A Csoport a 2014. december 31-ével végződő évre 2 230 944 E Ft, a 2015. december 31-ével végződő évre 2 268 965 E Ft értékcsökkenési és amortizációs ráfordítást mutatott ki. Az eszközök hasznos élettartamának meghatározása a hasonló eszközökre vonatkozó korábbi tapasztalatok, valamint a várható technológiai fejlődés és tágabb gazdasági vagy iparági tényezőkben bekövetkező változások alapján történik. A becsült hasznos élettartamok felülvizsgálatára évente kerül sor.

iv) Belső előállítású immateriális javak megtérülése

A ráfordítás aktiválására csak akkor kerül sor, ha a fejlesztési költségek megbízhatóan mérhetők, a termék vagy folyamat műszakilag és kereskedelmileg megvalósítható, jövőbeli gazdasági hasznok valószínűsíthetők, a Csoportnak szándékában áll a fejlesztés befejezése és az eszköz felhasználása vagy értékesítése és ehhez megfelelő forrással rendelkezik.

Az év során a vezetés felülvizsgálta a belső előállítású immateriális javainak megtérülését.

A vevői reakciók és megrendelések megerősítették a vezetés által az árbevételre vonatkozó korábban tett becsléseket.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2015. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

v) Termékszavatosságokra képzett céltartalék

A Csoport kritikus számviteli becslésnek tartja a céltartalék meghatározására vonatkozó számviteli becslést, mivel az jövőbeli szavatossági igényeket foglal magában. A Csoport a 2014. december 31-ével végződő évre 94 470 E Ft, a 2015. december 31-ével végződő évre 113 554 E Ft termékzsavatosságokra képzett céltartalékot mutatott ki.

A termékzsavatosságokra képzett általános céltartalék kimutatása múltbeli tapasztalatok alapján történik. Konkrét esetekre vonatkozó céltartalék alapja a benyújtott igény és a javítás várható költsége. A céltartalék megfelelőségének felülvizsgálatára negyedévente kerül sor.

vi) Valós értékek

A valós értékek meghatározása a 4. megjegyzésben szerepel. A 2014. és 2015. december 31-i valós értékek bemutatása a megfelelő megjegyzéseknél történik.

vii) Értékvesztés vizsgálatok

A Csoport minden évben elvégzi arra vonatkozó felmérését, hogy fennállnak-e olyan IAS 36-ban megjelölt külső és belső indikációk, melyek a tárgyi eszközök vagy immateriális javak tekintetében értékvesztés vizsgálat elvégzését tennék szükségessé. 2014 és 2015 vonatkozásában ilyen értékvesztés elszámolására nem került sor.

3. megjegyzés Jelentős számviteli politikák

Az alábbiakban ismertetett számviteli politikák alkalmazása következetesen történt a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásokban bemutatott valamennyi időszakra vonatkozóan, és azokat a Csoportba tartozó gazdálkodó egységek következetesen alkalmazták.

a) A számviteli politika változásai

A Rába számviteli politikájában 2015-ben nem volt változás.

b) Új standardok és értelmezések

Meglévő standardoknak és értelmezéseknek a jelen beszámolási időszakra vonatkozóan már hatályos módosításainak első alkalmazása

1. A Nemzetközi Számviteli Standard Testület ("IASB") által kibocsátott és az Európai Unió által elfogadott standardok és értelmezések alábbi módosításai hatályosak a jelenlegi beszámolási időszakra

- **Egyes standardok módosítása "IFRS-ek továbbfejlesztése (2011-2013 években)"** – Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen az egyes standardokat érintően (IFRS 3, IFRS 13 és IAS 40) fejlesztés történt, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében – az EU által elfogadva 2014. december 18-án. (hatályba lép a 2015. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- **IFRIC 21 "Közterhek"** – az EU által elfogadva 2014. június 13-án (hatályba lép 2014. június 17-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

A meglévő standardok fenti módosításai nem vezettek a Csoport számviteli politikájának módosításához.

2. Az IASB által kiadott és az EU által elfogadott standardok módosításai, amelyek még nem léptek hatályba

- **IFRS 11 "Közös szerveződések" standard módosításai** - Részesedésszerzés számvitele közös tevékenységekben - az EU által elfogadva 2015. november 24-én (hatályba lép 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).
- **IAS 1 "Pénzügyi kimutatások prezentálása" standard módosításai** – Közzététel kezdeményezése - az EU által elfogadva 2015. december 18-án (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).
- **IAS 16 "Ingatlanok, gépek és berendezések" és IAS 38 "Immateriális javak" standardok módosításai** - Az értékvesztés és amortizáció elfogadható módszereinek tisztázása - az EU által elfogadva 2015. december 2-án (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).
- **IAS 16 "Ingatlanok, gépek és berendezések" és IAS 41 "Mezőgazdaság" standardok módosításai** – Mezőgazdaság: évelő mezőgazdasági növények - az EU által elfogadva 2015. november 23-án (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).
- **IAS 19 "Munkavállalói juttatások" standard módosításai** – Meghatározott juttatási programok: a munkavállalók által fizetett hozzájárulások – az EU által elfogadva 2014. december 17-én (hatályba lép a 2015. február 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban.)
- **IAS 27 "Egyedi pénzügyi kimutatások" standard módosításai** – Tőkemódszer az egyedi pénzügyi kimutatásokban - az EU által elfogadva 2015. december 18-án (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)
- **Egyes standardok módosítása "IFRS-ek továbbfejlesztése (2010-2012 években)"** – Az Éves IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen az egyes standardokat érintően (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 és IAS 38) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében – az EU által elfogadva 2015. december 17-én (hatályba lép a 2015. február 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).
- **Egyes standardok módosítása "IFRS-ek továbbfejlesztése (2012-2014 években)"** – Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen az egyes standardokat érintően (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 és IAS 34) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében – az EU által elfogadva 2015. december 15-én (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

A Csoport megítélése szerint ezek a módosítások, új standardok és értelmezések implementációja nem befolyásolná számottevően a Csoport pénzügyi kimutatásait az első alkalmazás időszakában.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2015. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)*

c) A konszolidáció alapja

i) Leányvállalatok (Rába Futómű Kft., Rába Jármű Kft., Rába Járműalkatrész Kft.)
(6. megjegyzés)

Leányvállalatok a Csoport által ellenőrzött gazdálkodó egységek. Ellenőrzés akkor áll fenn, ha a Csoport képes egy gazdálkodó egység pénzügyi és működési politikájának irányítására, a tevékenységéből származó haszon megszerzése érdekében. Az ellenőrzés megítélése az aktuálisan gyakorolható potenciális szavazati jogok figyelembevételével történik. A konszolidált pénzügyi kimutatások a leányvállalatok pénzügyi kimutatásait az ellenőrzés kezdetének napjától az ellenőrzés megszűnésének napjáig tartalmazzák.

ii) A konszolidáció során kiszűrt ügyletek

A konszolidáció során kiszűrésre kerülnek a csoportközi egyenlegek és ügyletek, valamint a csoportközi ügyletekből származó, nem realizált bevételek és ráfordítások. A tőkemódszerrel elszámolt befektetést befogadó gazdálkodó egységekkel folytatott ügyletekből származó nem realizált nyereségek befektetéssel szemben történő kiszűrése a Csoport befektetést befogadó gazdálkodó egységben lévő érdekeltisége erejéig történik. A nem realizált veszteség kiszűrésének módszere a realizálatlan nyereség kiszűrésével azonos, de csak ha nincs bizonyíték értékvesztésre.

d) Külföldi pénznemben történő ügyletek

A külföldi pénznemben történő ügyleteket az ügyletek napján érvényes árfolyamon számítjuk át magyar forintra, amely a Csoportba tartozó valamennyi gazdálkodó egység funkcionális pénzneme. A mérlegfordulónapon külföldi pénznemben nyilvántartott monetáris eszközöket és kötelezettségeket mérleg-fordulónapi árfolyamon számítjuk át a funkcionális pénznemre. A monetáris tételek utáni árfolyamnyereség vagy -veszteség az effektív kamatlábbal és az időszaki kifizetésekkel módosított, időszak elején funkcionális pénznemben fennálló amortizált bekerülési érték és az időszak végi árfolyamon átszámított, külföldi pénznemben fennálló amortizált bekerülési érték különbözete. A valós értéken értékelt, külföldi pénznemben kimutatott nem monetáris eszközök és kötelezettségek funkcionális pénznemre való átértékelése a valós érték meghatározásának napján érvényes árfolyamon történik. Az átértékelésből eredő árfolyamkülönbsétek a konszolidált eredménykimutatásban jelennek meg, kivéve az egyes devizakockázatok fedezetére vonatkozó tranzakciókkal kapcsolatos árfolyamkülönbségeket, amelyek közvetlenül az egyéb átfogó eredményben kerülnek elszámolásra.

e) Pénzügyi instrumentumok

i) Nem származékos pénzügyi instrumentumok

A nem származékos pénzügyi instrumentumok közé a tulajdonviszonyt vagy hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba történő befektetések, a vevőkkel szembeni és egyéb követelések, a pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek, a hitelek és kölcsönök, valamint a szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek tartoznak.

A nem származékos pénzügyi instrumentumok kezdeti megjelenítése valós értéken, illetve nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt instrumentumok esetében bármely közvetlenül hozzárendelhető tranzakciós költséggel növelt valós értéken történik. A kezdeti megjelenítést követően a nem származékos pénzügyi instrumentumok értékelésére az alábbiak szerint kerül sor.

Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek

A pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek pénzeszközöket és látra szóló betéteket tartalmaznak. A felszólításra visszafizetendő folyószámlahitelek, amelyek a Csoport pénzgazdálkodásának szerves részét képezik, a cash flow-kimutatás céljára a pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek közé tartoznak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2015. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

Vevőkkel szembeni és egyéb követelések

A vevőkkel szembeni és egyéb követelések kezdeti megjelenítése valós értéken történik, majd ezt követően amortizált bekerülési értéken értékeljük az effektív kamatláb módszer alkalmazásával, csökkentve a felhalmozott értékvesztés miatti veszteséggel. Az értékvesztés miatti veszteségek összegét az egyéb ráfordítások tartalmazzák.

Lejáratig tartandó befektetések

Ha a Csoport határozottan szándékozik és képes a lejáratig megtartani a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat, akkor azokat lejáratig tartandóként sorolja be. A lejáratig tartandó befektetéseket amortizált bekerülési értéken értékeljük az effektív kamatláb módszer alkalmazásával, csökkentve az értékvesztés miatti veszteséggel.

Eszköz értékesítéséből származó követelések

A kezdeti megjelenítés után az értékesíthető pénzügyi eszközöket valós értéken értékeljük, amelynek változásait – az értékesíthető monetáris tételek utáni értékvesztés miatti veszteségek, illetve árfolyamnyereségek és – veszteségek kivételével – közvetlenül az egyéb átfogó eredményben mutatjuk ki. A befektetés kivezetésekor az egyéb átfogó eredményben, saját tőkében felhalmozott nyereség vagy veszteség átvezetésre kerül az eredménybe.

Hitelek és kölcsönök

A hiteleket és kölcsönöket kezdetben valós értéken jelenítjük meg, csökkentve a diszkontokkal és a hozzárendelhető tranzakciós költségekkel. A kezdeti megjelenítést követően a hitelek és kölcsönök kimutatása amortizált bekerülési értéken történik az effektív kamatláb módszer alkalmazásával, a bekerülési érték és a visszaváltási érték bármely különbözetét pedig az eredménybe állítjuk be a kölcsön futamidejére vonatkozóan az effektív kamatláb módszer alkalmazásával.

Kölcsönök lejáratú idő előtt történő visszavásárlása vagy rendezése esetén a visszafizetett összeg és a könyv szerinti érték különbözetét azonnal megjelenítjük az eredményben.

Egyéb

Az egyéb nem származékos pénzügyi instrumentumok értékelése amortizált bekerülési értéken történik az effektív kamatláb módszer alkalmazásával, csökkentve az értékvesztés miatti veszteséggel.

ii) Származékos pénzügyi instrumentumok

A Csoport származékos pénzügyi instrumentumokkal, forward devizaszerződésekkel és opciós szerződésekkel fedezheti a működési tevékenységből származó árfolyamkockázatoknak való kitétséget. Politikájával összhangban a Csoport nem tart, illetve nem bocsát ki kereskedési céllal származékos pénzügyi instrumentumokat; a fedezeti elszámolás feltételeinek meg nem felelő származékos pénzügyi instrumentumokat azonban kereskedési céllal tartott instrumentumként számoljuk el.

A származékos termékek kezdeti megjelenítése valós értéken történik; a hozzárendelhető tranzakciós költségeket felmerülésük időpontjában az eredményben számoljuk el. A kezdeti megjelenítést követően a származékos termékeket valós értéken értékeljük, amelynek változásait az eredménnyel szemben számoljuk el.

iii) Cash flow fedezeti ügylet

A Rába az IFRS-ek által megfogalmazott számviteli elvekkel összhangban fedezeti ügyletnek minősít egyes, a finanszírozási szükségletet biztosító devizahitel tranzakciókat, amennyiben a fedezeti kapcsolatba fedezett tételként bevont deviza alapú árbevételekből származó cash flow-k és a devizahitelek, mint fedezeti ügyletek cash-flow-inak változékonysága alapján mért fedezeti hatékonyság az IFRS előírások szerint szükséges mértékben a fedezeti kapcsolat teljes ideje alatt biztosított. A cash flow fedezeti ügyletként megjelölt és annak minősülő ügyletek értékében bekövetkezett változások hatékony része az egyéb átfogó eredményben kerül elszámolásra és a saját tőkén belül az egyéb átfogó eredmény tartalékában halmozódik fel. A nem hatékony részhez

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2015. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)*

kapcsolódó nyereség vagy veszteség közvetlenül az eredménnyel szemben kerül elszámolásra.

A fedezeti elszámolás megszűnik, ha a Csoport megszünteti a fedezeti viszonyt, ha lejár a fedezeti instrumentum futamideje, ha visszafizetésre kerül, vagy ha már nem felel meg a fedezeti elszámolás követelményeinek.

f) Jegyzett tőke

Törzsrészesvények

A törzsrészesvényeket saját tőkeként soroljuk be. A törzsrészesvények és részesvényopciók kibocsátásához közvetlenül hozzárendelhető járulékos költségeket a saját tőke csökkenéseként mutatjuk ki, adóhatások nélkül.

Jegyzett tőke (saját részesvények) visszavásárlása

A saját részesvény visszavásárlásakor az ellenértékként fizetett összeget, amely tartalmazza a közvetlenül hozzárendelhető költségeket, saját tőke csökkenéseként mutatjuk ki.

Osztalék

Az osztalékot abban az időszakban mutatjuk ki kötelezettségként, amikor azt jóváhagyták.

g) Ingatlanok, gépek és berendezések

i) Megjelenítés és értékelés

Az ingatlanok, gépek és berendezések értékelése halmozott értékcsökkenési leírással és halmozott értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett bekerülési értéken történik.

A bekerülési érték az adott eszköz megszerzéséhez közvetlenül hozzárendelhető ráfordításokat tartalmazza. A saját előállítású eszközök bekerülési értéke az anyagköltséget, a közvetlen munkaköltséget, az eszköz rendeltetésszerű használat céljából működőképes állapotba hozásához közvetlenül hozzárendelhető bármely más költségeket, valamint az eszköz leszerelésének, elszállításának, és a helyszín helyreállításának költségeit tartalmazza. Adott berendezés funkciójának szerves részét képező vásárolt szoftver a berendezés részeként kerül aktiválásra. A minősített eszközök beszerzéséhez, építéséhez vagy előállításához kapcsolódó hitelfelvételi költségek aktiválásra kerülnek.

Ha az ingatlanok, gépek és berendezések egyes részeinek eltérő a hasznos élettartama, azokat az ingatlanok, gépek és berendezések között külön tételekként (fő elemek) számoljuk el.

Az ingatlanok, gépek és berendezések adott tételének értékesítéséből származó nyereséget vagy veszteséget az ingatlanok, gépek és berendezések könyv szerinti értéken való értékesítésének bevételével történő összehasonlítással határozzuk meg, és azt nettó módon mutatjuk ki az eredményben az egyéb bevételek illetve ráfordítások között.

ii) Pótaktiválások

Az ingatlanok, gépek és berendezések egy része cseréjének költségét az eszköz könyv szerinti értékében jelentjük meg, ha valószínű, hogy az adott részben megtestesülő várható jövőbeni gazdasági hasznok be fognak folyni a Csoporthoz, és az adott rész bekerülési értéke megbízhatóan mérhető. A kicserélt rész könyv szerinti értékét kivezetjük. Az ingatlanok, gépek és berendezések napi szervizelésének költségeit felmerüléskor jelentjük meg az eredményben.

iii) Értékcsökkenés

Az értékcsökkenést az eredményben számoljuk el lineáris módszerrel az ingatlanok, gépek és berendezések egyes részeinek becsült hasznos élettartama alapján. Telek után nem számolunk el értékcsökkenést.

A lízingelt eszközök utáni értékcsökkenést a lízing futamideje vagy a hasznos élettartam közül a rövidebb időszak alatt számoljuk el, hacsak nincs elfogadható bizonyosság arra nézve, hogy a Csoport a lízing futamidejének végéig megszerzi a tulajdonjogot.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2015. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

A tárgyidőszaki és az összehasonlítható időszak becslés hasznos élettartamok az alábbiak:

- Épületek	10-50 év
- Gépek és berendezések	3-15 év

Minden egyes mérlegfordulónapon sor kerül az értékcsökkentési módszerek, hasznos élettartamok és maradványértékek felülvizsgálatára.

h) Immateriális javak

i) Kutatás és fejlesztés

Új tudományos vagy műszaki tudás vagy ismeretek szerzése céljából végzett kutatási tevékenység ráfordításai az eredményben kerülnek kimutatásra felmerüléskor.

A fejlesztési tevékenységek új, vagy lényegesen fejlettebb termékek és folyamatok gyártásának tervezését vagy kivitelezését foglalják magukban. A fejlesztési ráfordítás aktiválására csak akkor kerül sor, ha a fejlesztési költségek megbízhatóan mérhetők, a termék vagy folyamat műszakilag és kereskedelmiileg megvalósítható, jövőbeli gazdasági hasznok valószínűsíthetők, és a Csoportnak szándékában áll a fejlesztés befejezése és az eszköz felhasználása vagy értékesítése, és ehhez megfelelő forrással rendelkezik. Az aktivált ráfordítás az anyagköltséget, a közvetlen munkaköltséget és az eszköz rendeltetésszerű használatra való előkészítéséhez közvetlenül hozzárendelhető rezsiköltségeket foglalja magában. A minősített eszközök fejlesztéséhez kapcsolódó hitelfelvételi költségeket aktiváljuk. Az egyéb fejlesztési ráfordításokat az eredményben mutatjuk ki felmerüléskor.

Az aktivált fejlesztési ráfordítások értékelése halmozott amortizációval és halmozott értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett bekerülési értéken történik.

ii) Egyéb immateriális javak

A Csoport által beszerzett egyéb immateriális javakat felhalmozott amortizációval és halmozott értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett bekerülési értéken értékeljük.

iii) Pótaktiválások

Az utólagosan felmerült költségek aktiválására csak akkor kerül sor, ha azok növelik az adott eszközben megtestesülő jövőbeni gazdasági hasznokat. Minden egyéb ráfordítást, beleértve a saját előállítású goodwill és márkanevek ráfordítását is, az eredményben számolunk el felmerüléskor.

iv) Amortizáció

Az amortizációt – a goodwill kivételével – az eredményben számoljuk el lineáris módszerrel az immateriális javak becslés hasznos élettartama során attól a naptól kezdve, amikor azok használatra készek. A tárgyidőszaki és az összehasonlítható időszak becslés hasznos élettartamok az alábbiak:

- Szellemi termékek	3-8 év
- Vagyoni értékű jogok	3-8 év

i) Befektetési célú ingatlan

A befektetési célú ingatlan olyan ingatlan, amelyet bérbeadási vagy tőkenövelési, vagy mindkét céllal, nem pedig a szokásos üzletmenet keretében történő értékesítés, áruk vagy szolgáltatások előállításával vagy nyújtásával kapcsolatos felhasználás céljára vagy igazgatási célokra tartunk. A befektetési célú ingatlanok értékelése halmozott értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett bekerülési értéken történik.

Ha egy ingatlan használata megváltozik úgy, hogy azt átsorolják az ingatlanok, gépek és berendezések közé, az átsorolás időpontjában fennálló nettó könyv szerinti értéke marad a későbbi elszámolásnál figyelembe vett bekerülési érték.

j) Lízingelt eszközök

Az olyan lízingeket, amelyeknél lényegileg a tulajdonlással járó minden kockázat és haszon a Csoporté, pénzügyi lízingként soroljuk be. Kezdeti megjelenítéskor a lízingelt eszköz értékelése annak valós értéke és a minimális lízingfizetések jelenértéke közül az alacsonyabbikon történik. A kezdeti megjelenítést követően az eszközt az adott eszközre vonatkozó számviteli politika szerint számoljuk el.

Az egyéb lízingek operatív lízingek, és a lízingelt eszközök nem jelennek meg a Csoport mérlegében.

k) Készletek

A készleteket a bekerülési érték és a nettó realizálható érték közül az alacsonyabbikon értékeljük. A készletek bekerülési értékét a súlyozott átlagos bekerülési érték alapján határozzuk meg, és az tartalmazza a készletek beszerzésekor felmerült ráfordításokat, az előállítási vagy átalakítási költségeket és az annak érdekében felmerült egyéb költségeket, hogy a készletek jelenlegi helyükre és állapotukba kerüljenek. A saját előállítású készletek és a befejezetlen termelés bekerülési értéke tartalmazza az általános üzemi költségek megfelelő részét a szokásos működési kapacitás alapján.

A nettó realizálható érték a szokásos üzletmenet során a becsült értékesítési ár, csökkentve a befejezés becsült költségeivel és az értékesítési ráfordításokkal.

l) Értékvesztés

i) Pénzügyi eszközök

Minden egyes mérlegfordulónapon felmérjük, van-e objektív bizonyítéka annak, hogy egy pénzügyi eszköz értékvesztett lehet. Egy pénzügyi eszközt akkor tekintünk értékvesztettnek, ha objektív bizonyíték jelzi, hogy egy vagy több esemény negatív hatással volt az adott pénzügyi eszköz becsült jövőbeni cash flow-ira.

Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszköz vonatkozásában az értékvesztés miatti veszteség az eszköz könyv szerinti értéke és a becsült jövőbeli cash flow-knak az eredeti effektív kamatlábbal diszkontált jelenértéke közötti különbség. Az értékesíthető pénzügyi eszközökre vonatkozó értékvesztés miatti veszteség kiszámítása a valós érték alapján történik.

Az egyedileg jelentős pénzügyi eszközöket egyedileg vizsgáljuk értékvesztés szempontjából. A többi pénzügyi eszközt hasonló hitelkockázati jellemzőkkel rendelkező csoportokba vonjuk össze, és ezekre csoportos értékvesztési vizsgálatot alkalmazunk.

Minden értékvesztés miatti veszteséget az eredményben mutatunk ki. Az értékesíthető pénzügyi eszközökkel kapcsolatos bármely, korábban az egyéb átfogó eredményben megjelenített felhalmozott veszteség átvezetésre kerül az eredménybe.

Értékvesztés miatti veszteség visszairására akkor kerül sor, ha a visszairás objektív módon egy olyan eseményhez kapcsolható, amely az értékvesztés miatti veszteség elszámolása után következett be. Az amortizált bekerülési értéken értékelt, valamint az olyan értékesíthető pénzügyi eszközök esetében, amelyek hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, a visszairás megjelenítése az eredményben történik. A tulajdonviszonyt megtestesítő értékesíthető pénzügyi eszközök esetében a visszairás kimutatására közvetlenül az egyéb átfogó eredményben kerül sor.

ii) Nem pénzügyi eszközök

A befektetési célú ingatlanokon, a készleteken és a halasztott adóköveteléseken kívül a Csoport nem pénzügyi eszközeinek könyv szerinti értékét minden mérlegfordulónapon felülvizsgáljuk, hogy megállapítsuk, van-e értékvesztésre utaló jel. Ha van értékvesztésre utaló jel, meghatározzuk az adott eszköz becsült megtérülő értékét. A határozatlan hasznos élettartamú vagy használatra még nem kész immateriális javak megtérülő értékére minden egyes mérlegfordulónapon becslés készül.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2015. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)*

Egy eszköz vagy pénztermelő egység megtérülő értéke a használati értéke és az értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke közül a nagyobbik összeg. A használati érték meghatározása a becsült jövőbeli cash flow-k jelenértékükre történő diszkontálásával történik, a pénz időértékére és az eszközre jellemző kockázatokra vonatkozó jelenlegi piaci értékítéletet tükröző, adózás előtti diszkontráta alkalmazásával. Értékvesztési vizsgálat céljára az eszközöket az eszközöknek olyan legkisebb csoportjába vonjuk össze, amely a folyamatos használatból származó olyan pénzbeáramlásokat teremt, amely nagyrészt független a más eszközökből vagy eszközcsoportokból származó pénzbeáramlásoktól („pénztermelő egység”).

Értékvesztés miatti veszteség kimutatására kerül sor, ha az eszköz vagy pénztermelő egység könyv szerinti értéke meghaladja annak becsült megtérülő értékét. Az értékvesztés miatti veszteséget az eredményben mutatjuk ki.

A korábbi időszakokban megjelenített értékvesztés miatti veszteségeket minden mérlegfordulónapon megvizsgáljuk annak megállapítása céljából, van-e arra utaló jel, hogy a veszteség csökkent vagy megszűnt. Az értékvesztés miatti veszteség visszairására kerül sor, ha változtak a megtérülő érték meghatározásához használt becsült értékek. Az értékvesztés miatti veszteséget csak olyan mértékig írjuk vissza, hogy az eszköz könyv szerinti értéke ne haladja meg azt az - értékcsökkenés vagy amortizáció nélküli - könyv szerinti értéket, amelyet akkor határoztuk volna meg, ha nem mutatuk volna ki értékvesztés miatti veszteséget.

m) Munkavállalói juttatások

i) Járulékok

A magyarországi járulékok, adó befizetése a bruttó bérek alapján, az év során érvényben lévő, törvényben előírt mértékben történik. A bér és személyi jellegű kifizetéseket terhelő munkáltatói adó és járulék költségeket az eredményben számoljuk el abban az időszakban, amikor az adott bér és személyi jellegű költség felmerül.

ii) Végkielégítések

A végkielégítéseket ráfordításként mutatjuk ki, ha a Csoport reális visszavonási lehetőség nélkül bizonyíthatóan elkötelezte magát egy részletes formális terv mellett, amely vagy a munkaviszony szokásos nyugdíjazási időpont előtti megszüntetésére, vagy a munkavállalók önkéntes felmondásának ösztönzésére tett ajánlat eredményeként végkielégítés biztosítására irányul. Az önkéntes felmondás utáni végkielégítést akkor mutatjuk ki ráfordításként, ha a Csoport ajánlatot tett önkéntes felmondásra, valószínű, hogy az ajánlatot elfogadják, és az ajánlatot elfogadók száma megbízhatóan becsülhető.

iii) Rövid távú juttatások

A rövid távú munkavállalói juttatási kötelek értékelése diszkontálás nélkül történik, és azok költségként elszámolásra kerülnek a kapcsolódó szolgáltatás nyújtásakor.

Kötelezettség kimutatására kerül sor rövid távú jutalmak vagy nyereségrészesedési programok keretében fizetendő összegek után, ha a Csoportnak meglévő jogi vagy vélelmezett kötelme van ilyen összegek megfizetésére a munkavállaló által a múltban nyújtott szolgáltatás következtében, és a kötelek megbízhatóan becsülhető.

n) Részvény alapú kifizetések

A munkavállalóknak nyújtott részvényopciók nyújtás időpontjában érvényes valós értékét személyi jellegű ráfordításként mutatjuk ki a saját tőke ennek megfelelő növekedése mellett, arra az időszakra vonatkozóan, amikor a munkavállalók feltétel nélkül jogosulttá válnak az opciókra. A ráfordításként megjelenített összeget azoknak a részvényopcióknak a tényleges száma szerint módosítjuk, amelyekre vonatkozóan a kapcsolódó szolgáltatási és nem piaci meg szolgálási feltételek teljesülnek.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2015. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

A Csoport által a részvény alapú kifizetési megállapodáson felüli részvény alapú kifizetési ügyletekre vonatkozó bérjárulékok fedezetére kifizetett összeget pénzeszközben teljesített részvény alapú kifizetési ügyletként kezeljük. A munkavállalóknak fizetendő összeg valós értéke költségként kerül kimutatásra a kötelezettségek ennek megfelelő növekedése mellett, arra az időszakra vonatkozóan, amikor a munkavállalók feltétel nélkül jogosulttá válnak a kifizetésre. A kötelezettséget valamennyi mérlegfordulónapon és a teljesítés napján újraértékeljük. A kötelezettség valós értékének bármely változását a személyi ráfordítások között jelenítjük meg a konszolidált eredménykimutatásban.

Az olyan részvény alapú kifizetési megállapodásokat, amelyeknek keretében a Csoport árukat vagy szolgáltatásokat kap saját tőkeinstrumentumai ellenértékéért, tőkeinstrumentumban teljesített részvény alapú kifizetési ügyletekként számoljuk el függetlenül attól, hogyan szerezte meg a Csoport a tőkeinstrumentumokat.

o) Céltartalékok

Céltartalékot mutatunk ki, ha múltbeli események következtében a Csoportnak meglévő jogi vagy vélelmezett kötelme van, amely megbízhatóan megbecsülhető, és valószínű, hogy a kötelem kiegyenlítése gazdasági haszon kiáramlását fogja igényelni. A céltartalékok meghatározása a várható jövőbeli cash flow-k diszkontálásával történik, a pénz időértékére és a kötelezettségre jellemző kockázatokra vonatkozó jelenlegi piaci értéktételre tükröző, adózás előtti ráta alkalmazásával.

Termékszavatosságok

Termékszavatosságokra akkor mutatunk ki céltartalékot, amikor a mögöttes termékek vagy szolgáltatások eladása megtörténik. A céltartalékok meghatározása múltbeli termékszavatosság-adatok, valamint az összes lehetséges kimenetelnek a hozzájuk fűződő valószínűség szerinti súlyozása alapján történik.

Átszervezés

Akkor mutatunk ki átszervezési céltartalékot, ha a Csoport részletes és hivatalos átszervezési tervet fogadott el, és az átszervezés megkezdődött, vagy azt nyilvánosan vagy az érintetteknek (ha munkavállalók érintettek, akkor a képviselőiknek) bejelentettük.

Jövőbeli működési költségekre nem képezünk céltartalékot.

p) Bevételek

i) Eladott áruk

Az áruértékesítésből származó bevételek értékelése a kapott vagy járó ellenérték valós értékén történik, a visszáru, valamint a kereskedelmi és mennyiségi kedvezmények levonásával. Bevétel kimutatására akkor kerül sor, ha megtörtént az áruk tulajdonlásával járó lényeges kockázatok és hasznok átadása a vevőnek, az ellenérték megtérülése valószínű, a kapcsolódó költségek és az esetleges visszáru megbízhatóan becsülhető, az árukhoz kapcsolódóan nincsenek fenntartott irányítási és ellenőrzési jogok, és a bevétel összege megbízhatóan mérhető.

ii) Szolgáltatások

A nyújtott szolgáltatásokból származó bevételt az eredményben jelenítjük meg az ügylet mérlegfordulónapi teljesítési fokának arányában. A teljesítés fokát az elvégzett munka felemérésével állapítjuk meg.

iii) Bérleti díjbevétel

A bérleti díjbevételt a lízing futamideje alatt lineárisan számoljuk el az eredményben.

q) Állami támogatások

Az állami támogatások kezdeti megjelenítése halasztott bevételként történik, ha ésszerű bizonyosság van arra vonatkozóan, hogy azokat megkapjuk, és hogy a Csoport meg fog felelni a támogatáshoz kapcsolódó feltételeknek. A Csoport felmerült ráfordításainak ellentételezéseként kapott támogatások megjelenítése szisztematikusan történik az eredményben ugyanabban az időszakban, amelyikben a ráfordításokat kimutatjuk. Azokat a támogatásokat, amelyeket a Csoport valamely eszköz költségeinek ellentételezésére kap, szisztematikusan jelenítjük meg az eredményben az eszköz hasznos élettartama alatt.

r) Lizingdíjak

Az operatív lizing alapján történő lizingfizetéseket lineáris módszerrel a lizing futamideje alatt jelenítjük meg az eredményben. A kapott lizingösztönzőket a teljes lizingráfordítás szerves részeként mutatjuk ki a lizing futamideje alatt.

A pénzügyi lizing alapján történő minimális lizingfizetéseket megosztjuk a pénzügyi ráfordítás és a fennálló kötelezettség csökkentése között. A pénzügyi ráfordítást a lizing futamideje alatt úgy rendeljük az egyes időszakokhoz, hogy a kötelezettség fennmaradó egyenlegére állandó időszaki kamatlábat eredményezzen.

s) Pénzügyi bevételek és ráfordítások

Pénzügyi bevételek közé a következő tételek tartoznak: a befektetések (beleértve az értékesíthető pénzügyi eszközöket is) utáni kamatbevétel, az osztalékbevétel, az értékesíthető pénzügyi eszközök értékesítéséből származó nyereség, az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök valós értékének változásai, valamint az eredményben megjelenített fedezeti instrumentumokon realizált nyereség. A kamatbevételt időarányosan jelenítjük meg az eredményben az effektív kamatláb módszer alkalmazásával. Az osztalékbevételt azzal a dátummal jelenítjük meg az eredményben, amikor a Csoportnak a kifizetésben való részesüléshez való joga létrejön, amely tőzsdén jegyzett értékpapírok esetén az osztalékjog megszűnésének napja (ex-dividend date).

A pénzügyi ráfordítás összetevői a következők: hitelek utáni kamatráfordítás, a céltartalékok diszkontjának lebontása, az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök valós értékének változásai, a pénzügyi eszközök után kimutatott értékvesztés miatti veszteség, valamint az eredményben megjelenített fedezeti instrumentumokon realizált veszteség.

A hitelfelvételi költségeket, a minősített eszközök beszerzéséhez vagy építéséhez kapcsolódóan kívül, az eredményben jelenítjük meg az effektív kamatláb módszer alkalmazásával.

t) Nyereségadók

A nyereségadó-ráfordítás a tényleges adót, a halasztott adót és az iparűzési adót tartalmazza. A nyereségadó-ráfordítást az eredményben mutatjuk ki kivéve, ha olyan tételhez kapcsolódik, amely az átfogó eredményben vagy közvetlenül a saját tőkében kerül elszámolásra, mivel ezekben az esetekben a tárgyidőszaki adó is az egyéb átfogó eredményben vagy közvetlenül saját tőkében szerepel.

A tényleges adó a tárgyévi adóköteles nyereség után várhatóan fizetendő adó a mérleg fordulónapján hatályban lévő adókulcsok alapján, valamint a fizetendő adó korábbi időszakokkal kapcsolatos bármely módosítása.

A halasztott adó megjelenítése a mérleg módszer alkalmazásával történik, amely figyelembe veszi az eszközök és kötelezettségek számviteli beszámolóban szereplő könyv szerinti értéke, valamint az adófizetés céljából kiszámított összegek közötti átmeneti különbségeket. A halasztott adó értékelése azokkal az adókulcsokkal történik, amelyek várhatóan vonatkozni fognak az átmeneti különbségekre,

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2015. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)*

amikor azok visszafordulnak, a mérlegfordulónapig hatályba lépett vagy lényegileg hatályba lépett törvények alapján. A halasztott adókövetelések és - kötelezettségek egymással szembeni beszámítására akkor kerül sor, ha jogszabályilag kikényszeríthető jog áll fenn arra vonatkozóan, hogy a tényleges adóköveteléseket beszámítsuk a tényleges adókötelezettségekkel szemben, továbbá olyan nyereségadókhöz kapcsolódnak, amelyeket ugyanaz az adóhatóság vetett ki ugyanarra az adóalanyra, vagy különböző adóalanyokra, amelyek azonban vagy nettó alapon kívánják rendezni tényleges adóköveteléseiket és adókötelezettségeiket, vagy adóköveteléseiket és - kötelezettségeiket párhuzamosan fogják realizálni.

Halasztott adókövetelést csak olyan mértékben mutatunk ki, amilyen mértékben valószínű, hogy rendelkezésre áll majd olyan jövőbeni adóköteles nyereség, amellyel szemben az átmeneti különbözet felhasználható. A halasztott adóköveteléseket minden egyes mérlegfordulónapon felülvizsgáljuk, és olyan mértékűre csökkentjük, hogy a kapcsolódó adóelőny realizálása még valószínű.

Az osztalékfizetésből eredő további nyereségadó kimutatása a vonatkozó osztalékfizetési kötelezettség kimutatásával egy időben történik.

u) Szegmensek szerinti jelentés

A működési szegmens a Csoport olyan alkotóeleme, amely bevételekkel és kiadásokkal járó üzleti tevékenységet folytat (ideértve az ugyanazon gazdálkodó egység más alkotóelemeivel folytatott ügyletekhez kapcsolódó bevételeket és kiadásokat is), amelynek működési eredményeit a Csoport fő működési döntéshozója rendszeresen felülvizsgálja annak érdekében, hogy döntést hozzon a szegmenshez rendelendő forrásokról és hogy értékelje teljesítményét, és amelynek rendelkezésére állnak a vonatkozó pénzügyi információk.

A szegmensinformációk bemutatása a Csoport üzletági bontásban történik. Az üzleti szegmensek meghatározásának alapja a Csoport vezetési és belső beszámolási rendszere.

A szegmensek között szokásos piaci feltételek alapján megállapított árakat alkalmazunk.

A szegmenseredmények, szegmenseszközök és szegmenskötelezettségek az olyan tételeket tartalmazzák, amelyek közvetlenül a szegmensnek tulajdoníthatók, továbbá azokat, amelyek ésszerű alapon a szegmenshez hozzárendelhetők. A fel nem osztott tételek közé főként (befektetési célú ingatlanon kívüli) befektetések és kapcsolódó bevételek, kölcsönök és hitelek és ezek ráfordításai, társasági eszközök (elsősorban a Társaság központi irodája) és a központ ráfordításai, valamint nyereségadó-követelések és -kötelezettségek tartoznak.

A szegmens beruházási kiadásai az időszak alatt felmerült, ingatlanok, gépek és berendezések, valamint goodwill-en kívüli immateriális javak beszerzésére fordított összes ráfordítás.

v) Egy részvényre jutó eredmény

A Csoport az egy részvényre jutó eredmény (EPS) alap és higitott értékét mutatja be törzsrészvényeire vonatkozóan. Az egy részvényre jutó eredmény alapértéke a Társaság törzsrészvényesei rendelkezésére álló eredmény osztva a forgalomban lévő törzsrészvények adott időszakra vonatkozó súlyozott átlagával. Az egy részvényre jutó eredmény higitott értékének kiszámításakor a törzsrészvényesek rendelkezésére álló eredményt és a forgalomban lévő törzsrészvények súlyozott átlagát módosítjuk valamennyi higitó hatású –ahol a piaci ár meghaladja a lehívási árat - potenciális törzsrészvény hatásával, amelyek a munkavállalóknak adott részvényopciókat jelentik.

4. megjegyzés A valós érték meghatározása

A Csoport több számviteli politikája és közzététele szükségessé teszi a valós érték meghatározását pénzügyi és nem pénzügyi eszközökre és kötelezettségekre vonatkozóan egyaránt. A valós érték meghatározása értékelés és/vagy közzététel céljára az alábbi módszerek alapján történt. Ahol szükséges, az adott eszközre vagy kötelezettségre vonatkozó konkrét megjegyzés tartalmaz további információt a valós érték meghatározása során alkalmazott feltevésekről.

Befektetési célú ingatlan

Megfelelő elismert szakmai minősítésekkel és az értékelt ingatlan helyszínére és kategóriájára vonatkozó közelmúltbeli tapasztalattal rendelkező külső független értékelő értékelte a Csoport befektetési célú ingatlanát 2015. december 31-én. A valós érték alapja a piaci érték, amely az a becsült összeg, amennyiért egy ingatlan – megfelelő marketingtevékenységet követően – a szokásos piaci feltételek melletti ügyletet megkötő, adásvételre kész eladó és vevő között az értékelés napján gazdát cserél úgy, hogy a szerződő felek mindegyike kellő ismeretek birtokában, körültekintően és kényszer hatása nélkül cselekszik.

Az értékelők az értékelésnél a hangsúlyt a piaci értékesítés-összehasonlító módszerre helyezték.

Eszköz értékesítéséből származó követelések

Az eszköz értékesítéséből származó követelések valós értékének becsült összege a jövőbeli cash flow-k mérlegfordulónapi piaci kamatlábbal diszkontált jelenértéke.

Vevőkkel szembeni és egyéb követelések

A vevőkkel szembeni és egyéb követelések valós értékének becsült összege a jövőbeli cash flow-k mérleg-fordulónapi piaci kamatlábbal diszkontált jelenértéke.

Származékos termékek

A forward devizaszerződések valós értékének alapja azok jegyzett piaci ára, ha rendelkezésre áll ilyen. Ha nem áll rendelkezésre jegyzett piaci ár, a valós érték becslése a szerződéses forward ár és a szerződés lejáratáig hátralévő időre vonatkozó aktuális forward ár közötti különbség (államkötvényeken alapuló) kockázatmentes kamattal történő diszkontálása útján történik.

Az opciós szerződések valós értékét brókeráránlatok alapján határozzuk meg. Az ilyen árak meg-alapozottságát az egyes szerződések feltételei és lejáratára alapján becsült jövőbeli cash flow-k hasonló instrumentumra vonatkozó, értékelési napi piaci kamatlábbal történő diszkontálásával vizsgáljuk.

Hitelek és kölcsönök

A hitelek és kölcsönök közzétételi célra meghatározott valós értékének számítása a jövőbeli tőkeösszeg és kamat cash flow-k mérlegfordulónapi piaci kamatlábbal diszkontált jelenértéke. Pénzügyi lízingeknél a piaci kamatlábat hasonló lízing megállapodások alapján határozzuk meg.

Részvény alapú kifizetési ügyletek

A munkavállalói részvényopciók valós értékének meghatározása binominális háló modell segítségével történik. Az értékelés során figyelembe vett tényezők: az értékelés időpontjában fennálló részvényár, az instrumentum lehívási ára, a várható volatilitás (a súlyozott átlagos múltbeli volatilitás alapján, módosítva a nyilvánosan közzétett információk miatt várható változásokkal), az instrumentumok súlyozott átlagos várható élettartama (múltbeli tapasztalatok és az általános opcióbirtokosi viselkedés alapján), a várható osztalékok, valamint a kockázatmentes kamatláb (államkötvények alapján). Az ügyletekhez kapcsolódó szolgálati és nem piaci teljesítmény feltételeket nem vesszük figyelembe a valós érték meghatározása során.

5. megjegyzés A pénzügyi kockázat kezelése

a) Áttekintés

Pénzügyi instrumentumok használatából adódóan a Csoport a következő kockázatoknak van kitéve:

- hitelkockázat
- likviditási kockázat
- piaci kockázat.

Ez a megjegyzés a Csoport fenti kockázatoknak való kitétségére, a Csoport kockázatok mérésével és kezelésével kapcsolatos célkitűzéseire, politikáira és folyamataira, valamint a Csoport tőkekezelésére vonatkozó információkat mutatja be. További mennyiségi közzétételeket a jelen konszolidált pénzügyi kimutatások tartalmaznak.

A Csoport kockázatkezelési kereteinek kialakítása és felügyelete az Igazgatóság felelőssége.

A Csoport kockázatkezelési politikáját úgy alakítottuk ki, hogy az biztosítsa a Csoportot érintő kockázatok azonosítását és elemzését, a megfelelő kockázati limitek és kontrollok felállítását, valamint a kockázatok és a limitek betartásának nyomon követését. A kockázatkezelési politikát és rendszereket rendszeresen felülvizsgáljuk, hogy azok tükrözzék a piaci körülmények és a Csoport tevékenységének változásait. Vezetőségi standardokon és szabályzatokon keresztül a Csoport fegyelmezett és konstruktív ellenőrzési környezetet kíván kialakítani, amelyben valamennyi munkavállaló tisztában van szerepkörével és kötelezettségeivel.

A csoport forgalma előző évhez képest az alkatrész üzletág kivételével mindegyik üzletágban csökkent. A piaci keresletet 2015. év utolsó negyedében szinte valamennyi szegmensben kedvezőtlen folyamatok jellemezték. A keresleti aktivitás csökkenése megfigyelhető volt az észak-amerikai tehergépjármű piacon, az amerikai mezőgazdasági futóművek iránti keresleten és a FÁK piaci busz és tehergépkocsi szegmensében egyaránt. Észak-Amerikában a nehéz tehergépjármű piac utolsó negyedéves gyenge teljesítménye mellett éves szinten 12 százalékos növekedést ért el 2014-hez képest. Az európai nehézgépjármű piacon a 2015. évi kereslet bővülése stabilan erős növekedés mellett elérte a 19 százalékot. A mezőgazdasági gépjármű piaca 2015-ben sem vett nagyobb lendületet, a globális piac aktivizálódása még várat magára: az amerikai piacot a kereslet további zsugorodása, míg az európai szegmest a stagnálás jellemezte. Az orosz tehergépjármű és buszpiac alakulására továbbra is a gyenge rubel árfolyam nyomta rá a bélyegét, ennek megfelelően mindkét szegmensben egyaránt jelentős csökkenés volt tapasztalható 2015-ben. Az európai személygépjárművek piacát 2015-ben 9 százalékot meghaladó kereslet-bővülés jellemezte.

Az acél alapanyagok árszínvonalát illetően 2015-ben a bázisidőszakhoz képest 9,6 százalékos, a negyedik negyedévet illetően pedig 14,2 százalékos átlagos árcsökkenés hatott az operatív tevékenység költség oldalára.

Az energia árakat tekintve az egész éves halmozott időszak esetében csökkenés volt jellemző. A 2015. évi átlagos energia-árszínvonal 6,2 százalékkal múlta alul az egy évvel korábbi szintet.

2015-ben a dollár átlagárfolyama jelentősen meghaladta az egy évvel korábbi szintet, az euró árfolyam pedig tulajdonképpen stagnált a két időszak viszonylatában. A dollár 20,2 százalékkal, míg az euró 0,4 százalékkal haladta meg a 2014. éves deviza árfolyamokat.

A 2015 év legjelentősebb megállapodásai a következők:

A Rába Jármű Kft. és a BM Heros Zrt. között létrejött Szállítási Keretszerződés értelmében a Rába Jármű Kft. 3 éven át járóképes alvázakat szállíthat felépítményező részére 100 db-ot meghaladó mennyiségben. A Keretszerződés megkötését követően 2x10 db mennyiség lehívásra került vevő részéről, amelynek gyártása 2015. III. negyedévben elkezdődött és tárgyév végéig befejeződött.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2015. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)*

A Rába Járműalkatrész Kft. idén márciustól hat évre szóló megrendelést nyert el az új Suzuki Vitara gépkocsi üléshezata és fejtámlája varrására, az ülőlap préselésére, az ülészvázak hegesztésére, valamint a hingek és az ülés-huzalvázak gyártására. A beszállítói szerződés a Vitara teljes életciklusára biztosítja a Rába Járműalkatrész Kft. számára a gyártási jogokat.

A Rába Járműalkatrész Kft. elnyerte a Nissan gépkocsi karfahuzatok szállításának jogát, melynek következtében a móri gyárban új technológia, a bőrvarrás került bevezetésre.

A Rába Futómű Kft. egy európai, prémium kategóriás járműgyártó számára szállít továbbfejlesztett futóműveket annak új utánfutómodelljéhez. A megállapodást hosszú távú - öt évre szóló - megállapodásban rögzítették a felek, a sorozatgyártás 2016-ban indul.

A Rába Futómű Kft. üzletfejlesztési tevékenysége eredményeképpen új célpiacon, Észak-Afrikában készül megvetni a lábát. A Társaság busz futóműveket szállít az egyiptomi székhelyű EAMCO busz- és teherautó-gyártó számára.

A Rába és a Claas cégek között folytatódó együttműködés keretében gyarapítja a Társaság a világ egyik vezető mezőgazdasági gépjárműgyártójának, a Claas-nak szállított termékei körét. Az ötéves időtartamra megkötött megállapodás közel 2 millió eurós bevételt hoz a Rába Futómű Kft.-nek.

A Rába Futómű Kft. az egyik legnagyobb mexikói gyártóval, a DINA céggel együttműködve - amely nehéz-és speciális tehergépjárműveket, városi és távolsági buszokat, valamint páncélozott harci járműveket állít elő - más stratégiai piacon már bizonyított termékeit adaptálja mexikói követelményekre.

b) Hitelkockázat

A hitelkockázat annak kockázata, hogy a Csoportot pénzügyi veszteség éri, ha egy vevő vagy egy pénzügyi instrumentumban részt vevő fél nem teljesíti szerződéses köteleit, és elsősorban a Csoport vevőköveteléseivel kapcsolatban merül fel.

Vevőkkel szembeni és egyéb követelések

A Csoport hitelkockázatnak való kitétséget főként a földrajzi szegmens, a korábbi tapasztalatok és az egyes vevők egyéni jellemzői befolyásolják.

A Csoport vevőbázisának népességi összetétele, beleértve az adott iparág vagy ország nemteljesítési kockázatát, amelyben a vevők működnek, hatással van a hitelkockázatra. A hitelkockázat elsősorban földrajzi szegmensek szerint koncentrálódik.

A Csoport olyan hitelpolitikát alakított ki, amelynek keretében minden egyes új vevőt egyéni hitelképességi vizsgálatnak vet alá, mielőtt a Csoport standard fizetési és szállítási feltételeit felkínálja számára. Minden jelentős vevőre vásárlási limit vagy fizetési biztosíték kerül meghatározásra, amely a maximális tartozás összegét jelenti. Ezeket a limiteket, biztosítékokat folyamatosan felülvizsgáljuk. A vevők minősítése és jóváhagyása elektronikus rendszer alapján működik, mely a vevői kockázatokat Rába Csoport szinten egységes formában kezeli. A limiteket a földrajzi régió, a forgalom nagysága és a vevő egyedi hitelbesorolása alapján határozzuk meg. A magasabb hitelkockázatu régiókban lévő vevőktől csak előleg vagy biztosíték fejében fogad el megrendelést a Csoport. A Csoport vevőinek nagy része évek óta vásárol a Csoporttól.

A vállalat a vevői minősítő/limit rendszeren felül az átlagosnál kockázatosabbnak ítélt piacok meghatározó vevőit tartalmazó vevőportfólióra vevőhitel biztosítással rendelkezik. A biztosító ezeket a vevőket szintén egyenként minősíti és biztosítja az egyedi vevő limitek erejéig.

A Csoport 2014. december 31-én 34 226 E Ft 2015. december 31-én 15 600 E Ft értékvesztést mutatott ki a lejárt követelésekre. A követelések kockázata mellett a maximális hitelkockázati kitétséget a konszolidált mérlegben szereplő pénzügyi eszközök – beleértve a származékos pénzügyi instrumentumokat – könyv szerinti értéke jelenti.

Befektetések

A Csoport úgy korlátozza hitelkockázati kitétségét, hogy csak likvid értékpapírokba vagy betétekbe fektet be és csak jó hitelminősítésű partnerekkel folytat üzleti kapcsolatot. A vezetőség nem számít arra, hogy bármelyik partner nem teljesíti köteleit. A Csoport elfogadható kockázatnak tartja a magyar államkötvényekbe, illetve a magyar államkötvényekkel azonos vagy hasonló hitelminősítésű bankokban elhelyezett betétekbe történő befektetéseket.

A származékos pénzügyi instrumentumokat magukban foglaló ügyletek jó hitelminősítésű partnerekkel állnak fenn. Tekintettel a jó hitelminősítésükre, a vezetőség egyik partner esetében sem számít arra, hogy az nem teljesíti származékos pénzügyi instrumentumaival kapcsolatos köteleit.

c) Likviditási kockázat

A likviditási kockázat annak kockázata, hogy a Csoport nem tudja pénzügyi köteleit esedékességkor teljesíteni. A Csoport likviditásmenedzselési megközelítése, hogy amennyire lehetséges, mindig megfelelő likviditást biztosítson kötelezettségei esedékességkor történő teljesítéséhez, mind szokásos, mind feszített körülmények között, anélkül hogy elfogadhatatlan vesztesége merülne fel vagy kockázatosná a Csoport hírnevét.

A Csoport óvatos likviditásmenedzsmen-t-politikát követ, amelynek keretében elegendő pénzeszközt, piacképes értékpapírt és rüllozó hitelkeretet tart, amelyek rendelkezésre állnak valamennyi működési és adósságszolgálattal kapcsolatos kifizetés esedékességkor történő teljesítéséhez.

A Csoport időszakonként elemzi tőkeszerkezetét és kötelezettségei lejáratú idejét, hogy az eszközszerkezetnek megfelelő tőkeszerkezetet tudjon fenntartani. A fő cél a befektetett eszközök hosszú lejáratú forrásokból történő finanszírozása.

A Csoportnak csoportos számlavezetési rendszere (cash pool system) van, amely a készpénzgazdálkodás optimalizálását segítő eszköz. A Csoporton belüli likviditási kockázat minimális szintre csökkenthető a rövid lejáratú többletek és hiányok összehangolásával a Csoporton belüli egyes társaságoknál.

A vezetőség véleménye szerint a Csoport elegendő cash flow-t tud termelni kötelezettségei teljesítéséhez.

d) Piaci kockázat

A piaci kockázat annak kockázata, hogy a piaci árak, mint az átváltási árfolyamok, a kamatlábak és a részvényárak változása befolyásolni fogja a Csoport eredményét vagy pénzügyi instrumentumokban lévő befektetéseinek értékét. A piaci kockázat kezelésének célja a piaci kockázatnak való kitétségek kezelése és ellenőrzése elfogadható keretek között, a haszon optimalizálása mellett.

A Csoport a piaci kockázat kezelése érdekében származékos termékekkel kereskedhet, valamint pénzügyi kötelezettségeket vállalhat. Valamennyi ilyen tranzakció az Igazgatóság által jóváhagyott irányelvek szerint történik.

Devizakockázat

A Csoport főként a Csoporthoz tartozó gazdálkodó egységek funkcionális pénznemétől eltérő pénznemben – elsősorban euróban (EUR) és USA-dollárban (USD) – megadott értékesítések nyomán van kitéve devizakockázatnak.

A devizakockázat csökkentésének elsődleges eszköze a természetes fedezés, melynek során a Csoport törekszik arra, hogy a kiadásainak deviza szerkezete a lehető legnagyobb mértékben közelítse a bevételek deviza összetételét.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2015. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

Az árfolyamkockázatok fedezése a RÁBA Nyrt. Igazgatósága által jóváhagyott mindenkor árfolyam fedezési stratégia szerint történik.

A Társaság 2014. és 2015. év végén nem rendelkezett határidős deviza ügyletekkel.

A külföldi pénznemben megadott egyéb monetáris eszközök és kötelezettségek vonatkozásában a Csoport úgy biztosítja nettó kitétségének elfogadható szintjét, hogy a rövid távú egyenlegek kezeléséhez szükség esetén külföldi pénznemeket vesz vagy ad el spot árfolyamon.

A Rába 2011 évben kiegészítette a számviteli politikáját a következők szerint: az IFRS-ek megadott számviteli elvekkel összhangban a Csoport fedezeti ügyletnek minősít egyes, a finanszírozási szükségletet biztosító devizahitel tranzakciókat, amennyiben a fedezeti kapcsolatba fedezett tételként bevont deviza alapú árbevételekből származó cash flow-k és a devizahitelek, mint fedezeti ügyletek cash flow-inak változékonysága alapján mért fedezeti hatékonyság az IFRS-ek előírásai szerint szükséges mértékben a fedezeti kapcsolat teljes ideje alatt biztosított.

A 2015. december 31-ével végződő évben a Csoport bevételének 68%-a euróban, 12%-a pedig USA-dollárban keletkezett (2014: euró: 65%, USA-dollár: 11%).

A kamatozó kölcsönöket a Csoport kölcsönrel érintett adott tevékenysége által keletkeztetett cash flow-eknek megfelelő pénznemben veszi igénybe, elsősorban euróban és USA-dollárban.

Kamatlábkkockázat

A Csoport által követett politika biztosítja, hogy a hitelekkel kapcsolatos kamatlábváltozásoknak való kitétség 50%-nál magasabb arányban fix kamatozás alapú. Ezt a teljes futamidő során fix kamatozású kölcsönökre vonatkozó kölcsönszerződések kötésével érjük el. 2015. december 31-én a fennálló hitelek és kölcsönök 100%-a volt fix kamatozású (2014. december 31: fix: 83%, változó: 17%).

A kamatlábkkockázat minimális szinten tartását hatékonyan támogatja a Csoport által működtetett cash-pool rendszer is, mivel az átmeneti forrástöbblettel rendelkező Csoport tag a cash-pool rendszeren keresztül finanszírozhatja az átmeneti forráshiánnyal rendelkező Csoport tagot. Így a banki betéti és hitelkamatok közötti különbség (spread) megnyerésével jelentős kamatmegtakarítás érhető el.

e) Tőkemenedzsment

Az Igazgatóság politikája erős tőkealap fenntartása a befektetői, hitelezői és piaci bizalom megőrzése, valamint az üzleti tevékenység jövőbeli fejlődésének biztosítása érdekében.

2015. december 31-én a Csoport a Társaság részvényeinek 1,6 %-át tartja a részvényopciós program második opcióelhívási szakaszának (lásd 16. 17. megjegyzés) fedezete céljából.

Az Igazgatóság igyekszik fenntartani az egyensúlyt a nagyobb mértékű hitelfelvétel által esetlegesen nyújtott nagyobb hozamok és a szilárd tőkehelyzet által biztosított előnyök és biztonság között.

A Csoport tőkemenedzsment-megközelítése nem változott az év folyamán.

A Polgári Törvénykönyv alapján a részvénytársasági saját tőke nem lehet kevesebb a jegyzett tőke 66%-ánál, illetve a Kft-knél a saját tőke jegyzett tőke arány előírt minimuma 50%. 2014. és 2015. december 31-én a Rába megfelelt ezeknek a külsőleg előírt tőkekövetelményeknek.

f) A Csoport tőkehelyzete

A Csoport saját tőkéje 2015. december 31-én 17 106 830 E Ft (2014. december 31-én 15 074 947 E Ft), jegyzett tőkéje 13 473 446 E Ft (2014. december 31-én 13 473 446 E Ft), a saját tőke – jegyzett tőke aránya 127 % (2014. december 31-én 112%). A saját tőke aránya a Csoport üzleti tevékenység pozitív eredménye által javult.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2015. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)*

6. megjegyzés Konszolidációba bevont társaságok

	Részesedés	
	2014	2015
	%	%
Rába Futómű Kft.	100,0	100,0
Rába Járműalkatrész Kft.	100,0	100,0
Rába Jármű Kft.	100,0	100,0

a) Rába Futómű Kft.

Székhely: Magyarország 9027 Győr, Martin út 1. A jegyzett tőke összege 2014. és 2015. december 31-én 9 762 800 E Ft.

A társaság futóműveket és futómű részegységeket, valamint futómű-alkatrészeket gyárt közepes és nehéz gépjárművekhez, buszokhoz és más járművekhez. Termékek széles skáláját gyártja saját fejlesztések és szabadalmak alapján.

b) Rába Járműalkatrész Kft.

Székhely: Magyarország 9027 Győr, Martin út 1. A jegyzett tőke összege 2014. és 2015. december 31-én 300 000 E Ft.

A társaság járműalkatrészeket, így: személygépkocsi üléseket és ülésalkatrészeket (pl. ülésvázak, huzatok), haszongépjármű alkatrészeket, részegységeket, valamint forgácsolt nehézgépjármű alkatrészeket gyárt

c) Rába Jármű Kft.

Székhely: Magyarország 9027 Győr, Martin út 1. A jegyzett tőke 2014. december 31-én és 2015. december 31-én 835 100 E Ft.

A társaság teherautó- és buszalvázakat és kapcsolódó alkatrészeket, egyéb járműipari fémszerkezeteket gyárt, járműveket szerel össze.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2015. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

7. sz. megjegyzés Ingatlanok, gépek és berendezések

	Ingatlanok	Gépek és berendezések	Beruházások	Összesen
Bruttó könyv szerinti érték				
2014. január 1-jei egyenleg	10 600 881	34 333 377	221 251	45 155 509
Növekedés	-	-	3 086 606	3 086 606
Átvezetés a beruházásokból	1 058 394	1 969 026	(3 027 420)	-
Csökkenés	(13 466)	(332 698)	(157)	(346 321)
2014. december 31-i egyenleg	11 645 809	35 969 705	280 280	47 895 794
Halmazott értékcsökkenés				
2014. január 1-jei egyenleg	3 208 010	28 105 939	-	31 313 949
Elszámolt értékcsökkenés	208 225	1 730 978	-	1 939 203
Csökkenés	(4 683)	(329 580)	-	(334 263)
2014. december 31-i egyenleg	3 411 552	29 507 337	-	32 918 889
2014. december 31-i nettó könyv szerinti érték	8 234 257	6 462 368	280 280	14 976 905

	Ingatlanok	Gépek és berendezések	Beruházások	Összesen
Bruttó könyv szerinti érték				
2015. január 1-jei egyenleg	11 645 809	35 969 705	280 280	47 895 794
Növekedés	-	-	1 824 090	1 824 090
Átvezetés a beruházásokból	221 626	1 549 270	(1 770 896)	-
Csökkenés	(756)	(225 980)	(4 311)	(231 047)
2015. december 31-i egyenleg	11 866 679	37 292 995	329 163	49 488 837
Halmazott értékcsökkenés				
2015. január 1-jei egyenleg	3 411 552	29 507 337	-	32 918 889
Elszámolt értékcsökkenés	227 720	1 729 648	-	1 957 368
Csökkenés	(223)	(219 450)	-	(219 673)
2015. december 31-i egyenleg	3 639 049	31 017 535	-	34 656 584
2015. december 31-i nettó könyv szerinti érték	8 227 630	6 275 460	329 163	14 832 253

Az IAS 16.51. szakasza szerint az eszközök hasznos élettartamát, valamint az IAS 16.61. szakasz szerint az alkalmazott értékcsökkenési módszert évente, legkésőbb az adott üzleti év végén felül kell vizsgálni. A tárgyévben nem történt olyan esemény, mely indokolta volna az amortizációs kulcsok megváltoztatását.

Lízingelt eszközök

A Csoport sem 2015 évben, sem 2014 évben pénzügyi lízinggel nem rendelkezik.

Biztosíték

2015. december 31-én 6 497 M Ft értékű ingatlanon (2014: 6 116 M Ft), 77 M Ft értékű gépre (2014: 155 M Ft) van jelzálog bejegyezve bankkölcsönök biztosítékaként.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2015. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

8. megjegyzés Immateriális javak

	Kísérleti fejlesztés	Szellemi termék	Vagyoni értékű jogok	Összesen
Bruttó könyv szerinti érték				
2014. január 1-jei egyenleg	1 173 116	426 122	1 212 341	2 811 579
Növekedés - saját fejlesztés	111 154	-	-	111 154
Növekedés - beszerzés	19 344	-	254 355	273 699
Csökkenés	-	(888)	(2 222)	(3 110)
2014. december 31-i egyenleg	1 303 614	425 234	1 464 474	3 193 322
Halmazott amortizáció				
2014. január 1-jei egyenleg	399 250	413 085	1 021 651	1 833 986
Elszámolt amortizáció	231 899	9 492	50 350	291 741
Csökkenés	-	(888)	(2 222)	(3 110)
2014. december 31-i egyenleg	631 149	421 689	1 069 779	2 122 617
2014. december 31-i nettó könyv szerinti érték	672 465	3 545	394 695	1 070 705
	Kísérleti fejlesztés	Szellemi termék	Vagyoni értékű jogok	Összesen
Bruttó könyv szerinti érték				
2015. január 1-jei egyenleg	1 303 614	425 234	1 464 474	3 193 322
Növekedés - saját fejlesztés	1 765	-	-	1 765
Növekedés - beszerzés	19 808	361	8 088	28 257
Csökkenés	(8 155)	-	(11 028)	(19 183)
2015. december 31-i egyenleg	1 317 032	425 595	1 461 534	3 204 161
Halmazott amortizáció				
2015. január 1-jei egyenleg	631 149	421 689	1 069 779	2 122 617
Elszámolt amortizáció	222 123	1 917	87 557	311 597
Csökkenés	(8 155)	-	(11 029)	(19 184)
2015. december 31-i egyenleg	845 117	423 606	1 146 307	2 415 030
2015. december 31-i nettó könyv szerinti érték	471 915	1 989	315 227	789 131

A 10.-52. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2015. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)*

Az immateriális javak között kimutatott kísérleti fejlesztések a saját konstrukciójú futómű alkatrészek termék fejlesztési és a vevői konstrukciójú termékek gyártási folyamata kifejlesztésének, továbbfejlesztésének várhatóan megtérülő költségeit (előgyártmány rajzok elkészítése, konstrukciós, technológiai dokumentumok elkészítése, prototípus gyártása, gyártási próbák, mintaszállítás) tartalmazzák.

A Csoport a tárgyévben az alábbi kísérleti fejlesztések ráfordításait számolt el az immateriális javak között:

Alkatrész üzletágban:

- Nomináció alapján AUDI motortéri tartó elemek gyártásának bevezetése Q7 típusú Audi személygépjárművekbe a VW csoport részére 2015-ben tovább folytatódott,
- YFA vázgyártás, valamint fejtám- és ülésvezetékgyártáshoz kapcsolódó fejlesztés befejeződött 2015-ben.
- A gyártásfejlesztési projekt az új Suzuki Vitara ülésstartó konzolt és a hátsó ülés huzalváz gyártásra vonatkozik Sears által fejlesztett kiegészítő üléshez kapcsolódó fejlesztések, felkészülés a sorozatgyártásra .

A szellemi termékek műszaki szoftvereket (tervező, technológiát vezérlő, fejlesztő programokat, minősítő rendszereket, dokumentációkat) tartalmazzák.

Vagyoni értékű jogok legnagyobb értéke a cégcsoport által alkalmazott külső programok használati joga.

9. megjegyzés Befektetési célú ingatlan

A befektetési célú ingatlan egy több fázisban eladandó telket foglal magába. Az eladásból várható bevétel jelentősen meghaladja az ingatlan könyv szerinti értékét.

A befektetési célú ingatlan valós értéke 2015. december 31-én 4 570 000 E Ft, (2014. december 31-én 4 523 000 E Ft). A Társaság a befektetési célú ingatlanok vonatkozásában a bekerülési érték modellt alkalmazza, így a mérlegben ezen ingatlanok nem valós értéken, hanem nettó könyv szerinti értéken kerülnek kimutatásra. A valós értéket 2015-ben egy külső független értékbecslő állapította meg. Az értékbecslést a hasonló ingatlanok esetében a piacon megfigyelhető árak figyelembevételével hajtották végre.

10. megjegyzés Egyéb hosszú lejáratú eszközök

	2014. december 31.	2015. december 31.
Hosszú lejáratra adott előlegek	496 405	425 489
Hosszú lejáratú követelések	5 053	4 369
Tőke módszerrel elszámolt befektetések	205	205
Egyéb hosszú lejáratú eszközök összesen	501 663	430 063

Hosszú lejáratra adott előlegek

Itt kerül bemutatásra a hosszú lejáratra adott előleg 2015. december 31-i záró értéke 425 M Ft értékben (2014. december 31: 496 M Ft), amely egy hosszú lejáratú szerződéses kötelezettség kedvező feltételekkel történő részleges megváltásának következménye. Az előleg egy tíz év alatt nyújtott szolgáltatás ellenértékének a megelőlegezése, nem kamatozik, biztosítékkal csődhelyzet esetén rendelkezik.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2015. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

Hosszú lejáratú követelések

Itt kerülnek kimutatásra a dolgozóknak adott kölcsönök.

Tőkemódszerrel elszámolt befektetések

A tőkemódszerrel elszámolt befektetések állománya 2015-ben nem változott, 205 ezer forint maradt.

11. megjegyzés Készletek

	2014. december 31.	2015. december 31.
Alapanyagok	2 898 892	2 921 799
Félkésztermékek	1 825 325	1 778 691
Késztermékek	1 634 330	1 288 476
Áruk	270 906	221 864
Készletek összesen	6 629 453	6 210 830

Az elszámolt értékvesztés az alábbiak szerint alakult:

	2014	2015
Nyitó egyenleg január 1-jén	840 545	794 737
Tárgyévi értékvesztés	241 360	230 584
Értékesítés, selejt és felhasználás miatti kivezetés	(287 168)	(212 636)
Záró egyenleg december 31-én	794 737	812 685

Biztosíték

2015. december 31-én 4 439 M Ft könyv szerinti értékű készleten (2014: 4 921 M Ft) volt jelzálog bejegyezve bankkölcsönök biztosítékaként.

12. megjegyzés Vevőkkel szembeni és egyéb követelések

	2014. december 31.	2015. december 31.
Vevőkkel szembeni követelések	9 690 922	7 744 282
Behajthatatlan és kétes követelések-re elszámolt értékvesztés	(34 226)	(15 600)
Nettó vevőállomány	9 656 696	7 728 682
Előlegek	585 001	20 764
Aktív időbeli elhatárolások	59 091	16 540
ÁFA követelés	834 214	453 811
Társasági adó	16 839	21 833
Egyéb	168 987	155 425
Követelések összesen	11 320 828	8 397 055

A vevőkkel szembeni követeléseket az alábbi pénznevekben tartjuk nyilván:

	2014. december 31.	2015. december 31.
Vevőkkel szembeni követelések		
Forint	4 156 576	3 423 845
EUR	4 365 123	3 416 146
USD	1 169 223	904 247
GBP		44
összesen	9 690 922	7 744 282

A vevőkkel szembeni követelések pénzügyi eredményhatása a tárgyévben 70 M Ft deviza árfolyam változásból származó nyereség.

A Csoport vevőkkel szembeni és egyéb követelésekkel kapcsolatos hitel- és devizakockázatnak, valamint értékvesztés miatti veszteségnek való kitettségét az 5. és a 28. megjegyzés részletezi.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2015. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

13. megjegyzés Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek

	2014. december 31.	2015. december 31.
Bank	1 023 865	3 197 603
Pénztár	1 595	1 782
Pénzeszközök összesen	1 025 460	3 199 385

A pénzeszközöket és pénzeszköz-egyenértékesek az alábbi pénznemekben állnak fenn:

	2014. december 31.	2015. december 31.
HUF	60 833	1 528 808
EUR	670 482	1 265 311
USD	294 081	405 266
RUR	64	-
Pénzeszközök összesen forintban	1 025 460	3 199 385

A pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek átlagos kamatlába 2015. december 31-én 0,1 %, 2014. december 31-én 0,24 % volt.

A Csoport pénzeszközökkel és pénzeszköz-egyenértékesekkel kapcsolatos kamatláb- és devizakockázati kitétségét az 5. megjegyzés részletezi.

A pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesekből a tárgyévben 2 M Ft kamatbevétel és 40 M Ft árfolyamnyereség keletkezett.

14. megjegyzés Saját tőke

Jegyzett tőke

2015. december 31-én a kibocsátott jegyzett tőke 13 473 446 darab (2014: 13 473 446 darab), egyenként 1 000 Ft névértékű, a Budapesti Értéktőzsde „A” kategóriájában jegyzett törzsrészből áll. A törzsrészből az időszakosan meghirdetett osztalékokra jogosítanak, és részből egy szavazatot jelentenek a Társaság közgyűlésein. Valamennyi részvény egyenrangú a Társaság maradék eszközei tekintetében. A Társaság az eredménytartalék terhére 2014 évben korrigálta a 2000. évi téves tőkeátvezetés elszámolását 4 220 E Ft értékben.

Saját részvény

A saját részvények értéke 2015. december 31-én 303 244 E Ft (335 891 db részvény), (2014. december 31-én 380 254 E Ft, 425 891 db részvény). A Társaságnak a Csoport birtokában lévő részvényeivel kapcsolatban („saját részvények”) valamennyi jog fel van függesztve a szóban forgó részvények újbóli kibocsátásáig.

Egyéb átfogó jövedelem

2011-ben a Társaság kockázatkezelési stratégiájával összhangban került sor az értékesítési szerződésekből („Alapügylet”) eredő devizás árbevételekből származó cash flow-k Ft-ban mért értékének devizaárfolyam kockázatból származó változékonyságának fedezésére, amely fedezeti kapcsolatban fedezeti ügyletként a Csoport pénzügyi kötelezettségei között szereplő devizahitel-ügyletek kerültek megjelölésre. A fedezeti elszámolás 2014 évben megszűnt, a Csoport cash flow fedezeti ügyletként nyilvántartott hitelei visszafizetésre kerültek. A Társaságnak 2015. december 31-én egyéb átfogó jövedelme nem volt.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2015. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

2014.12.31 2015.12.31

Cash -flow fedezeti ügyletek:

Év eleji nyitó egyenlege	(19 313)	-
Az egyéb átfogó eredménybe elszámolt nyereség	22 992	-
Az egyéb átfogó eredménybe elszámolt nyereség adóhatása	(3 679)	-
Év végi egyenleg	*	*

15. megjegyzés Részvény alapú kifizetések tartaléka

A Társaság az Igazgatóság és a felső és középszintű vezetők részére egy részvényopciós rendszert működtet 2006 óta a Rába tulajdonosai és a Csoport vezetősége közötti érdekközösség megteremtése, valamint a Társaság értékének további növelése céljából.

A program három önálló opciólehívási szakaszból állt, amelynek egyedi megvalósítása egymástól független előfeltételektől függ. A programban a Rába részvényei vesznek részt. Valamennyi felkínált opció azonos feltételekkel rendelkezik.

Az eredetileg öt évre tervezett program 2010-ben és 2014-ben a Közgyűlés által elfogadottan módosításra került. A program futamideje, 2014. december 31-ig, majd 2016. június 30-ig meghosszabbításra került.

Az első és a második tranche feltételei teljesültek, így lehívhatóvá váltak. A harmadik tranche feltételei nem teljesültek, miután a Rába részvények tőzsdei forgalommal súlyozott átlagárfolyama 2012. első félévben bármely egymást követő húsz tőzsdei kereskedési napon nem érte el a kétezer forintot. Az opciós program résztvevői az első tranche-t illetően éltek a lehívás lehetőségével és az első tranche részvényei 2011. év végéig teljes egészében lehívásra kerültek.

Az opcióstruktúra a következő:

	Szolgálati időszak	Névérték részvényenként (Ft)	Piaci célárfo-lyam részvényenként (Ft) (1)	Lehívási árfo-lyam részvényenként (Ft)
1. opciólehívási szakasz	2007. július 1. – 2007. június 30.	1 000	1 000	600
2. opciólehívási szakasz	2008. július 1. – 2008. június 30.	1 000	1 500	1 000
3. opciólehívási szakasz	2012.január 1. – 2012. június 30.	1 000	2 000	1 500

(1) Az opciók csak akkor hívhatók le, ha a Rába-részvények (forgalommal súlyozott) átlagárfolyama az egyes lehívási szakaszokban január 1. és június 30. között húsz tőzsdei kereskedési napon keresztül eléri vagy meghaladja az adott lehívási szakaszra vonatkozó célárfo-lyamot.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2015. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

	2. opcióleghívási szakasz
Valós érték a nyújtás időpontjában részvényenként	423
Lehívási árfolyam részvényenként	1 000
Valószínűség	100,00%
Várható volatilitás	0,3
Opció élettartama (év)	2
Várható osztalék	-
Kockázatmentes kamatláb (államkötvények alapján)	3,24%

A tárgyidőszak során a részvényopcióban bekövetkező változások:

Az opciók alakulása 2014-ben és 2015-ben a következő:

	Opciók száma	
	2014	2015
január 1-jén meglévő	408 307	305 210
Nyújtott opció	-	-
Jogvesztetté vált	-	-
Lehívott	(103 097)	(90 000)
Lejárt	-	-
Nem teljesült	-	-
december 31-én meglévő	305 210	215 210
december 31-én lehívható	305 210	215 210

A részvények súlyozott átlagos lehívási árfolyama 2015-ben 1 363 Ft volt, (2014-ben 1 321 Ft).

Tőkeinstrumentumban teljesített részvény alapú kifizetések	2014	2015
Nyitó január 1.	100 397	107 453
Nyújtott	-	-
Lehívott	(28 319)	(32 193)
Jogvesztetté vált	-	-
Nyújtott részvény alapú kifizetésekből származó ráfordítások	35 375	-
Záró december 31.	107 453	75 260

Az adatok a bruttó értékeket tartalmazzák, míg a mérlegben szereplő Részvény-alapú kifizetések tartaléka a részvényalapú kifizetések adóval csökkentett értékét mutatja.

A részvényopciók értékelése binominális háló modell segítségével történik. Az opciók értéke 2015. december 31-én 75 259 E Ft. (2014. év végén ez az érték 107 453 E Ft volt.)

A 2. tranchra a program változtatása, futamidő meghosszabbítása miatt 2014 évben 35 375 E Ft értékülönbözlet került előírásra részvényopciós tartalékban.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2015. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

Pénzeszközben teljesített részvény alapú kifizetések	2014	2015
Nyitó január 1.	31 018	15 453
Nyújtott	-	-
Lehívott	(7 832)	(4 557)
Jogvesztetté vált	-	-
Értékelés miatti változás	(7 733)	9 362
Záró december 31.	15 453	20 258

A Rába kifizeti a részvény alapú kifizetési ügyletek utáni bérjárulékot a részvény alapú kifizetésen felül. A programnak ezt a részét pénzeszközben teljesített részvény alapú kifizetésként kezeli. A tárgyidőszakban az eredmény terhére elszámolt bruttó összeg 4 805 E Ft, melyből a tárgyév végi értékelés alapján előírt járulék kötelezettség különbözet -9 362 E Ft, lehíváshoz kapcsolódóan korábban előírt kötelezettség feloldás értéke 4 557 E Ft.

16. megjegyzés Céltartalék

	Termék- szavatosságok	Peres ügyek	Létszám- leépítés	Egyéb	Összesen
Nyitó, 2014. január 1.	242 435	12 023	129 474	30 424	414 356
Céltartalék-képzés az év során	23 679	21 965	119 500	12 400	177 544
Céltartalék-felhasználás az év során	(2 773)	(2 000)	(86 700)	(3 400)	(94 873)
Céltartalék-feloldás az év során	(168 871)	-	(12 777)	-	(181 648)
Záró, 2014. december 31.	94 470	31 988	149 497	39 424	315 379
Céltartalék-képzés az év során	41 591	12 625	40 000	20 863	115 079
Céltartalék-felhasználás az év során	(377)	(23 504)	(40 281)	(3 045)	(67 207)
Céltartalék-feloldás az év során	(22 130)	(800)	(79 219)	-	(102 149)
Záró, 2015. december 31.	113 554	20 309	69 997	57 242	261 102

Termékszavatosságok

A termékszavatosságokra képzett céltartalék az eladott teherautókra, buszokra, vonatkozik. A céltartalék képzés alapjául a hasonló termékekkel és szolgáltatásokkal kapcsolatos múltbeli termékszavatosság-adatok alapján meghatározott becsült értékek szolgálnak és az új termékek, a megváltozott konstrukciók, valamint a termékminőséget befolyásoló egyéb események is alakítják.

Peres ügyek

A jogi ügyekre képzett céltartalék, a volt munkavállalókkal szembeni munkabaleset miatti illetve foglalkozási megbetegedéssel kapcsolatos kártérítési igények alapján folyamatban lévő peres vagy még perre nem vitt esetekkel kapcsolatos várható kötelezettségek. Ezek az ügyek becslésünk alapján a következő két év során zárulnak le.

Létszámleépítés

A 2015. december 31-i létszám leépítési céltartalék a menedzsment által eltervezett munkaviszony megszüntetésekhez kapcsolódik.

A képzett céltartalékok összege megközelítően megegyezik a gazdasági hasznok várható kiáramlásával.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2015. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

17. megjegyzés Kapott hitelek és kölcsönök

Ez a megjegyzés tájékoztatást nyújt a Csoport kamatozó hitelei és kölcsönei szerződéses feltételeiről. A hitelek és kölcsönök értékelése amortizált bekerülési értéken történik. Az 5. és a 27. megjegyzés tartalmaz bővebb információt a Csoport kamatláb-, deviza- és likviditási kockázatnak való kitettségéről.

A hitelek és kölcsönök miatt keletkezett tárgyévi kamatráfordítás 105 M Ft, a devizaárfolyam változás miatt keletkezett árfolyamnyereség pedig 126 M Ft.

A hitelek és kölcsönök törlesztési ütemezése:

	2014. december 31.	2015. december 31.
Éven belüli	3 185 465	3 569 568
Éven túli	6 423 756	3 005 952
Egy év és öt év között	6 423 756	3 005 952
Hitelek és kölcsönök összesen	9 609 221	6 575 520

A Társaság 2015. évben két fix kamatozású, 5 éves futamidejű hitelügyletet kötött. Ezekkel összhangban a Társaság előtörlesztett két, korábban magasabb kamatozás mellett felvett hosszúlejáratú hitelből fennálló állományokat.

Hitelek és kölcsönök:

Típus	Pénznem	Lejárat éve		
			2014. december 31.	2015. december 31.
Biztosítékkal fedezett bankkölcsön	EUR	2015	36 565	0
Biztosítékkal fedezett bankkölcsön	EUR	2018	3 274 856	0
Biztosítékkal fedezett bankkölcsön	EUR	2017	1 889 340	0
Biztosítékkal fedezett bankkölcsön	EUR	2020	0	1 878 720
Biztosítékkal fedezett bankkölcsön	EUR	2020	0	1 878 720
Biztosítékkal fedezett bankkölcsön	EUR	2016	1 574 450	1 565 600
Biztosítékkal fedezett bankkölcsön	EUR	2016	1 259 560	1 252 480
Biztosítékkal fedezett bankkölcsön	EUR	2015	314 890	0
Biztosítékkal fedezett bankkölcsön	EUR	2015	1 259 560	0
Hitelek és kölcsönök összesen			9 609 221	6 575 520

A hitelek súlyozott átlagos kamatlába 2015-ben 1,5% (2014-ben 1,99%).

A Társaságnak pénzügyi lízingből származó kötelezettsége sem 2015 évben, sem 2014. évben nem volt.

Jelzálogok 2014. december 31-én

Társaság	Bank	Eszközkategória	Eszközérték (millió Ft) *
Rába Nyrt.	CIB	ingatlan	3 254
Rába Nyrt.	RAIFFEISEN	ingatlan	505
Rába Futómű Kft	RAIFFEISEN	gépek	151
Rába Futómű Kft	CIB	készlet	4 921
Rába Futómű Kft	RAIFFEISEN	készlet	4 921
Rába Járműalkatrész Kft.	COMMERZBANK	ingatlan	2 357

* Ingatlan esetén az ingatlan értébeccsült értéke, gépeknél a gépállomány könyv szerinti értéke, készletnél a készletállomány könyv szerinti értéke szerepel.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2015. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

Jelzálogok 2015. december 31-én

Társaság	Bank	Eszközkategória	Eszközérték (millió Ft) *
Rába Nyrt.	CIB	ingatlan	3 623
Rába Nyrt.	RAIFFEISEN	ingatlan	513
Rába Futómű Kft	RAIFFEISEN	gépek	77
Rába Futómű Kft	RAIFFEISEN	készlet	4 439
Rába Járműalkatrész Kft.	COMMERZBANK	ingatlan	2 361

* Ingatlan esetén az ingatlan értébecsült értéke, gépeknél a gépállomány könyv szerinti értéke, készletnél a készletállomány könyv szerinti értéke szerepel.

18. megjegyzés Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek

	2014. december 31.	2015. december 31.
Szállítók	8 084 473	6 867 573
Pénzeszközben teljesített részvény alapú kifizetések	15 453	20 258
Kapott előlegek	741 494	178 104
Elhatárolt költségek	641 739	771 407
Halasztott bevételek	699 066	1 430 670
Bérek és járulékai	768 655	748 720
Áfa kötelezettség	128 492	557 515
Egyéb	173 009	12 436
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek összesen	11 252 381	10 586 683

A szállítók pénznemenkénti megoszlása:

Szállítókkal szembeni kötelezettségek	2014. december 31.	2015. december 31.
Forint	3 388 499	1 286 022
EUR	4 570 071	5 455 734
USD	125 790	114 055
GBP		11 559
SEK	113	203
Összesen	8 084 473	6 867 573

A Csoport szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségekkel kapcsolatos deviza- és likviditási kockázatnak való kitétségét az 5. és a 28. megjegyzés részletezi.

A szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek pénzügyi eredményhatása a tárgyévben 12 M Ft deviza árfolyamváltozásból származó nyereség.

19. megjegyzés Szegmensek szerinti jelentés

A szegmensinformációk bemutatása a Csoport üzleti szegmensei szerint történik, összhangban a Csoport belső beszámolási rendszerével. A szegmensbevételek, -ráfordítások, -eszközök és -kötelezettségek, az olyan tételeket tartalmazzák, amelyek közvetlenül a szegmensnek tulajdoníthatók, továbbá azokat, amelyek ésszerű alapon a szegmenshez hozzárendelhetők.

A vezetőség a terméktípusok alapján határozta meg a bemutatandó szegmenseket, ami megfelel a szervezeti felépítésnek. A Csoport fő szegmensei a következők:

- Futómű
- Jármű
- Alkatrész.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2015. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)*

A Futómű szegmensbe a futóművek, a futómű-részegységek, és futómű alkatrészek gyártása és értékesítése, a Jármű szegmensbe a teherautó- és buszalvázak és kapcsolódó alkatrészek gyártása és emellett járművek összeszerelése és értékesítése, az Alkatrész szegmensbe a járműalkatrészek, ülésvázak, préselt szerkezetek, teherautó alvázak gyártása, ülészuzatok varrása és ezen termékek értékesítése tartozik.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2015. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

	Futómű	Jármű	Alkatrész	Fel nem osztott	Szegmensek közti kiszűrés	Konszolidált
2014. december 31.						
Külső bevételek	22 803 620	13 240 511	11 633 333	238 321	-	47 915 785
Szegmensek közti bevétel	447 139	238 164	762 013	1 040 979	(2 488 295)	-
Külső közvetlen értékesítési költség	(17 322 424)	(11 540 437)	(9 715 130)	(147 086)	-	(38 725 077)
Szegmensek közti közvetlen értékesítési költség	(477 701)	(260 432)	(765 098)	(89 556)	1 592 787	-
Bruttó nyereség	5 481 196	1 700 074	1 918 203	91 235	-	9 190 708
Értékesítési és marketing költségek	(338 913)	(215 910)	(138 859)	(24 526)	-	(718 208)
Általános és igazgatási költségek	(3 893 090)	(979 471)	(1 598 513)	(1 053 193)	906 596	(6 617 671)
Egyéb bevételek	283 069	60 303	214 155	8 150	842	566 519
Egyéb ráfordítások	(240 288)	25 460	(145 807)	(170 740)	1 449	(529 926)
Egyéb működési ráfordítások összesen	(4 189 222)	(1 109 618)	(1 669 024)	(1 240 309)	908 887	(7 299 286)
Működési tevékenység eredménye	1 291 974	590 456	249 179	(1 149 074)	908 887	1 891 422
Kamat bevétel	22 281	13 077	717	15 946	(50 249)	1 772
Kamat ráfordítás	(119 059)	(8 312)	(47 046)	(43 022)	50 248	(167 191)
Adórámfordítás	(163 524)	(72 199)	(91 452)	(17 773)	-	(344 948)
Eszközők						
Ingatlanok, gépek és berendezések	8 152 897	1 820 261	2 504 965	2 498 782	-	14 976 905
Immateriális javak	738 537	187 284	127 559	17 325	-	1 070 705
Befektetési célú ingatlan	-	-	-	338 217	-	338 217
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	434 427	39 283	27 748	205	-	501 663
Készletek	4 919 573	423 080	1 295 873	10 310	(19 384)	6 629 453
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	6 362 413	5 484 828	1 105 935	1 233 529	(2 882 716)	11 303 989
Társasági adó	9 899	-	4 300	2 640	-	16 839
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	720 188	2 266	4 482	298 524	-	1 025 460
Kötelezettségek						
Céltartalékok	130 300	92 974	23 104	69 001	-	315 379
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	5 151 142	3 899 537	3 187 662	1 896 758	(2 882 718)	11 252 381
Beruházási kiadások	1 780 851	1 184 487	268 091	178 844	-	3 412 273
Értécsökkentés és amortizáció	1 509 353	225 202	405 616	90 773	-	2 230 944

A 10.-52. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2015. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

	Futómű	Jármű	Alkatrész	Fel nem osztott	Szegmensek közti kiszűrés	Konszolidált
2015. december 31.						
Külső bevételek	22 259 211	11 259 646	12 415 696	219 004	-	46 153 557
Szegmensek közti bevétel	549 921	272 170	674 448	1 068 101	(2 564 640)	-
Külső közvetlen értékesítési költség	(16 661 633)	(9 459 859)	(10 207 790)	(147 658)	-	(36 476 940)
Szegmensek közti közvetlen értékesítési költség	(554 568)	(285 484)	(674 859)	(95 917)	1 610 828	-
Bruttó nyereség	5 597 578	1 799 787	2 207 906	71 346	-	9 676 617
Értékesítési és marketingköltségek	(374 328)	(109 847)	(95 694)	(35 807)	-	(615 676)
Általános és igazgatási költségek	(3 910 713)	(1 106 997)	(1 778 455)	(1 014 383)	954 455	(6 856 093)
Egyéb bevételek	240 194	91 536	303 710	7 981	994	644 415
Egyéb ráfordítások	(215 148)	(69 819)	(145 209)	(229 462)	4 369	(655 269)
Egyéb működési ráfordítások összesen	(4 259 995)	(1 195 127)	(1 715 648)	(1 271 671)	959 818	(7 482 623)
Működési tevékenység eredménye	1 337 583	604 660	492 258	(1 200 325)	959 818	2 193 994
Kamatbevétel	15 379	19 007	1 524	10 519	(44 734)	1 695
Kamatráfordítás	(66 698)	(19 687)	(40 006)	(23 701)	44 732	(105 360)
Adóráfordítás	(198 921)	(94 048)	(115 405)	(17 880)	-	(426 254)
Eszközők						
Ingatlanok, gépek és berendezések	7 693 527	2 194 895	2 312 461	2 631 370	-	14 832 253
Immateriális javak	516 820	135 246	123 419	13 646	-	789 131
Befektetési célú ingatlan	-	-	-	338 217	-	338 217
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	372 401	33 671	23 786	205	-	430 063
Készletek	4 438 827	419 079	1 360 691	10 974	(18 741)	6 210 830
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	6 921 311	4 824 813	1 172 996	365 618	(4 909 516)	8 375 222
Társasági adó	-	19 191	-	2 642	-	21 833
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	677 214	2 189	3 220	2 516 762	-	3 199 385
Kötelezettségek						
Céltartalékok	59 042	110 680	12 525	78 855	-	261 102
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	4 744 051	3 041 759	2 726 236	4 984 154	(4 909 517)	10 586 683
Beruházási kiadások	772 099	505 741	345 589	177 489	-	1 800 918
Értéksökkentés és amortizáció	1 527 919	226 615	420 847	93 584	-	2 268 965

A 10.-52. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2015. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

20. megjegyzés Bevételek

A bevételek földrajzi megoszlása a következő:

	2014. december 31.	2015. december 31.
Európa	39 870 361	37 253 382
- ebből: Magyarország	19 525 556	17 838 452
Amerika	7 079 544	6 712 255
Ázsia	965 508	2 185 442
Ausztrália	372	2 478
Összes bevétel	47 915 785	46 153 557

21. megjegyzés Működési költségek

	2014. december 31.	2015. december 31.
Anyagok	31 692 400	28 659 851
Igénybe vett szolgáltatások	4 341 759	4 885 261
Személyi jellegű ráfordítások	7 913 048	7 894 694
Értékcsökkenés és amortizáció	2 230 944	2 268 965
Aktivált saját teljesítmények értéke	(117 195)	239 938
Működési költségek összesen	46 060 956	43 948 709
Értékesítés közvetlen költsége	38 725 077	36 476 940
Értékesítési és marketing költségek	718 208	615 676
Általános és igazgatási költségek	6 617 671	6 856 093
Működési költségek összesen	46 060 956	43 948 709

22. megjegyzés Személyi jellegű ráfordítások

	2014. december 31.	2015. december 31.
Bérek és fizetések	5 342 822	5 397 413
Bérfelrakások	1 582 359	1 598 015
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	987 867	899 266
Személyi jellegű ráfordítások összesen	7 913 048	7 894 694

2015-ben a munkavállalók átlagos létszáma 1 715 fő volt (2014: 1 839 fő).

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2015. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

23. megjegyzés Egyéb bevételek és ráfordítások

	2014. december 31.	2015. december 31.
Ingatlanok, gépek és berendezések értékesítéséből származó nyereség	8 384	3 346
Kapott kártérítések és kötbérek	57 991	51 272
Utólag kapott engedmények	142 451	157 545
CO2 egyéb bevétele	2 290	-
Állami támogatások	272 494	352 127
Egyéb	82 909	80 125
Egyéb bevételek összesen	566 519	644 415
Adók	(197 542)	(197 115)
Készletekre elszámolt értékvesztés	(241 360)	(230 584)
Készlet selejtezés	(71 182)	(31 135)
Ingatlanok, gépek és berendezések valamint immateriális javak selejtezés	(10 895)	(5 057)
Vevő értékvesztés	(5 731)	(5 731)
Hosszú lejáratú követelésekre képzett értékvesztés	-	(80 000)
Céltartalék	59 130	(12 930)
Bírság	(578)	(4 932)
Kártérítés, káresemény	(52 572)	(71 516)
Egyéb	(9 196)	(16 269)
Egyéb ráfordítások összesen	(529 926)	(655 269)
Egyéb bevételek és ráfordítások összesen, nettó	36 593	(10 854)

Az egyéb bevételek, ráfordítások 2015 évben a szokásos tételeket tartalmazzák. Az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege a tárgyévben 11 M Ft veszteség, 2014 évben 37 M Ft nyereség.

24. megjegyzés Pénzügyi bevételek és ráfordítások

	2014. december 31.	2015. december 31.
Kamatbevétel	1 770	1 693
Származékos ügyletek realizált nyeresége	7 270	-
Árfolyamnyereség	888 332	1 206 042
Osztalékbevétel	4 407	9 324
Egyéb	13 015	12 098
Pénzügyi bevételek összesen	914 794	1 229 157
Kamatráfordítás	(167 191)	(105 360)
Árfolyamvesztés	(1 296 853)	(924 220)
Egyéb	(34 363)	(31 567)
Pénzügyi ráfordítások összesen	(1 498 407)	(1 061 147)
Nettó pénzügyi eredmény	(583 613)	168 010

A 2014. és 2015. évi kamatbevétel jellemzően a pénzeszközökhöz és pénzeszköz-egyenértékesekhez kapcsolódik.

A 10.-52. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2015. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

A Rába kockázatkezelési stratégiája szerint a Társaság a devizában megkötött értékesítési szerződésekből származó, deviza alapú cash-flow-k forint értékének bizonytalanságának csökkenését tekinti elsődleges kockázatkezelési célnak. A forint érték bizonytalanságát a forint (mint a Társaság könyvelési pénzneme) devizákhoz viszonyított erősödése/gyengülése határozza meg. Ezért a Társaság a forint erősödés eredményre gyakorolt kedvezőtlen hatásának ellensúlyozására a gazdálkodás finanszírozási szükségletét részben devizában biztosítja (deviza hiteleket vesz fel), és ezáltal a deviza bevételek értékének megőrzésére alkalmas fedezeti ügyleteknek tekinti a várható kitétségnek megfelelő mértékben. E cash flow fedezeti ügyletek fedezeti ügyletté nyilvánítás időpontjához, 2011. október 01-hez mért árfolyamkülönbözete 2014. december 31-én 23 M Ft nyereség, mely egyéb átfogó eredményként került elszámolásra. A Csoport a fedezeti ügyleteknek minősített devizahiteleket 2014. év során visszafizette, ezzel a fedezeti ügyletek megszűntek, 2015 évben újabb fedezeti ügyletet nem kötött.

Az árfolyam nyereség-veszteség a szokásos tételeket tartalmazza.

25. megjegyzés Nyereségadó

Az időszakra vonatkozó nyereségadó-ráfordítás összetétele:

	2014. december 31.	2015. december 31.
Korrigált tényleges adó	38 025	94 496
Iparüzési adó	303 245	331 758
Halasztott adó	114 415	(15 776)
Nyereségadó összesen	455 685	410 478

A tárgyévi tényleges adó a társasági adót foglalja magában, korrigálva az egyéb átfogó eredményben kimutatott adótételekkel.

A Rába magyarországi adóalany, nettó eredménye alapján társasági adót fizet. 2015. december 31-én a társasági adó a módosított nem konszolidált adózás előtti nyereség után sávós, 500 M Ft-ig 10%, az e fölötti adóalap rész után 19%. További adófizetési kötelezettsége áll fenn helyi adók tekintetében az anyagköltségekkel, az eladott áruk beszerzési költségével és a továbbszámolt szolgáltatások értékével csökkentett bevételek után, melynek mértéke Győrben 1,8 % többi telephelyen 2%. A Rába valamennyi leányvállalata a magyarországi társasági adó és helyi adó hatálya alá tartozik.

A halasztott adók mértéke a megtérülés várható ideje alapján és a 2015-ben ismertté vált jövőbeli adókulcsokkal került meghatározásra.

A halasztott adó követelések és kötelezettségek a következő tételekhez kapcsolódnak:

	2014. december 31.	Effektív kulcs változás	Növe- kedés	Csökke- nés	2015. december 31.
Eihatárolt veszteség	626 589	(90 012)	66 600	-	603 177
Immateriális javak	1 440	(58)	-	(773)	609
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	4 782	(876)	-	(2 315)	1 591
Céltartalékok	44 279	(4 367)	-	(5 639)	34 273
Ingatlanok, gépek és berendezések	(185 502)	44 780	9 037	-	(131 685)
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok	(27 957)	(1 997)	10 691	-	(19 263)
Fejlesztési tartalék	(274 624)	52 389	-	(61 683)	(283 918)
Halasztott adókövetelés összesen	189 007	(141)	86 328	(70 410)	204 784

A 10.-52. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2015. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

A Csoport elhatárolt negatív adóalapja 2015. december 31-én 17 035 870 E Ft (2014. december 31-én 17 402 031 E Ft). Halasztott adókövetelést csak olyan mértékben mutatunk ki, amilyen mértékben valószínű, hogy rendelkezésre áll majd olyan jövőbeni adóköteles nyereség, amellyel szemben az átmeneti különbözet felhasználható. A halasztott adóköveteléseket minden egyes mérlegfordulónapon felülvizsgáljuk, és olyan mértékűre változtatjuk, hogy a kapcsolódó adóelőny realizálása még valószínű. Így a Csoport 2015. december 31-én 4 656 288 E Ft negatív adóalapra vonatkozóan 603 177 E Ft halasztott adókövetelést mutatott ki (2014. december 31.: 4 101 288 E Ft negatív adóalapra vonatkozóan 626 589 E Ft halasztott adókövetelést mutatott ki).

Adóráfordítás levezetése:

	2014. december 31.	2015. december 31.
Adózás előtti eredmény	1 307 809	2 362 004
Kalkulált társasági adó (10%)	130 781	236 200
Adókedvezmény	-	-
Előző évi adókülönbözet	13 215	14
Iparűzési adó	303 245	331 758
Veszteség és állandó eltérés, amikre nincs halasztott adó képezve	(26 534)	(96 525)
Elhatárolt veszteségre képzett halasztott adó tárgyévi növekménye	-	(66 600)
Adókulcs változás és 10% feletti effektív adórá- ták alkalmazásának hatásai	34 979	5 630
Adóráfordítás összesen	455 685	410 478

26. megjegyzés Kapcsolt vállalkozásokkal folytatott tranzakciók

i) Kulcspozícióban lévő vezetőkkel folytatott ügyletek

Fizetésükön felül az igazgatók nem pénzbeni juttatásokat is kapnak a Csoporttól. A felsővezetők részt vesznek a Csoport részvényopciós programjában (lásd 17. megjegyzés).

A kulcspozícióban lévő vezetőkkel és az általuk ellenőrzött vagy jelentős befolyásuk alá tartozó gazdálkodó egységekkel folytatott ügyletek és fennálló egyenlegek összesített értéke a következő:

	Ügylet ráfordítása/bevétele december 31.		Fennálló egyenleg december 31.	
	2014.	2015.	2014.	2015.
Tőkeinstrumentumban teljesített részvény alapú kifizetések	34 401	-	99 951	73 259
Pénzeszközben teljesített részvény alapú kifizetések	7 242	(5 468)	14 473	19 941
Kulcspozícióban lévő vezetőknek fizetett bér	306 388	274 785	86 841	87 740

Kulcspozícióban lévő vezetőknek fizetett juttatások tartalma felülvizsgálatra, pontosításra került, az összehasonlíthatóság érdekében az átdolgozott 2014-es adatokat ismertetjük.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2015. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

ii) Állami tulajdonban lévő vállalkozásokkal folytatott ügyletek és fennálló egyenlegek

A Társaság 2012. április 18-a óta 73,67%-os (2015. 74,4 %) állami tulajdonban van. A tulajdonos magyar állam nevében a tulajdonosi jogokat az MNV Zrt. gyakorolja.

Az alábbi táblázatban bemutatjuk a Társaság és az állami tulajdonban lévő társaságok illetve költségvetési szervek közötti jelentősebb egyenlegeket (50 M Ft feletti), ahol az állami tulajdon meghaladja az 50%-ot.

Az adatok az értékesítésből származó bevételeket, ezen kapcsolt cégek által számlázott költségeket, a számlázásokból és nyújtott hitelekkel év végén fennálló nyitott egyenlegeket tartalmazza.

	2014. év	2015. év
Bevételek	10 231 940	3 835 319
Értékesítés közvetlen költsége	102 774	101 942

	2014. december 31.	2015. december 31.
Hitelek és kölcsönök rövid lejáratú része	-	-
Vevőkkel szembeni és egyéb követelés	3 740 849	2 509 254
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettség	-	-

A kapcsolt felekkel lebonyolított fenti tranzakciókra a szokásos üzletmenet keretében került sor, lényegében ugyanolyan feltételekkel, beleértve a kamatot és biztosítékot, mint a hasonló pénzügyi helyzetű társaságokkal kötött összehasonlítható ügyletek. Az ügyletek nem tartalmaztak a törlesztés szokásos kockázatán felül kockázatokat, és nem képviseltek más kedvezőtlen jellemzőt.

27. megjegyzés Pénzügyi instrumentumok

i) Hitelkockázat

Hitelkockázatnak való kitettség

A pénzügyi eszközök könyv szerinti értéke jelenti a maximális hitelkockázati kitettséget. A mérlegfordulónapi maximális hitelkockázati kitettség az alábbi volt:

	2014. december 31.	2015. december 31.
Hosszú lejáratú követelések	5 258	4 574
Eszköz értékesítéséből származó követelések	199 690	128 417
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	11 303 989	8 375 222
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	1 025 460	3 199 385

Nettó vevőkövetelések földrajzi szegmensenként 2014. és 2015. december 31-én a következők:

	2014. december 31.	2015. december 31.
Európa	7 733 569	6 762 796
- ebből: Magyarország	4 901 614	4 269 242
Amerika	1 809 910	865 859
Ázsia	113 217	98 147
Afrika	0	0
Összes bevétel	9 656 696	7 728 682

A 10.-52. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2015. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

A nettó vevőkövetelések korosítása 2014. és 2015. december 31-én a következő:

	2014. december 31.	2015. december 31.
Futamidőn belüli	8 750 575	7 263 299
1-90 napos	718 564	406 608
91-180 napos	2 283	104 206
181-365 napos	76 186	-13 995
365 napon túli	20 479	-10 276
<i>Lejárt</i>	<i>817 512</i>	<i>486 543</i>
Átértékelés és értékvesztési korrekció:	88 609	-21 160
Osszesen:	9 656 696	7 728 682

Értékvesztés miatti veszteségek

A bizonytalan és kétes vevő követelésekre elszámolt értékvesztés a következőképpen alakult:

	2014	2015
Egyenleg január 1-jén	30 896	34 226
Behajthatatlan követelések kivezetett értékvesztése	(2 401)	(25 178)
Tárgyévi értékvesztés	5 731	6 552
Visszairt értékvesztés	-	-
Egyenleg december 31-én	34 226	15 600

A Csoport a hosszú lejáratú követeléseket és az eszköz értékesítéséből származó követeléseket az egyedi partneri szerződésekben megfogalmazott jogok és kötelezettségek alapján kezeli. Ennek során rendszeresen (pl. évente) felülvizsgálja azokat a szerződés alapján azonosítható kockázatokat és biztosítékokat, amelyek e követelésből származó jövőbeni pénzáramlásokat befolyásolhatják. A felülvizsgálat alapján az egyedi tranzakciók szintjén az aktuálisan fennálló követelésekre értékvesztés kerül elszámolásra olyan mértékben, amennyiben a követelés jövőbeni megtérülése a beépített biztosítékok ellenére is veszélyeztetett.

A hosszú lejáratú követelések a futamidő szerint történő diszkontálással valós értéken kerülnek kimutatásra.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2015. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

ii) Likviditási kockázat

A hosszú lejáratú követelések befolyásának várható időponja részben bizonytalan, ez utóbbiakra értékvesztés került elszámolásra, az eszköz értékesítésből származó követelések befolyását 2018-ra becsüli a társaság, 2018-ban 137 000 M Ft befolyása várható.

A pénzügyi kötelezettségek szerződés szerinti lejáratát a becsült kamatfizetésekkel együtt a következő:

	Könyv szerinti érték		Szerződéses cash flow-k		6 hónap vagy kevesebb		6-12 hónap		1-2 év		2-5 év		5 éven túl		valós értéke	
	érték	cash flow-k	érték	cash flow-k	6 hónap	6-12 hónap	1-2 év	2-5 év	5 éven túl	valós értéke	Jövőbelli cash flow-k	5 éven túl	valós értéke	Jövőbelli cash flow-k		
Biztosítékkal fedezett bankkölcsön	36 565	36 704	36 704	-	-	-	-	-	-	36 704	-	-	-	36 704		
Biztosítékkal fedezett bankkölcsön	3 274 856	3 367 796	435 761	432 240	432 240	853 919	1 645 877	-	-	3 193 069	-	-	-	3 193 069		
Biztosítékkal fedezett bankkölcsön	1 889 340	1 938 217	394 787	391 027	391 027	770 775	381 628	-	-	1 868 403	-	-	-	1 868 403		
Biztosítékkal fedezett bankkölcsön	1 574 450	1 610 269	10 234	10 234	10 234	1 589 801	-	-	-	1 545 333	-	-	-	1 545 333		
Biztosítékkal fedezett bankkölcsön	1 259 560	1 290 434	8 061	8 061	8 061	1 274 312	-	-	-	1 238 387	-	-	-	1 238 387		
Biztosítékkal fedezett bankkölcsön	314 890	318 475	2 390	316 085	316 085	-	-	-	-	311 974	-	-	-	311 974		
Biztosítékkal fedezett bankkölcsön	1 259 560	1 261 154	1 261 153	-	-	-	-	-	-	1 261 153	-	-	-	1 261 153		
Hitelek és kölcsönök összesen	9 609 221	9 823 049	2 149 090	1 157 647	4 488 807	2 027 505	-	-	-	9 455 023	-	-	-	9 455 023		

	Könyv szerinti érték		Szerződéses cash flow-k		6 hónap vagy kevesebb		6-12 hónap		1-2 év		2-5 év		5 éven túl		valós értéke	
	érték	cash flow-k	érték	cash flow-k	6 hónap	6-12 hónap	1-2 év	2-5 év	5 éven túl	valós értéke	Jövőbelli cash flow-k	5 éven túl	valós értéke	Jövőbelli cash flow-k		
Biztosítékkal fedezett bankkölcsön	1 878 720	1 976 883	197 688	196 655	196 655	390 210	1 192 330	-	-	1 901 735	-	-	-	1 901 735		
Biztosítékkal fedezett bankkölcsön	1 878 720	1 976 883	197 688	196 655	196 655	390 210	1 192 330	-	-	1 901 735	-	-	-	1 901 735		
Biztosítékkal fedezett bankkölcsön	1 565 600	1 580 865	10 176	1 570 688	1 570 688	-	-	-	-	1 559 943	-	-	-	1 559 943		
Biztosítékkal fedezett bankkölcsön	1 252 480	1 267 176	8 016	1 259 160	1 259 160	-	-	-	-	1 250 404	-	-	-	1 250 404		
Hitelek és kölcsönök összesen	6 575 520	6 801 807	413 568	3 223 158	780 420	2 384 660	-	-	-	6 613 817	-	-	-	6 613 817		

A 10.-52. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2015. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

iii) Devizakockázat

Az euró és az USA-dollár forinttal szembeni 10 százalékos erősödése az alábbiakban bemutatott összegekkel növelte volna az időszaki árbevételt.

	2014. december 31.		2015. december 31.	
	E Ft	az érintett bevétel arányában	E Ft	az érintett bevétel arányában
EUR	3 192 214	7%	3 181 120	7%
USD	567 932	1%	554 188	1%

Az euró és az USA-dollár forinttal szembeni 10 százalékos gyengülése ugyanilyen összegű, de ellenkező előjelű hatással lett volna az időszaki árbevételre.

Az év során és az év végén a jelentősebb árfolyamok az alábbiak szerint alakultak:

	Átlagárfolyam		December 31-i spot árfolyam	
	2014	2015	2014	2015
EUR	308,7	309,90	314,9	313,1
USD	232,5	279,5	259,1	286,6

iv) Kamatlábckockázat

A mérlegfordulónapon a Csoport kamatozó pénzügyi instrumentumainak kamatlábszerkezete a következő volt:

	2014. december 31.	2015. december 31.
Fix kamatozású instrumentumok	7 998 206	6 575 520
Változó kamatozású instrumentumok	1 611 015	0
Hitelek és kölcsönök összesen	9 609 221	6 575 520

A kamatlábak 30 bázispontos emelkedése a mérlegfordulónapon 2015-ben nem lett volna hatással a kamatráfordításokra, mivel a Társaságnak nincs változó kamatozású hitele (2014-ben 106 044 E Ft-tal emelte volna a kamatráfordítást) abból kiindulva, hogy az összes többi változó értéke konstans marad.

A hitelek súlyozott átlagos kamatlába 2015-ben 1,5 % (2014-ben 1,99 %)

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2015. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

v) Valós értékek

A eszközök és kötelezettségek valós értéke és a konszolidált mérlegben bemutatott könyv szerinti értéke a következő:

	Könyv szerinti érték		Valós érték	
	2014. december 31.	2015. december 31.	2014. december 31.	2015. december 31.
Befektetési célú ingatlan	338 217	338 217	4 523 000	4 570 000
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	501 663	430 063	501 663	430 063
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok	199 690	128 417	199 690	128 417
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	11 303 989	8 375 222	11 303 989	8 375 222
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	1 025 460	3 199 385	1 025 460	3 199 385
Hitelek és kölcsönök	9 609 221	6 575 520	9 455 023	6 613 817
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	11 252 381	10 586 683	11 252 381	10 586 683

A befektetési célú ingatlanok közül arányosítva számítva 12,7 millió Ft könyv szerinti értékű ingatlan, az értékesíthető pénzügyi instrumentumok fedezetét szolgálja.

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéke:

Valós érték az az ár, amelyet piaci szereplők közötti szokásos tranzakció során egy eszközért kapnának, vagy egy kötelezettség átruházásáért fizetnének az értékelés időpontjában. A valós értéken történő értékelés egy adott eszközre vagy kötelezettségre vonatkozik. Ezért a valós érték értékelésekor a Csoport köteles figyelembe venni az eszköz vagy kötelezettség jellemzőit, ha a piaci szereplők figyelembe vennék ezeket a jellemzőket az eszköz vagy a kötelezettség értékelés időpontjában történő árazásakor.

A valós érték mérésének kapcsán megkülönböztetjük a megfigyelhető, a Csoporttól független forrásból származó, illetve nem megfigyelhető, a Csoport piaci szereplők feltételezéseiről alkotott, saját feltételezéseit tükröző inputokat.

Az IFRS 13 három szintet különböztet meg (1-es szintű inputok, 2-es szintű inputok és 3-as szintű inputok), a csoportosítás alapjai pedig a valós érték mérésénél felhasznált inputok.

Az 1-es szintű inputokat az adott eszköz vagy kötelezettség aktív piacokon jegyzett árai jelentik. Ilyen instrumentumok a hosszúlejáratú követelések, ahol a valós érték piaci kamatlábbal (MNB által jegyzett) történő diszkontálással kerül meghatározásra.

A 2-es szintű inputok olyan, az 1-es szintű inputok körébe tartozókon kívüli inputok, amelyek az eszközökre, illetve kötelezettségekre közvetlenül vagy közvetetten, de továbbra is megfigyelhető adatok jelentenek, azonban az adott eszköz vagy kötelezettség piaci értékelésével már csak közvetett kapcsolatban állnak. Ilyen instrumentumok a származékos pénzügyi kötelezettségek (derivatív ügyletek), melyek értéke a szerint kerül megállapításra, hogy milyen eredménnyel járna azok ugyanazon típusú, ellentétes irányú ügylettel való lezárása és azonnali pénzügyi rendezése.

A 3-as szintű inputok szintjén a nem megfigyelhető inputok állnak, ilyen szinten értékelt instrumentumok a Csoportnál nem kerültek azonosításra.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2015. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

	1. szint	2. szint	3. szint
<i>Pénzügyi eszközök:</i>			
Eszköz értékesítéséből származó követelések	128 417	-	-
Összesen	128 417	-	-

28. megjegyzés Egy részvényre jutó eredmény

i) Egy részvényre jutó eredmény alapértéke

Az egy részvényre jutó eredmény 2015. december 31-i alapértékének meghatározása a 1 951 526 E Ft tárgyévi nyereség (2014: 852 124 E Ft nyereség) és a forgalomban lévő törzsrészesvények számának súlyozott átlaga – 13 051 007 (2014: 13 022 749) – alapján történt az alábbiak szerint:

	2014	2015
Kibocsátott törzsrészesvények január 1-jén	12 940 238	13 047 555
A tartott saját részesvények hatása	-	-
A lehívott részesvényopciók hatása	82 511	3 452
Törzsrészesvények számának súlyozott átlaga december 31-én	13 022 749	13 051 007
Tárgyévi adózott eredmény	852 124	1 951 526
Egy részvényre jutó eredmény alapértéke (Ft/részesvény)	65	150

ii) Egy részvényre jutó eredmény higitott értéke

A Rába részesvények átlagos piaci árfolyamának meghatározása a részesvényopciók higitó hatásának kiszámítása céljából az opciók fennállásának időszakára vonatkozó jegyzett piaci árfolyamok alapján történt.

	2014	2015
A törzsrészesvények számának súlyozott átlaga	13 022 749	13 051 007
A lehívható részesvényopciók száma	65 244	44 034
A törzsrészesvények számának higitott súlyozott átlaga	13 087 993	13 095 041
Tárgyévi adózott eredmény	852 124	1 951 526
Egy részvényre jutó eredmény higitott értéke (Ft/részesvény)	65	149

29. megjegyzés Tőkekötelezettségek és függő tételek

2015. december 31-én a Csoport jövőbeni kötelezettsége 9 786 994 E Ft (2014: 7 170 125 E Ft) A jövőbeni kötelezettségek rendezése a következő pénzügyi években várható.

A Csoportnak nincsenek függő kötelezettségei 2014. és 2015. december 31-i állapot szerint.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2015. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)*

30. megjegyzés Operatív lízingek

A fel nem mondható operatív lízing szerződések lízingdíjainak esedékessége:

	2014. december 31.	2015. december 31.
Éven belüli	76 226	65 052
Egy év és öt év között	160 888	82 988
Öt éven túl	0	0
Operatív lízing összesen	237 114	148 040

A Csoport termelő berendezéseket és járműveket bérel operatív lízing keretében. A lízingek futamideje jellemzően 1 és 5 év között van.

31. megjegyzés Eszköz értékesítéséből származó követelések

	2014. december 31.	2015. december 31.
Nyitó január 1.	198 586	199 690
Pozitív változás a követelés értékében	0	0
Értékvesztés	0	(80 000)
Diszkont lebontása	1 104	8 727
Záró december 31.	199 690	128 417

Az eszköz értékesítéséből származó követelések között egy ingatlanértékesítésből származó követelés került kimutatásra. A követelés befolyásának várható időpontja 2018.

32. megjegyzés Fordulónap utáni események

A fordulónap után rendkívüli esemény nem történt.



We engineer, you drive

Rába Járműipari Holding Nyrt.

FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI JELENTÉS

2015



We engineer, you drive

Tartalomjegyzék

1. Általános megjegyzések	3
2. Igazgatóság, Bizottságok	3
2.1. Igazgatóság	3
2.1.1. Az Igazgatóság működésének rövid ismertetése, az Igazgatóság és a menedzsment közti felelősség és feladatmegosztás bemutatása	3
2.1.2. Az Igazgatóság hatásköre és feladatai	3
2.1.3. Az Igazgatóság tagjai	6
2.2. Felügyelő Bizottság és Audit Bizottság.....	8
2.2.1. Felügyelő Bizottság	8
2.2.1.1. A Felügyelő Bizottság hatásköre és feladatai	9
2.2.1.2. A Felügyelő Bizottság tagjai	9
2.2.2. Az Audit Bizottság.....	10
2.3. Az Igazgatóság, Felügyelő Bizottság és Audit Bizottság ülései	11
2.4. Az Igazgatóság, Felügyelő Bizottság és menedzsment munkájának, valamint az egyes tagok értékelésekor figyelembe vett szempontok.....	11
3. Belső kontrollok rendszerének bemutatása.....	12
3.1. A Társaság belső kontrollrendszere két fő pilléren nyugszik.....	12
3.1.1. A tevékenység belső irányítása, szabályozása	12
3.1.2. Belső ellenőrzés	13
3.1.3. Kockázatkezelés.....	13
4. Könyvvizsgálói tevékenység	13
5. Közzétételi politika, bennfentes személyek	13
6. Közgyűlés, szavazatok.....	14
6.1. Közgyűlés	14
6.1.1. Évi rendes közgyűlés.....	16
6.1.2. Rendkívüli közgyűlés	16
6.2. A Közgyűlés összehívása.....	16
6.3. Határozatképesség, szavazás a Közgyűlésen.....	17
6.4. A Közgyűlés elnöke.....	18
7. Javadalmazás	18



We engineer, you drive

1. Általános megjegyzések

A Társaság

A RÁBA Nyrt. Magyarországon a Győri Törvényszék Cégbírósága által bejegyzett nyilvánosan működő részvénytársaság. A RÁBA részvényeinek fő piaca a Budapesti Értéktőzsde (BÉT); ennek megfelelően a RÁBA a Magyarországon kialakított vállalatirányítási alapelveket és a kapcsolódó kötelező jogszabályi előírásokat tartja szem előtt.

A RÁBA Csoport

A RÁBA Nyrt. irányítja a RÁBA Csoportot, amely Magyarország egyik legnagyobb vezető járműipari vállalatcsoportja. A RÁBA Csoport hatékony integrációjának lényege a tagvállalatok működésének sikeres összehangolása. A Rába Csoport a Rába Nyrt. anyavállalatból, és a Rába Futómű Kft., a Rába Járműalkatrész Kft. és a Rába Jármű Kft. leányvállalatokból áll.

2. Igazgatóság, Bizottságok

2.1. Igazgatóság

2.1.1. Az Igazgatóság működésének rövid ismertetése, az Igazgatóság és a menedzsment közti felelősség és feladatmegosztás bemutatása

A Rába Nyrt. Igazgatósági tagjainak száma 3-7 (három-hét) fő. Az Igazgatóság tagjait a Közgyűlés választja meg határozott, de legfeljebb öt (5) éves időtartamra. Az Igazgatóság tagjai tisztségükből visszahívhatók és megbízásuk lejártá után újraválaszthatók. A Közgyűlés 2015. július 2-án hozott határozata alapján az Igazgatóság 7 (hét) főből áll. Az egyes Igazgatósági tagok megbízásának időtartama a megválasztásukról szóló közgyűlési határozatban meghatározott időpontig tart. Az Igazgatóság saját tagjai között egyszerű többséggel választja meg elnökét.

Az Igazgatóság tagjai (a nyilvánosan működő részvénytársaságban történő részvényszerzésen kívül is) részesedést szerezhettek a Társasággal azonos tevékenységet is folytató, de a Társaságnak üzleti konkurenciát nem jelentő más gazdálkodó szervezetben, illetve az ilyen gazdálkodó szervezetben betölthetnek vezető tisztséget. A tisztségviselők az ilyen gazdálkodó szervezetben történő részesedésről vagy vezető tisztség vállalásáról az Igazgatóság elnökét írásban haladéktalanul kötelesek tájékoztatni.

Az Igazgatóság tagjait a 2007. évi CLII. törvény alapján vagyonyilatkozat tételi kötelezettség terheli.

2.1.2. Az Igazgatóság hatásköre és feladatai

Az Igazgatóság a Társaság ügyvezető szerve. Az Igazgatóság

- képviselet a Társaságot harmadik személyekkel szemben, bíróságok és hatóságok előtt; az ügyek meghatározott csoportjára képviseleti és cégjegyzési jogot adhat a társaság munkavállalói részére;
- kialakítja és irányítja a Társaság munkaszervezetét, ennek megfelelően megállapítja a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzatát;
- irányítja a Társaság gazdálkodását, meghatározza a Társaság üzleti és stratégiai tervét;
- gondoskodik a Társaság mérlegének és vagyonkimutatásának elkészítéséről, javaslatot tesz a nyereség felosztására;
- gondoskodik a Társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről;
- a Társaság mérlegét közzéteszi és a cégbíróságnak betérjeszti;



We engineer, you drive

- g) évente legalább egyszer jelentést készít a Közgyűlés, legalább három havonként pedig a Felügyelő Bizottság részére a Társaság ügyvezetéséről, vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról;
- h) döntés a Társaság normál üzleti tevékenysége keretében minden olyan, fennálló ügylethez nem kapcsolódó, új jogviszonyt keletkeztető szerződés megkötéséről, amely által a Társaság a tevékenységi körébe tartozó kereskedelmi ügyletek esetében 2 milliárd Ft-ot elérő vagy meghaladó, egyéb ügyletek esetében 2 milliárd Ft-ot elérő vagy meghaladó, de 4 milliárd Ft-ot el nem érő mértékben vállal bármilyen kötelezettséget, ideértve a következőket is: akkreditív nyitás, garanciavállalás, jótállás, kezesség vagy hasonló kötelezettség vállalás, kötelezettként zálogjog alapítás, bankgarancia, kezesség, tartozásátvállalás, zálogjog stb.;
- i) döntés – a Társaság Alapszabálya 13. (o) pont alapján a közgyűlési hatáskörbe tartozó ügyek kivételével – a Társaság normál üzleti tevékenysége keretében a 2 milliárd Ft-ot elérő vagy meghaladó, hosszúlejáratú hitel vagy hosszúlejáratú kölcsön, rövidlejáratú hitel vagy rövidlejáratú kölcsön felvételének engedélyezése tárgyában, illetve bármilyen 2 milliárd forintot elérő vagy meghaladó hiteljogviszony létesítésével összefüggésben;
- j) dönt a Társaság normál üzleti tevékenysége keretében a 2 milliárd Ft-ot elérő vagy meghaladó, de 4 milliárd Ft-ot el nem érő egyedi értékű beruházásról, eszközvásárlásról, eszközadásról, vagy lízingügylet megkötéséről vagy bármely ilyen típusú ügyletről
- k) a Felügyelő Bizottság előzetes jóváhagyása mellett elfogadja a Társaság közbenső mérlegét, amennyiben a közbenső mérleg saját részvény megszerzése és/vagy osztalékélelőleg fizetésének elhatározása miatt szükséges, (amennyiben a Közgyűlés saját részvény megszerzését határozza el, vagy az Alapszabály az Igazgatóságot felhatalmazza osztalék-előleg fizetésének elhatározására);
- l) dönt a saját részvények megszerzéséről abban az esetben, ha a saját részvény megszerzésére a Társaságot fenyegető, súlyos károsodás elkerülése érdekében van szükség. Az ilyen részvényt szerzés esetén az Igazgatóság a soron következő közgyűlésen köteles tájékoztatást adni a saját részvények megszerzésének indokáról, a megszerzett részvények számáról, össznévértékéről, valamint e részvényeknek a társaság alaptőkéjéhez viszonyított arányáról és a kifizetett ellenértékről;
- m) végrehajtja a Közgyűlésnek a saját részvény megszerzésére szóló határozatát;
- n) kezdeményezi a Társaság részvényeinek tőzsdei bevezetését;
- o) dönt a Társaság telephelyéről, fióktelepéről, valamint –a főtevékenységet kivéve – a tevékenységi körökről és ezzel összefüggésben az Alapszabály módosításáról;
- p) javaslatot tesz az Audit Bizottságnak a könyvvizsgáló szervezetre, illetve a könyvvizsgáló személyére,
- q) meghatározza a Társaság alkalmazottai cégjegyzési jogosultságát az Alapszabály 27. pontjával összhangban;
- r) jogosult a Társaság részvényesei nevében a Társaság valamennyi részvényére vonatkozóan tett vételi ajánlat átvételére, véleményezésére és arra vonatkozóan a részvényesek számára javaslatot tenni, hogy az ajánlat méltányos és elfogadható-e, illetve a Társaság legjobb érdekeit szolgálja-e. Az Igazgatóság e véleményét jogosult nyilvánosságra hozni;
- s) dönt a Társaság számviteli politikájának megváltoztatásáról; kivéve, ha a változtatást a jogszabály döntési, illetve választási lehetőség nélkül kötelezően előírja, illetve kivéve a folyamatos könyvvezetés során szükségszerűen felmerülő változásokat;
- t) dönt a Társaság hosszú távú stratégiáját befolyásoló együttműködési megállapodás megkötéséről
- u) dönt a Társaságban 5%-nál nagyobb részesedéssel rendelkező jogi személy részvényes vagy annak irányítása alatt álló társaság és a Társaság között kötendő ügyletekről



We engineer, you drive

- v) dönt szerződéskötésről a Társaság és a Társaság igazgatósági tagja vagy cégjegyzésre jogosult vezetői és azok közeli hozzátartozói, valamint olyan társaságok között, amelyekről az igazgatósági tag, a cégbejegyzésre jogosult vezető vagy annak közeli hozzátartozója adózás vagy társadalombiztosítás alá eső jövedelemben részesült vagy azoknak a vezető tisztségviselője, vagy tulajdonosa volt az elmúlt két évben. Az igazgatóság érintett tagjának a szerződéskötés vagy az arra irányuló cselekmény tudomására jutását követően haladéktalanul tájékoztatni kell az igazgatóságot az ügyben való érintettségéről.
- w) dönt a Társaság leányvállalataiba, érdekeltségeibe delegálható vezető tisztségviselőkről és felügyelő bizottsági tagokról.
- x) dönt olyan versenykorlátozási szerződésekről, amelyekben a felek arról állapodnak meg, hogy a szerződés tartama alatt egyik fél sem hoz létre üzleti kapcsolatot egy adott területen olyan társaságokkal vagy személyekkel, amelyek közvetlen konkurenciákat jelentenek a Társaságnak.
- y) dönt kizárólagos képviseleti, ügynöki és/vagy disztribúciós szerződésekről, azzal, hogy rendkívüli esetben az igazgatóság elnöke jogosult a szerződés megkötése tárgyában dönteni.
- z) a Munka Törvénykönyve 207. § (5) bekezdésben foglalt felhatalmazás alapján dönt az Mt. 208. § (1) bekezdése szerinti munkáltató vezetője (első számú vezető) és helyettese (helyettesei) részére történő teljesítménykövetelményről és az ahhoz kapcsolódó juttatásokról (teljesítménybér vagy más juttatás);
- (zs) a vezérigazgató felett – ha a Társasággal munkaviszonyban áll – az Igazgatóság gyakorolja a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozó alapvető munkáltatói jogok kivételével az egyéb munkáltatói jogokat (így különösen szabadság kiadása, kiküldetés engedélyezése);
- aa) dönt a Társaság leányvállalatai esetében a legfőbb szerv ülésére szóló mandátum kiadásáról, illetve a legfőbb szerv által meghozott határozatról (Alapítói határozat) a 13. (z) pontban foglaltak figyelembe vételével;
- bb) meghatározza a Társaság leányvállalatai üzleti és stratégiai terveit;
- cc) dönt a 400millió Ft el nem érő saját részvény elidegenítéséről
- dd) jogosult dönteni mindazokban a kérdésekben, amelyek jogszabály vagy a Társaság Alapszabálya vagy a Közgyűlés határozata alapján nem tartoznak a Közgyűlés illetve a Felügyelő Bizottság kizárólagos hatáskörébe.

Az igazgatóság tagjai az ilyen tisztséget betöltő személyektől általában elvárható gondossággal kötelesek eljárni. Ügyvezetési tevékenységük során a társaságnak okozott kárért a polgári jognak a szerződésszegéssel okozott kárért való felelősségi szabályai szerint felelnek.

Nem terheli felelősség azt az igazgatósági tagok, aki

- a) az igazgatóság határozata vagy intézkedése elleni tiltakozását az igazgatóság ülésén bejelentette;
- b) az ülésen nem volt jelen és az ülés jegyzőkönyvének kézhezvételétől számított 10 napon belül a Felügyelő Bizottság elnökének írásban bejelentette tiltakozását;
- c) az általa észlelt mulasztást olyan időben jelezte írásban az intézkedésre jogosult szervnek, hogy az még időben intézkedhetett.

Az érintett igazgatósági tag ilyen irányú kezdeményezésére az igazgatóság 8 napon belül köteles intézkedni a Társaság közgyűlésének összehívásáról. Ezen kötelezettség elmulasztása esetén a közgyűlést a Felügyelő Bizottság hívhatja össze.

Az igazgatóság bármely tagja jogosult a Társaság bármely alkalmazottjától felvilágosítást kérni, amelyet az alkalmazottak kötelesek haladéktalanul megadni.



We engineer, you drive

Vezérigazgató

A vezérigazgató felett – ha a Társasággal munkaviszonyban áll – az Igazgatóság gyakorolja a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozó alapvető munkáltatói jogok kivételével az egyéb munkáltatói jogokat (így különösen szabadság kiadása, kiküldetés engedélyezése).

A Vezérigazgató hatáskörébe tartozik a Társaság munkájának irányításával kapcsolatos minden olyan ügy és döntés, amely nem tartozik a közgyűlés vagy az Igazgatóság kizárólagos hatáskörébe, vagy amelyet a közgyűlés vagy az Igazgatóság nem vont saját hatáskörébe. A Társaság munkavállalói felett az alapvető munkáltatói jogokat, az Alapszabály 13 (g) és 21.1 (z) pontjaiban meghatározott kivétellel a Vezérigazgató gyakorolja. Az egyéb munkáltatói jogokat (így különösen szabadság kiadása, kiküldetés engedélyezése, stb.) a Vezérigazgató a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzatának keretei között a Társaság más alkalmazottaira átruházhatja.

A Vezérigazgatót a 2007. évi CLII. törvény alapján vagyonyilatkozat-tételi kötelezettség terheli.

2.1.3. Az Igazgatóság tagjai

Pintér István

az Igazgatóság elnöke (nem független)

Jelenleg a Rába Járműipari Holding Nyrt. elnök-vezérigazgatója és a Rába Futómű Kft. ügyvezető igazgatója.

1980-ban a győri Széchenyi István Főiskolán közlekedésmérnök diplomát szerzett. 1983-ban a budapesti Műszaki Egyetemen komplex rendszerek tervezésének képzésén vett részt. 1989-ben az ACIL-en (USA) a fiatal vezető programban, majd 1990-ben az ABB-n (Németország - Svédország) szervezetfejlesztési programban vett részt. 1992-ben a New York State University at Buffalo-n Executive Management Programot hallgatott. 1993-ban a JICA JAPAN-on termelés irányítást tanult, és részt vett a University of Hatfield TEMPUS programjában. 1996-ban a Brunel University (UK) Diploma in Management Studies (DMS), 1998-ban a Brunel University-n (UK) Master of Business Administration (MBA) fokozatot szerzett. 2000-ben a Newport University-n (USA) PhD. Fokozatot szerzett.

Angolul felsőfokú szinten beszél.

1980-82 között a Rába Futómű Gyár üzemmérnöke, 1982-85 között mérnök, a Rába Motor Gyár gyártástervezője, majd a Rába Rt-nél 1985-88 között a COPICS Műszaki adatbázis bevezetési csoport specialistája, 1988-93 között CAD/CAM/CAE osztályvezetője, 1993-tól a vállalat-átalakítás és PHARE ügyek projekt vezetője, 1995-től a cég informatikai vezetője. 1997-től a Rába Rt. mb. informatikai és szervezetfejlesztési igazgatója, 1998-tól informatikai és szervezetfejlesztési igazgatója, 2000 és 2003 között pedig a vállalat vezérigazgató-helyettese és stratégiai igazgató. 2003-tól vezérigazgató, majd 2004-től vezérigazgató és a Rába Futómű Kft. ügyvezető igazgatója, 2005-től pedig a Rába Járműipari Holding Nyrt. elnök-vezérigazgatója.

Filótás István György

Igazgatósági tag 2015.04.16-tól (független)

Kitüntetéssel végezte el a Bolyai János Katonai Műszaki Főiskola harc és gépjármű üzembentartó üzemmérnöki szakát, majd a Gödöllői Agrártudományi Egyetem gépészmérnöki karát. Később minőségbiztosítási szakmérnöki diplomát szerzett a Zrínyi Miklós Nemzetvédelmi Egyetemen.

A főiskola elvégzése óta a Magyar Honvédség hivatásos tisztjeként szolgál.

Katonai karrierje során számos helyőrségben, számos szakmai beosztásban szolgált minden vezetői szinten, a harcjármű üzembentartó technikus tiszt beosztástól egészen a Magyar Honvédség Páncélos- és Gépjármű-technikai Szolgálatfőnök helyettesi beosztásig.

Jelenleg, dandártábornoki rendfokozatban a Honvédelmi Minisztérium Hadfelszerelés Fejlesztési főosztályvezetői beosztását tölti be, melyhez a Nemzeti Hadfelszerelési Igazgatói feladatkör is társul.

Angolul felsőfokon beszél.



We engineer, you drive

Dr. Hajdu Tibor Zoltán
Igazgatósági tag (független)

A Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem pénzügyi szakán végzett mint okleveles közgazdász, majd a Szegedi Tudományegyetem Állam- és Jogtudományi Karán szerezte jogi diplomáját. 1991-ben az újonnan megalakuló Budapesti Értéktőzsdé kereskedési órát vezette. 1991 és 1998 között a Deloitte & Touche-nál dolgozott különböző beosztásokban a könyvvizsgálat és pénzügyi tanácsadás területén. Nemzetközi és magyar előírások szerinti könyvvizsgálatokat, értékelési megbízásokat, nagy értékű M&A tranzakciókat vezetett. 1994-ben az USA-ban a Deloitte & Touche Chicago-i irodájában dolgozott. 1999-ben a Duff & Phelps Credit Rating Co. magyarországi cégének kiválasztott vezérigazgatója volt. 2000 és 2010 között a KPMG pénzügyi tanácsadási részlegén dolgozott különböző beosztásokban. Vezetésével alakult meg és épült fel a társaság magyarországi restrukturálási üzletága. Számos reorganizációs, restrukturálási, értékelési és pénzügyi tanácsadási megbízást vezetett bankok, hazai és nemzetközi közepes és nagyvállalatok részére különböző iparágakban.

2011-től a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. társaságokért felelős igazgatója, feladata a társasági portfólióba tartozó ipari, közlekedési, energetikai, közmű és egyéb termelő, közhasznú és szolgáltató társaságok felügyelete, tulajdonosi irányítása.

Angolul beszél.

Dr. Harmath Zsolt
Igazgatósági tag 2015.07.02-től (független)

Első diplomáját 1999-ben szerezte közgazdászként, majd mérlegképes könyvelői vizsgát tett. Másod diplomáját 2005-ben jogászként szerezte.

1999-től 2010-ig a Magyar Posta Zrt. munkavállalója volt, ahol ez idő alatt végigjárta a ranglétrát: költségelemző controllerként kezdte pályafutását a Budapesti Igazgatóságon, majd 2001-től Közgazdasági Osztályvezető, 2003-tól Gazdasági Igazgatóhelyettes volt. 2005-től teljes körűen felelt a Magyar Posta gazdasági vállalatirányítási rendszeréért.

2010 szeptemberétől a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. Kontrolling, könyvszakértő, vagyonértékelő Igazgatója, majd 2014-től Gazdasági Főigazgatója.

Több cégnél is jelentős tisztséget töltött be, többek között a Rába Nyrt. igazgatósági tagja, Volán társaságok felügyelő bizottságának elnöke.

Dr. Rátky Miklós
Igazgatósági tag (független)

Az Eötvös Lóránd Tudományegyetem Állam- és Jogtudományi Karán szerezte jogi diplomáját 1994-ben. 1995-től svájci ügyvédi iroda magyarországi képviselője.

1999-ben megalapította saját ügyvédi irodáját.

Németül és angolul beszél.

Alan Spencer
Igazgatósági tag (független)

Az Oxfordi Egyetemen szerezte diplomáját 1955-ben, majd a Ford Motor Company-nál helyezkedett el. Több mint 40 éves szakmai pályafutása során számos területen töltött be vezetői pozíciót és szerzett széleskörű járműipari tapasztalatot az Egyesült Királyságban, Németországban, az Amerikai Egyesült Államokban és Oroszországban.

1992. évi nyugdíjba vonulását követően a Coopers and Lybrand tanácsadójaként továbbra is aktív maradt. Igazgatósági tag volt a Kamaz orosz teherautógyártó vállalatnál, a Kamaz Leasing vállalatnál (Tatár föld), valamint a NAFAZ vállalatnak (Baskíria). A londoni EBRD-nél volt járműipari ta-



We engineer, you drive

nácsadó, valamint az indiai Bharat Forge Igazgatósági tagja is volt. Jelenleg az Audit Bizottság elnöke a GM/AvtoVAZ JV-nél (Togliatti, Oroszország).

Franciául és németül beszél.

Dr. Steigler József

Igazgatósági tag 2015.04.16-ig (független)

A Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem pénzügy szakán végzett mint okleveles közgazdász, majd ugyanitt egyetemi doktorátusi címet szerzett. Közigazgatási szakvizsgát tett 1999. évben.

1980 és 1996 között hivatásos honvédtisztként különböző szakmai beosztásokban teljesített szolgálatot.

1996 és 2011 között az állami adóhatóság kötelékében látott el vezetői feladatokat a bevallásfeldolgozás, a folyószámla kezelés területén.

2011-től kezdődően a Honvédelmi Minisztérium különböző szakmai vezetői beosztásában tevékenykedik.

Wáberer György

Igazgatósági tag (független)

A Közlekedési és Távközlési Műszaki Főiskolán, majd a SZÁMOK-nál szerzett diplomát. A.3. számú Volánnál, a Volán Elektronikánál, majd a Volán Tefu Rt-nél dolgozott. Az utóbbi vállalatot 1994-ben társaival együtt sikeresen privatizálta. Az akkor a csőd szélén álló társaságot vezérigazgatóként informatikai és eszközfejlesztéssel, szervezeti átalakítással rövid idő alatt nyereségessé tette. Az eltelt 18 év alatt cégét több mint harminc akvizícióval, köztük a Hungarocamion felvásárlásával és organikus növekedéssel Európa hatodik legnagyobb közúti fuvarozó vállalkozásává fejlesztette.

A Wáberer's International Zrt. alapítója, elnök-vezérigazgatója és társtulajdonosa.

2005 és 2010 között a Magyar Közúti Fuvarozók Egyesületének elnöke, magas rangú állami kitüntetések tulajdonosa

2.2. Felügyelő Bizottság és Audit Bizottság

2.2.1. Felügyelő Bizottság

A Társaság ügyvezetésének ellenőrzését a közgyűlés által választott Felügyelő Bizottság végzi. A Társaság Felügyelő Bizottsága három tagból áll. A Felügyelő Bizottság tagjait a Társaság közgyűlése választja.

A Felügyelő Bizottság tagjainak megbízatása határozott időtartamra, de legfeljebb öt évre szól. A Felügyelő Bizottság tagjai újraválaszthatók és visszahívhatók. Időközi választással választott Felügyelő Bizottsági tag megbízatása a Felügyelő Bizottság tagjai megbízatásának lejártáig tart.

A Felügyelő Bizottság tagjai maguk közül egyszerű szótöbbséggel választanak elnököt.

A Felügyelő Bizottság elnöke összehívja és vezeti a Felügyelő Bizottság üléseit, kijelöli a jegyzőkönyvvezetőt, elrendeli a szavazást és megállapítja annak eredményét.

A Felügyelő Bizottság határozatképes, ha ülésén tagjainak kétharmada, de legalább három tag jelen van. A Felügyelő Bizottság határozatait egyszerű szótöbbséggel hozza. Szavazategyenlőség esetén az elnök szavazata dönt. A Felügyelő Bizottság az elnök kezdeményezésére konferencia telefonos ülést tarthat, illetőleg a tagoknak előre megküldött előterjesztés és határozati javaslat alapján – ülésen kívüli – írásbeli határozatot is hozhat. A konferencia telefonos ülés technikai feltételeit a Társaság biztosítja oly módon, hogy az elektronikus kapcsolat valamennyi tag és meghívott az részére ülés teljes időtartama alatt rendelkezésre álljon.



We engineer, you drive

A Felügyelő Bizottság ülését annak bármely tagja is összehívhatja az ok és a cél megjelölésével, ha ez irányú kérésüket az elnök nyolc napon belül nem teljesíti.

A Felügyelő Bizottság tagjai (a nyilvánosan működő részvénytársaságban történő részvénytulajdonosok kivételével) részesedést szerezhettek a Társasággal azonos tevékenységet is folytató, de a Társaságnak üzleti konkurenciát nem jelentő más gazdálkodó szervezetben, illetve az ilyen gazdálkodó szervezetben betölthetnek vezető tisztséget. A tisztségviselők az ilyen gazdálkodó szervezetben történő részesedésről vagy vezető tisztség vállalásáról a Felügyelő Bizottság elnökét írásban haladéktalanul kötelesek tájékoztatni. A bejelentésről a Felügyelő Bizottság elnöke az Igazgatóság elnökét a bejelentés másolatának megküldésével tájékoztatja.

2.2.1.1. A Felügyelő Bizottság hatásköre és feladatai

A Felügyelő Bizottság köteles:

- a) ellenőrizni a Társaság ügyvezetését;
- b) megvizsgálni az Igazgatóság minden, a Közgyűlés részére készített jelentését, valamint indítványát és jelentést tenni a vizsgálat eredményéről a közgyűlésnek,
- c) összehívni a Közgyűlést, ha azt a Társaság érdeke megkívánja, különösen, ha tudomást szerez a törvénybe vagy a Társaság Alapszabályába vagy a közgyűlés határozataiba ütköző intézkedésről vagy a Társaság érdekeit sértő tevékenységről, vagy mulasztásról;
- d) megvizsgálni a Társaság ügyvezetését, ha azt a Társaság alaptőkéjének 10 százalékát képviselő részvényesek az ok és cél megjelölésével kéri;
- e) az Igazgatóság által előterjesztett kérdéseket megvizsgálni és azokban állást foglalni;
- f) megvitatni a könyvvizsgáló szervezetre, illetve a könyvvizsgáló személyére az Igazgatóság által az Audit Bizottságnak tett javaslatot. A könyvvizsgáló személyére az Audit Bizottság a Felügyelő Bizottság egyetértésével tesz javaslatot a Közgyűlésnek
- g) előzetesen véleményezni az Mt. 208.§. (1) bekezdése, valamint az Mt. 208. § (2) bekezdése hatálya alá tartozó munkavállalók számára történő teljesítménykövetelményeket és az ahhoz kapcsolódó juttatásokat (teljesítménybér vagy más juttatás);
- h) ellátni a jogszabályokban és a Társaság Alapszabályában előírt egyéb feladatait.

A Felügyelő Bizottság jogosult a Társaság minden ügyében a Társaság Igazgatóságának tagjaitól és minden tisztségviselőjétől, valamint vezető állású munkavállalójától felvilágosítást és jelentést kérni, a Társaság minden üzleti könyvét, bankszámláját, iratait és dokumentumait megvizsgálni vagy szakértővel, a Társaság költségére, megvizsgálni.

A Felügyelő Bizottság ügyrendjét maga állapítja meg és jóváhagyásra a közgyűlés elé terjeszti.

2.2.1.2. A Felügyelő Bizottság tagjai

Dr. Polacsek Csaba

Felügyelő Bizottság elnöke (független)

A Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen és a Groningen Business School-ban (Hollandia) tanult. Okleveles közgazdász diplomáját, majd doktori címét a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen szerezte.

Magyarországon és az Egyesült Államokban bejegyzett könyvvizsgáló, valamint tőzsdei szakvizsgálóval rendelkezik.

1991 és 1997 között a Deloitte & Touche-nál dolgozott Budapesten és az Egyesült Államokban, majd közel 10 évet a Creditanstalt/UniCredit-csoportnál, először a corporate finance területen, ahol 2000-től a CAIB Értékpapír Rt igazgatósági tagja volt, majd 2004-től a bank strukturált finanszírozási üzletágát vezette. 2007 és 2009 között az Arcadom Zrt. Dél-Európaért felelős regionális igazgatója, 2009-10-ben az FHB Jelzálogbank Nyrt ügyvezető igazgatója volt.



We engineer, you drive

2010-14 közt a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. társasági portfólióért felelős főigazgatója, 2014-15-ben a Miniszterelnökség Nemzeti Pénzügyi Szolgáltatásokért és Postaügyekért Felelős Államtitkárságának helyettes államtitkára volt. 2016 óta a PwC Magyarország üzleti tanácsadási területének vezető igazgatója.

Számos vállalatfelvásárlási, privatizációs és tőkepiaci ügyletben működött közre (MOL, Richter, OTP, FHB, Richter-részvényekre átcserélhető MNV-kötvény).

Angolul, németül és szerbül beszél.

Dr. Bartha Mónika

Felügyelő Bizottság tagja 2015.07.02-től (független)

A Miskolci Egyetem Állam- és Jogtudományi Karán szerezte meg jogi diplomáját. Pályafutását mint jogász a Kisebbségi Jogok Állampolgári Biztosánál kezdte, majd osztrák és német bankoknál szerzett jogi és humánpolitikai területen tapasztalatot. Jelenleg az MNV Zrt. Humánpolitikai Igazgatója, mely munkahelyet megelőzőtt termelői szektorban eltöltött 15 éves humánpolitikai tapasztalat amerikai tulajdonú cégeknél.

Business executive coach, angolul felsőfokon, németül alapfokon beszél.

Dr. Berencsi Tamás

Felügyelő Bizottság tagja 2015.07.02-ig (független)

Dr. Kerékgyártó János

Felügyelő Bizottság tagja 2015.07.02-ig (független)

33 éves, nős, három gyermeke van.

Az Eötvös Lóránd Tudományegyetem Állam- és Jogtudományi Karán 2002-ben jogi diplomát szerzett, 2005-ben közigazgatási, majd 2006-ban jogi szakvizsgát tett.

2002 és 2007 között a Gazdasági és Közlekedési Minisztériumban, majd a Közlekedési-, Hírközlési és Energiaügyi Minisztériumban dolgozott különböző beosztásokban, első sorban a vasúti és közúti személyszállítási közszolgáltatások szervezéséhez, szabályozásához, és finanszírozásához kapcsolódó feladatkörökben.

2007 óta a közösségi közlekedési szakterületet irányító Közlekedési Szolgáltatások Főosztály főosztályvezető-helyettese, majd 2011 júliusától főosztályvezetője. Számos, többségi állami tulajdonú vezető testületében vett részt minisztériumi delegáltként, jelenleg a MÁV Felépítménykarbantartó és Gépjavító Kft. Felügyelő Bizottságának elnöke, valamint a VOLÁN-BUSZ Zrt. Igazgatóságának tagja.

Angolul és németül beszél.

Somodi László

Felügyelő Bizottság tagja 2015.07.02-től (független)

2.2.2. Az Audit Bizottság

A Felügyelő Bizottság független tagjai közül a Közgyűlés háromtagú Audit Bizottságot választ.

Amennyiben a Felügyelő Bizottság háromtagú és a törvény szerint valamennyi tagja függetlennek minősül, úgy a Felügyelő Bizottság tagjait a Közgyűlés automatikusan az Audit Bizottság tagjává választja. Az Audit Bizottság tagjai saját maguk választják meg a bizottság elnökét. Amennyiben a Felügyelő Bizottság tagjai azonosak az Audit Bizottság tagjaival, úgy a Felügyelő Bizottság és az Audit Bizottság elnöke is azonos személy. Az audit bizottsági tagság megszűnésére a felügyelő



We engineer, you drive

bizottsági tagság megszűnésének szabályai az irányadók. Az audit bizottsági tag tagsága megszűnik akkor is, ha megszűnik a felügyelő bizottsági tagsága.

Az Audit Bizottság hatáskörébe tartozik

- a számviteli törvény szerinti beszámoló véleményezése;
- a számviteli törvény szerinti beszámoló könyvvizsgálatának nyomon követése;
- javaslattétel a közgyűlés részére a Felügyelő Bizottság egyetértésével a könyvvizsgáló személyére és díjazására;
- a könyvvizsgáló kiválasztásában való részvétel és a vele megkötendő szerződés előkészítése;
- a könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények és összeférhetlenségi és függetlenségi előírások érvényre juttatásának figyelemmel kísérése; a könyvvizsgálóval való együttműködéssel kapcsolatos teendők ellátása, a könyvvizsgáló által a számviteli törvény szerinti beszámoló könyvvizsgálatán kívül a részvénytársaság részére nyújtott egyéb szolgáltatások figyelemmel kísérése, valamint – szükség esetén – az igazgatóság számára intézkedések megtételére vonatkozó javaslattétel;
- a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése és javaslattétel a szükséges intézkedések megtételére; valamint
- az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság munkájának segítése a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében;
- a belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszer hatékonyságának figyelemmel kísérése.

Az Audit Bizottság – amennyiben nem automatikusan a felügyelő bizottsági tagokból áll – az ügyrendjét saját maga készíti el; amennyiben automatikusan a felügyelő bizottsági tagokból áll az Audit Bizottság, úgy az ügyrendeje azonos a Felügyelő Bizottság ügyrendjével.

A Felügyelő Bizottság és Audit Bizottság tagjait a 2007. évi CLII. törvény alapján vagyonyilatkozat tételi kötelezettség terheli.

2.3. Az Igazgatóság, Felügyelő Bizottság és Audit Bizottság ülései

2015. év folyamán a Rába Nyrt. Igazgatósága 5 alkalommal rendes ülést és 3 alkalommal írásos szavazást tartott. Az üléseken a részvételi arány 92 százalékos volt.

A Felügyelő és Audit Bizottságok az elmúlt évben 5 alkalommal rendes ülést és 1 alkalommal írásos szavazást tartott 100 százalékos részvételi arány mellett.

2.4. Az Igazgatóság, Felügyelő Bizottság és menedzsment munkájának, valamint az egyes tagok értékelésekor figyelembe vett szempontok

Az Igazgatóság és a menedzsment munkájának értékelési alapja a stratégiai és az üzleti terv.

Az Igazgatóság általában 4 évre szóló, részletes, elemzéseken alapuló stratégiai tervet készít, melyet évente felülvizsgál és elvégzi a szükséges kiigazításokat. A terv megvalósítása érdekében elvégzett munka értékelésével minősíti a stratégia helyességét és értékeli önmaga munkáját.

A vezérigazgató és a helyettese munkáját az Igazgatóság az üzleti terv teljesítésén keresztül értékeli. Erre formálisan az éves rendes Közgyűlés utáni Igazgatósági ülésen kerül sor, ekkor állapítják meg a vezérigazgató és helyettese részére fizethető prémium összegét is.

A menedzsment munkáját a vezérigazgató az éves személyes teljesítményértékelés (MBO) során minősíti. A kifizethető prémium mértékét az üzleti és az egyéni célok teljesülése alapján állapítja meg.

A vezérigazgató és helyettese, valamint az Nyrt igazgatóinak teljesítményértékelését a Felügyelő Bizottság előzetesen véleményezi.

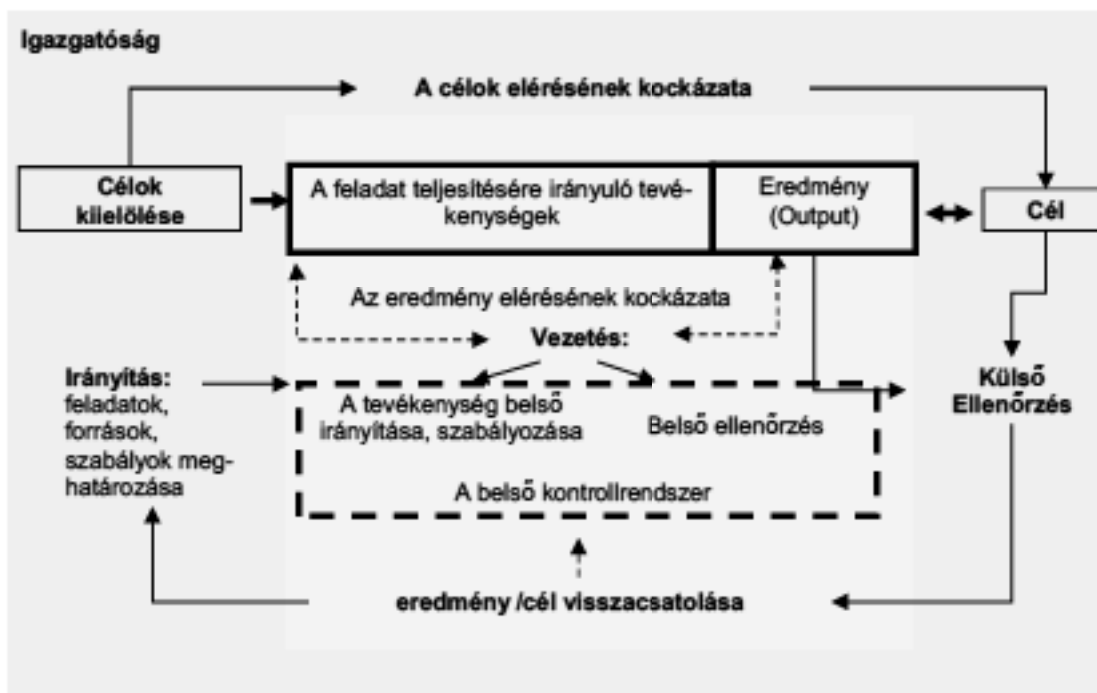
A vezérigazgató és helyettese munkájának értékelése az Igazgatósági jegyzőkönyvekben, a menedzsmenté az egyéni teljesítmény értékelő lapokon kerül dokumentálásra.

3. Belső kontrollok rendszerének bemutatása

A belső kontroll fő célja, hogy a szervezet megfelelő minőséggel teljesítse meghatározott feladatát:

- gazdálkodási tevékenységeit szabályszerűen, gazdaságosan, hatékonyan és eredményesen hajtsa végre;
- megfeleljen a vonatkozó törvényeknek és szabályozásoknak;
- a vevői igények határidőben történő maradéktalan kielégítése.

Kockázatokon alapuló megközelítés



3.1. A Társaság belső kontrollrendszere két fő pilléren nyugszik

- A tevékenység belső irányítása, szabályozása
- Belső ellenőrzés

3.1.1. A tevékenység belső irányítása, szabályozása

- A Rába menedzsmentje a belső kontrollokat a különböző szintű és rendszerességű (napi, heti, havi) vezetői fórumokon gyakorolja. Az értekezleteken beazonosított kockázatok kezelésére azonnali intézkedés történik.
- A Társaság gazdálkodási folyamatait, azok felelőseit írásos ügyvezetői, eljárási és munka utasítások szabályozzák, melyek folyamatosan frissítésre kerülnek.



We engineer, you drive

3.1.2. Belső ellenőrzés

A Rába csoportban működő belső ellenőrzési szervezet a Felügyelő Bizottság felügyelete mellett működik. Tevékenységét az elfogadott éves audit terv alapján végzi, melyet kiegészítenek az ad hoc jellegű vizsgálatok.

A 2015. év folyamán végzett auditok nem tártak fel a társaság működését veszélyeztető, a részvényesek érdekeit sértő hiányosságokat, törvénysértés nem történt. Az audit jelentésekben szereplő hiányosságok megszüntetésére az intézkedések megtörténtek, a megfogalmazott javaslatok bevezetésre kerültek.

3.1.3. Kockázatkezelés

A társaság működése során elengedhetetlen a kockázati szempontok kezelése. A Rába Nyrt. termékeinek gyártása, termékei, azok értékesítése, piacai, vevői különböző mértékű kockázatot jelentenek a társaság számára. A társaság tevékenységének eredményes folytatása érdekében végzett kockázat kezelési tevékenysége két pilléren nyugszik:

1./ A vevői igények változásának kezelése, a működés és termelés feltételeinek biztosítása

A Társaság a folyamatos üzletmenet kapcsán jelentkező kockázatokat a kulcsfontosságú termelőberendezések tervszerű karbantartásával, a beruházások stratégiai tervben szereplő végrehajtásával és a váratlan termelési megállások esetére kidolgozott tervekkel (kihelyezés) minimalizálja, a vevői megrendelések változását elsősorban munkaidőkeret alkalmazásával, konszignációs raktarak működtetésével kezeli. A kockázatok kezelése mértékének és súlyosságának megfelelően különböző szinteken történnek.

2./ Pénzügyi kockázatok kezelése

A pénzügyi kockázatkezelés rövid távú, piaci kockázatokkal foglalkozik. A pénzügyi kockázat kezelése során jelenleg alkalmazott, alkalmazható főbb eszközök:

- Swap, határidős és opciós devizaügyletek kötése
- Vevőbiztosítás alkalmazása
- Vagyonbiztosítás alkalmazása
- Belső szállító, vevő minősítési rendszer működtetése.

4. Könyvvizsgálói tevékenység

2015. évben a Rába Csoport könyvvizsgálatát a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. végzi. Felelős könyvvizsgáló Horváth Tamás. Az év folyamán nem végzett a társaság a könyvvizsgálói audittól eltérő tevékenységet.

5. Közzétételi politika, bennfentes személyek

A Rába Nyrt. közzétételi politikájában a jogszabályokban, a BÉT Szabályzatokban és a Társaság Alapszabályában előírt nyilvánosságra hozatali szabályokat alkalmazza. A megjelentetési helyek: az Alapszabályban foglaltak szerint a Társaság honlapja (www.raba.hu) és a BÉT hivatalos elektronikus honlapja; valamint a Magyar Nemzeti Bank által működtetett Tőkepiaci közzétételi rendszer.

A Tpt. 201/D. § (1) bekezdése alapján a Rába Nyrt. nyilvántartást vezet a Rába Nyrt. részére munkaviszony vagy egyéb jogviszony alapján tevékenységet végző és bennfentes információhoz hozzáférő személyekről. A Társaság bennfentes személyeire a Tpt. iránymutatásai érvényesek.



We engineer, you drive

6. Közgyűlés, szavazatok

6.1. Közgyűlés

A Társaság legfőbb szerve a Közgyűlés, amely a részvényesek összességéből áll. A Közgyűlés jogosult az Igazgatóság, ideértve a Vezérigazgató hatáskörébe tartozó kérdésekben is dönteni.

Az alábbi döntések a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartoznak:

- a) döntés - ha a Ptk. vagy az Alapszabály eltérően nem rendelkezik - az Alapszabály megállapításáról és módosításáról;
- b) döntés- ha a Ptk. másképpen nem rendelkezik-, az alaptőke felemeléséről , vagy az Igazgatóság felhatalmazása az alaptőke felemelésére; valamint
- c) döntés – ha a Ptk. másképp nem rendelkezik - az alaptőke leszállításáról;
- d) döntés a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának kizárásáról; illetve az igazgatóság felhatalmazásáról a jegyzési elsőbbségi jog korlátozására, illetve kizárására;
- e) az egyes részvénytársaságokhoz fűződő jogok, illetve az egyes részvényfajták, osztályok átalakítása;
- f) a Társaság átalakulásának, egyesülésének, valamint jogutód nélküli megszűnésének elhatározása;
- g) a vezérigazgató – ha a Társasággal munkaviszonyban áll - és az Mt. 208. § (1) szerinti első számú vezető helyettese (helyettesei) felett az alapvető munkáltatói jogok gyakorlása (munkaviszony létesítése, megszüntetése, munkaszerződés módosítása, javadalmazás, végkielégítés megállapítása, kivéve a teljesítménykövetelmény és az ahhoz kapcsolódó juttatások (teljesítménybér vagy más juttatás)) meghatározása, mely a Munka Törvénykönyve 207. § (5) bekezdésében foglalt felhatalmazás, valamint jelen Alapszabály 21.1.z.) pontja alapján a Társaság Igazgatóságának a hatásköre
- h) az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság, valamint az Audit Bizottság tagjainak és a könyvvizsgálónak a megválasztása, visszahívása, valamint díjazásuk megállapítása;
- i) a számviteli törvény szerinti beszámoló elfogadása, ideértve az adózott eredmény felhasználására vonatkozó döntést is;
- j) döntés – ha a Ptk. másképpen nem rendelkezik - átváltoztatható és jegyzési jogot biztosító vagy átváltozó kötvény kibocsátásáról, meghatározva egyben a kibocsátás módját, sorozatát, számát, névértékét, a kötvényhez mint értékpapírhoz fűződő jogokat, futamidejét és visszaváltásának (visszavásárlásának) feltételeit;
- k) döntés a felelős társaságirányítási jelentés elfogadásáról;
- l) döntés a Társaság részvényeinek bármely tőzsdéről, illetve jegyzési rendszerből történő kivételének kérelmezéséről;
- m) döntés - a Társaság tevékenységi körébe tartozó kereskedelmi ügyleteket kivéve - a Társaság normál üzleti tevékenysége keretében minden olyan, fennálló ügylethez nem kapcsolódó, új jogviszonyt keletkeztető egyedi szerződés megkötéséről, amely által a Társaság 4 milliárd Ft-ot elérő vagy meghaladó mértékben vállal bármilyen kötelezettséget, ideértve a következőket is: akkreditív nyitás, garancia vállalás, jótállás, kezesség vagy hasonló kötelezettség vállalás, kötelezettként zálogjog alapítás, bankgarancia, kezesség, tartozásátvállalás, zálogjog stb;
- n) hozzájárulás a Társaság normál üzleti tevékenységén kívül eső olyan szerződés megkötéséhez, amely a 400 millió Ft-ot meghaladó értékben bármely jog, ingatlan vagy eszköz elidegenítését, más társaságba való befektetését, megterhelését, használati, hasznosítási, birtoklási vagy rendelkezési jogának harmadik személyre ruházását eredményezi;
- o) döntés a Társaság normál üzleti tevékenysége keretében új jogviszonyt keletkeztető 4 milliárd Ft-ot elérő vagy meghaladó összegű hosszúlejáratú hitel vagy hosszúlejáratú kölcsön, vagy új,



We engineer, you drive

egyedi hitelnövekményt keletkeztető rövidlejáratú hitel vagy rövidlejáratú kölcsön felvételének engedélyezése tárgyában, illetve bármilyen új jogviszonyt keletkeztető 4 milliárd forintot elérő vagy meghaladó hiteljogviszony létesítésével összefüggésben, továbbá értékhatártól függetlenül döntés a Társaság hosszúlejáratú hitel vagy hosszúlejáratú kölcsön, rövidlejáratú hitel vagy rövidlejáratú kölcsön felvételének engedélyezése tárgyában, illetve bármilyen hiteljogviszony létesítésével összefüggésben, amennyiben a Társaságcsoporthoz ilyen jellegű kötelezettségei a döntés meghozatalakor meghaladják a 20 milliárd Ft-ot;

- p) döntés a Társaság normál üzleti tevékenysége keretében a 4 milliárd Ft-ot elérő vagy meghaladó egyedi értékű beruházásról, eszközvásárlásról, eszközeladásról, vagy lízingügylet megkötéséről vagy bármely ilyen típusú ügyletről,
- q) döntés a részvénytársaság működési formájának megváltoztatásáról;
- r) döntés – amennyiben az Alapszabály eltérően nem rendelkezik - osztalékfelvételről;
- s) az Igazgatóság felhatalmazása saját részvény megszerzésére, valamint döntés a saját részvényre kapott nyilvános vételi ajánlat elfogadásáról;
- t) döntés a nyilvános vételi ajánlattételi eljárás megzavarására alkalmas lépések megtételéről;
- u) a Felügyelő Bizottság ügyrendjének jóváhagyása
- v) az Igazgatóság előző évben végzett munkájának értékelése és határozat az igazgatósági tagok részére adható felmentvény tárgyában
- w) döntés a javadalmazási szabályzat megállapításáról és módosításáról, melyet az erről szóló döntéstől számított harminc napon belül a cégiratok közé letétbe kell helyezni
- x) döntés gazdálkodó szervezet alapításáról, megszüntetéséről, gazdálkodó szervezetben részesedés megszerzéséről, vagy átruházásáról;
- y) döntés munkavállalói részvénytulajdonosi programról, dolgozói részvényjuttatási programról és bármilyen egyéb, a munkavállalókat vagy a társaság menedzsmentjét érintő részvényhez kapcsolódó bármilyen ösztönzési rendszerről
- z) döntés a Társaság leányvállalatai esetében a legfőbb szerv ülésére szóló mandátum kiadásáról, illetve a legfőbb szerv által meghozott határozatról (Alapítói határozat) az alábbi kérdésekben
 - döntés - a leányvállalat tevékenységi körébe tartozó kereskedelmi ügyleteket kivéve - a leányvállalat normál üzleti tevékenysége keretében minden olyan, fennálló ügyletnek nem kapcsolódó, új jogviszonyt keletkeztető egyedi szerződés megkötéséről, amely által a leányvállalat 4 milliárd Ft-ot elérő vagy meghaladó mértékben vállal bármilyen kötelezettséget, ideértve a következőket is: akkreditív nyitás, garancia vállalás, jótállás, kezesség vagy hasonló kötelezettség vállalás, kötelezettként zálogjog alapítás, bankgarancia, kezesség, tartozásátvállalás, zálogjog stb.;
 - hozzájárulás a leányvállalat normál üzleti tevékenységén kívül eső olyan szerződés megkötéséhez, amely 400 millió Ft-ot meghaladó értékben bármely jog, ingatlan vagy eszköz elidegenítését, más társaságba való befektetését, megterhelését, használati, hasznosítási, birtoklási vagy rendelkezési jogának harmadik személyre ruházását eredményezi;
 - döntés a leányvállalat normál üzleti tevékenysége keretében új jogviszonyt keletkeztető 4 milliárd Ft-ot elérő vagy meghaladó összegű hosszúlejáratú hitel vagy hosszúlejáratú kölcsön, vagy új, egyedi hitelnövekményt keletkeztető rövidlejáratú hitel vagy rövidlejáratú kölcsön felvételének engedélyezése tárgyában, illetve bármilyen új jogviszonyt keletkeztető 4 milliárd forintot elérő vagy meghaladó hiteljogviszony létesítésével összefüggésben, továbbá értékhatártól függetlenül döntés a leányvállalat hosszúlejáratú hitel vagy hosszúlejáratú kölcsön, rövidlejáratú hitel vagy rövidlejáratú kölcsön felvételének engedélyezése tárgyában, illetve bármilyen hiteljogviszony létesítésével összefüggésben, amennyiben a Társaságcsoporthoz ilyen jellegű kötelezettségei a döntés meghozatalakor meghaladják a 20 milliárd Ft-ot;



We engineer, you drive

- döntés a leányvállalat normál üzleti tevékenysége keretében a 4 milliárd Ft-ot elérő vagy meghaladó egyedi értékű beruházásról, eszközvásárlásról, eszközadásról, vagy lízing-ügylet megkötéséről vagy bármely ilyen típusú ügyletről

aa) döntés 400 millió Ft értéket elérő vagy meghaladó saját részvény elidegenítéséről

bb) döntés minden olyan kérdésben, amelyet a vonatkozó jogszabályok, illetve a jelen Alapszabály a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal.

Az (aa) pont esetén az ügyletek egy üzleti éven belül összeszámítandók.

6.1.1. Évi rendes közgyűlés

Évi rendes közgyűlést minden évben egyszer, a jogszabályban meghatározott időpontig kell megtartani.

Az évi rendes közgyűlés napirendjén legalább a következőknek kell szerepelnie:

- a) az Igazgatóság jelentése a Társaság előző üzleti évben kifejtett tevékenységéről;
- b) a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolója, az Igazgatóság javaslata az egyedi és konszolidált mérleg elfogadására és indítványa az adózott eredmény felhasználására, valamint a felelős társaságirányítási jelentés előterjesztése;
- c) a Felügyelő Bizottság és a könyvvizsgáló írásbeli jelentése az éves pénzügyi jelentésekről, a számviteli törvény szerinti beszámolóról, az adózott eredmény felhasználásáról, valamint az osztalék mértékére tett javaslatról;
- d) a számviteli törvény szerinti beszámoló (mérleg, eredmény-kimutatás) megvitatása, a mérleg megállapítása és az adózott eredmény felhasználásáról való határozathozatal; továbbá döntés a felelős társaságirányítási jelentésről; valamint az Igazgatóság előző évi munkájának értékelése és döntés az Igazgatóság tagjai részére adható felmentvényről.
- e) a könyvvizsgáló megválasztása; ha a könyvvizsgáló mandátuma a tárgyi éves rendes közgyűlés napjával lejár

6.1.2. Rendkívüli közgyűlés

Rendkívüli közgyűlést hívhat össze az Igazgatóság, ha azt a Társaság működése szempontjából szükségesnek tartja. Az Igazgatóság köteles nyolc napon belül a Felügyelő Bizottság egyidejű értesítése mellett a szükséges intézkedések megtétele céljából a közgyűlést összehívni, ha tudomására jut, hogy a Társaság saját tőkéje a veszteség következtében az alaptőke kétharmadára csökkent, ha a Társaság saját tőkéje 20 millió forint alá csökkent vagy fizetéképtelenség fenyegeti, fizetéseit megszüntette és vagyona a tartozásait nem fedezi.

A Felügyelő Bizottság, a könyvvizsgáló, valamint a Cégbíróság a Ptk-ban meghatározott esetekben, valamint a Társaság alaptőkéjének legalább 1 (egy) százalékát képviselő részvényesek az ok és a cél írásbeli megjelölésével, részvényesi mivoltuk igazolása mellett rendkívüli közgyűlés összehívását kérhetik. Az Igazgatóság a közgyűlési hirdetményt és adott esetben a meghívót az ilyen kérés kézhezvételétől számított 30 napon belül köteles közzétenni, illetve megküldeni.

Ha a Társaság részvényeire tett nyilvános vételi ajánlattal kapcsolatos részvényesi állásfoglalás miatt vagy az eredményes, nyilvános vételi ajánlattételi eljárást követően a befolyásszerző kezdeményezésére rendkívüli közgyűlés összehívására kerül sor, a közgyűlést annak időpontját legalább 15 nappal megelőzően kell összehívni.

6.2. A Közgyűlés összehívása

A Közgyűlésre szóló meghívót a Társaság hirdetményeire meghatározott módon, a tervezett közgyűlést megelőzően legalább – nyilvános vételi ajánlat miatt összehívott rendkívüli közgyűlés kivételével - 30 nappal az Igazgatóság, illetve az Alapszabály 15. pontja szerint jogosult személy nyilvánosan közzéteszi. Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjait, valamint a Társaság könyv-



We engineer, you drive

vizsgálóját a közgyűlés összehívásáról a fenti határidő figyelembevételével külön meghívóval is értesíteni kell.

A közgyűlési meghívóban és hirdetményben meg kell jelölni a közgyűlés megtartásának módját, a Társaság cégnevét és székhelyét, a Közgyűlés helyét, napját és időpontját, a Közgyűlés napirendjét, valamint a részvényesi jog gyakorlásának feltételeit, a részvénykönyv lezárásának időpontját, annak megjelölését, hogy a részvényesek a közgyűlés napirendi pontjaihoz kapcsolódó előterjesztéseket és egyéb dokumentumokat hol és mikor tekinthetik meg, a napirend kiegészítésére vonatkozó alapszabályi feltételeket, továbbá a határozatképtelenség miatt megismétlendő közgyűlés helyére és időpontjára vonatkozó információt. Az Igazgatóság a közgyűlési hirdetményben vagy legalább a közgyűlés napját megelőző 21. napon külön hirdetményben köteles közzétenni - évi rendes közgyűlés esetén - a mérleg, az eredmény-felosztási javaslat és az Igazgatóság, valamint a Felügyelő Bizottság jelentését és a napirenden szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztéseket és a határozati javaslatokat.

A közzétett napirendben nem szereplő ügyben a Közgyűlés csak akkor hozhat döntést, ha valamennyi részvényes jelen van és az új napirendi pont felvételéhez egyhangúlag hozzájárulnak.

A Közgyűlést a Társaság székhelyén vagy az Igazgatóság által meghatározott másik helyen kell összehívni.

A Közgyűlés napirendjét az Igazgatóság állítja össze, azonban a szavazatok legalább egy százalékát képviselő részvényesek a napirend részletezettségére vonatkozó szabályoknak megfelelően az ok megjelölésével - írásban kérhetik az Igazgatóságtól, hogy valamely kérdést tűzzön napirendre, illetőleg a napirendi pontokkal összefüggésben határozati javaslatot is előterjeszhetnek. A részvényesek a napirenddel kapcsolatos javaslattételi jogukat – a legalább egy százalékot elérő szavazati arány igazolása mellett - a közgyűlési meghívó megjelenésétől számított 8 napon belül gyakorolhatják.

6.3. Határozatképesség, szavazás a Közgyűlésen

A Közgyűlés határozatképes, ha azon a szavazásra jogosító részvények több mint felét képviselő részvényes személyesen, vagy meghatalmazott képviselője útján (ideértve a részvényesi meghatalmazottat is) jelen van. Az ilyen képviseletre szóló meghatalmazást közokiratba vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba kell foglalni és azt a közgyűlési meghívóban megjelölt helyen és időben, de legkésőbb a Közgyűlést megelőző regisztráció során át kell adni az Igazgatóság képviselőjének. A meghatalmazás visszavonásának formájára ugyanazon előírások vonatkoznak, mint a meghatalmazás adására. Nem lehet a részvényes képviselője az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagja, és a Társaság könyvvizsgálója. A képviseletre szóló meghatalmazás érvényessége egy Közgyűlésre és az annak határozatképtelensége miatt újra összehívott közgyűlésre szól.

Amennyiben a Közgyűlés a kitűzött időpontot követően 30 perccel sem határozatképes, úgy az azonos napirenddel tartandó megismételt Közgyűlést az eredeti Közgyűlés napjától számított 21. napon belüli időpontra kell összehívni. Amennyiben törvény nem zárja ki, a határozatképtelenség miatt megismételt közgyűlés az eredeti közgyűlés napjára is összehívható. Az esetleg megismétlésre kerülő közgyűlés összehívására vonatkozó információkat a rendes közgyűlést összehívó hirdetmény tartalmazza. A határozatképtelenség miatt megismételt Közgyűlés az eredeti napirenden szereplő ügyekben dönthet, és határozatképes függetlenül az ilyen megismételt Közgyűlésen képviselt alaptőke arányától.

A Közgyűlésen való részvételre és szavazásra az a részvényes vagy részvényesi meghatalmazott jogosult, akinek a neve – a részvénykönyv lezárás napján – a Társaság által kezdeményezett tulajdonosi megfélemlítés alapján összeállított részvénykönyvben szerepel.

A szavazás lebonyolításának módját az Igazgatóság határozza meg oly módon, hogy a szavazati jog a részvények száma és névértéke alapján megállapítható legyen.



We engineer, you drive

A Közgyűlésen a határozathozatal nyílt szavazással történik. Az alaptőke legalább egytizedét képviselő, szavazati joggal rendelkező részvényesek indítványára az adott kérdésben titkos szavazást kell elrendelni. A Közgyűlés szavazatszámiláló bizottságot választ, melynek tagjaira a közgyűlés elnöke tesz javaslatot.

A Közgyűlés határozatait a feladatai (a), (c), (e), (f), (l) és (q) pontjaiban felsorolt ügyekben a leadott szavazatok legalább háromnegyedes többségével, más ügyekben pedig a leadott szavazatok egyszerű többségével hozza meg. A tartózkodás a határozati javaslatot nem támogató szavazatnak minősül.

Egy részvény egy szavazatra jogosít. Az ideiglenes részvények után járó szavazati jogosultság arányos az ideiglenes részvény tulajdonosa által a részvényért a Társaság részére befizetett összeggel. Nem gyakorolhatja szavazati jogát a részvényes, amíg esedékes vagyoni hozzájárulását nem teljesítette.

Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjai, a Társaság könyvvizsgálója a Közgyűlésen tanácskozási joggal vesznek részt. Indítványtételi joguk van és bármely napirendhez hozzászólhatnak.

A Közgyűlésről jelenléti ívet kell készíteni és jegyzőkönyvet kell vezetni a társasági törvény rendelkezéseivel összhangban.

A részvényesek szükség esetén határozhatnak a Közgyűlés felfüggesztéséről. Ha a Közgyűlést felfüggesztik, azt harminc napon belül folytatni kell (folytatólagos közgyűlés) és a folytatólagos közgyűlés időpontját a felfüggesztéssel egyidejűleg ki kell tűzni. Ebben az esetben a Közgyűlés összehívására és a Közgyűlés tisztségviselőinek megválasztására vonatkozó szabályokat nem kell alkalmazni. A Közgyűlést csak egy alkalommal lehet felfüggeszteni.

Abban az esetben, ha a Közgyűlés a részvény tőzsdei kivezetésére vonatkozó döntést kíván hozni, a részvény kivezetését eredményező döntést csak abban az esetben hozhat, ha bármely befektető(k) előzetesen kötelezettséget vállal(nak) arra, hogy a kivezetéshez kapcsolódó vételi ajánlatot tesz(nek) a BÉT Bevezetési és Forgalmantartási Szabályzatában foglaltak szerint.

6.4. A Közgyűlés elnöke

A Közgyűlés elnöke a Felügyelő Bizottság elnöke, akadályoztatása esetén a Közgyűlés elnökét a részvényesek maguk, vagy az Igazgatóság, vagy a Felügyelő Bizottság tagjai közül egyszerű szótöbbséggel választják. Ugyanez az eljárás irányadó a szavazatszámilálók és a jegyzőkönyv hitelesítők választására is, azzal, hogy a közgyűlési jegyzőkönyv hitelesítője csak részvényes, illetve annak meghatalmazottja lehet.

A Közgyűlés elnöke ellenőrzi a részvényesek megjelölt képviselőinek meghatalmazását, kijelöli a jegyzőkönyvvezetőt, a jelenléti ív alapján megállapítja az ülés határozatképességét, illetve határozatképtelenség esetén az ülést a közgyűlési hirdetményben megjelölt időpontra elnapolja, a meghívóban megjelölt tárgysorrendben vezeti a tanácskozást, javaslatot tesz a Közgyűlésnek a szavazatszámiláló bizottság és a jegyzőkönyv hitelesítő részvényesek személyére, szükség esetén mindenre kiterjedő általános jelleggel korlátozhatja az egyes és az ismételt felszólalások időtartamát, elrendeli a szavazást, ismerteti eredményét és kimondja a Közgyűlés határozatát, szünetet rendel el, gondoskodik a társasági törvény előírásainak megfelelő közgyűlési jegyzőkönyv és jelenléti ív elkészítéséről, berekeszti a Közgyűlést, ha az összes napirendre tűzött témában határozat született.

7. Javadalmazás

A vállalati célokkal való azonosulás és az elkötelezettség erősítése érdekében a Rába Csoportnál a vezetők ösztönzési rendszere keretében egyrészt az üzleti tervből lebontott teljesítménymutatók



We engineer, you drive

és az adott vezető felelősségi területével kapcsolatos, adott évre vonatkozó konkrét egyéni célfe-
ladatok kerülnek meghatározásra, majd évente kiértékelésre.

Másrészt a hosszú távú cégérték növeléshez kapcsolódó az érdekeltség, melyre a cégérték növe-
lésre jelentős hatással bíró vezetők külön szabályzatban és egyedi megállapodásban meghatáro-
zott módon jogosultak

Igazgatóság díjazása

Az Igazgatóság az Alapszabálynak megfelelően tiszteletdíjban részesül, melyet a Közgyűlés állapít
meg. Jelenleg az Igazgatóság elnökének tiszteletdíja: 380.000,-Ft/hó, az Igazgatósági tagoké:
255.000,-Ft/hó/fő.

Felügyelő Bizottság díjazása

A Felügyelő Bizottság, a bizottság jellegéből adódóan csak tiszteletdíjban részesül. Jelenleg a Fe-
lügyelő Bizottság elnökének tiszteletdíja: 335.000,-Ft/hó, a Felügyelő Bizottsági tagoké: 220.000,-
Ft/hó/fő.

Győr, 2016. március



We engineer, you drive

2. számú melléklet

FT Nyilatkozat 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 FVA-ban foglalt bizonyos elvárásoknak, továbbá könnyen összehasonlíthatóvá teszi az egyes társaságok gyakorlatát.

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 Az Igazgatóság gondoskodott arról, hogy a részvényesek a megfelelő időben hozzájussanak a jogaik gyakorlásához szükséges információkhoz.

Igen Nem (magyarázat)

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

Igen Nem (magyarázat)

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

Igen Nem (magyarázat)

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

Igen Nem (magyarázat)

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

Igen **Nem** (magyarázat)

Bár a felügyelő bizottság megvizsgál minden olyan előterjesztést, amely a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik, a határozati javaslatokban nem minden esetben tértek ki erre.

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

Igen Nem (magyarázat)

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

Igen Nem (magyarázat)

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

Igen Nem (magyarázat)



We engineer, you drive

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

Igen Nem (magyarázat)

2.1.1 Az igazgatóság feladatai kiterjednek a 2.1.1 pontban foglaltakra.

Igen Nem (magyarázat)

2.3.1 Az igazgatóság előre meghatározott rendszeres gyakorisággal ülést tartott.

Igen Nem (magyarázat)

A felügyelő bizottság előre meghatározott rendszeres gyakorisággal ülést tartott.

Igen Nem (magyarázat)

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

Igen Nem (magyarázat)

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

Igen Nem (magyarázat)

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

Igen Nem (magyarázat)

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

Igen Nem (magyarázat)

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

Igen Nem (magyarázat)

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

Igen Nem (magyarázat)

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

Igen Nem (magyarázat)

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

Igen Nem (magyarázat)

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

Igen Nem (magyarázat)



We engineer, you drive

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

Igen Nem (magyarázat)

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

Igen Nem (magyarázat)

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

Igen Nem (magyarázat)

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

Igen **Nem** (magyarázat)

A Közgyűlés által elfogadott Javadalmazási Szabályzat tartalmazza a javadalmazási irányelveket.

A felügyelő bizottság véleményezte a javadalmazási irányelveket.

Igen Nem (magyarázat)

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

Igen Nem (magyarázat)

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

Igen Nem (magyarázat)

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

Igen Nem (magyarázat)

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

Igen Nem (magyarázat)

2.7.4 A részvény alapú javadalmazási konstrukciók elveit a közgyűlés jóváhagyta.

Igen Nem (magyarázat)

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

Igen Nem (magyarázat)

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

Igen **Nem** (magyarázat)

A társaság az éves jelentés társaságirányításról szóló fejezetében ismertetést ad az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság, és a menedzsment javadalmazási rendszerének alapelveiről, továbbá a beszámoló részeként ismerteti a kulcspozícióban lévő felsővezetés részére történő juttatások kumulált összegeit, illetve honlapján közzéteszi az Igazgatóság, és a Felügyelő Bizottság tagjainak javadalmazását személyenként.



We engineer, you drive

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

Igen

Nem (magyarázat)

A társaság az éves jelentés társaságirányításról szóló fejezetében ismertetést ad az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság, és a menedzsment javadalmazási rendszerének alapelveiről, továbbá a beszámoló részeként ismerteti a kulcspozícióban lévő felsővezetés részére történő juttatások kumulált összegeit, illetve honlapján közzéteszi az Igazgatóság, és a Felügyelő Bizottság tagjainak javadalmazását személyenként.

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

Igen

Nem (magyarázat)

Az igazgatóság meghatározott rendszerességgel tájékozódik a kockázatkezelési eljárások hatékonyságáról.

Igen

Nem (magyarázat)

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

Igen

Nem (magyarázat)

2.8.3 Az igazgatóság megfogalmazta a belső kontrollok rendszerével kapcsolatos elveket.

Igen

Nem (magyarázat)

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

Igen

Nem (magyarázat)

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

Igen

Nem (magyarázat)

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

Igen

Nem (magyarázat)

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

Igen

Nem (magyarázat)

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

Igen

Nem (magyarázat)

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

Igen

Nem (magyarázat)

A belső ellenőrzés szervezetileg elkülönül az operatív vezetést végző menedzsmenttől.

Igen

Nem (magyarázat)



We engineer, you drive

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

Igen

Nem (magyarázat)

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

Igen

Nem (magyarázat)

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

Igen

Nem (magyarázat)

2.8.11 Az igazgatóság beazonosította a belső kontrollok rendszerének lényeges hiányosságát, s felülvizsgálta és ártértékelte az ezzel kapcsolatos tevékenységeket.

Igen

Nem (magyarázat)

2.9.2 Az igazgatóság, a felügyelő bizottság és az audit bizottság minden esetben értesítést kapott arról, ha a könyvvizsgálónak adott megbízás jellegénél fogva jelentős ráfordítást jelenthet, érdekütközést idézhet elő, vagy bármilyen más módon lényeges hatással lehet az üzletmenetre.

Igen

Nem (magyarázat)

2.9.3 Az igazgatóság tájékoztatta a felügyelő bizottságot arról, hogy a társaság működését lényegesen befolyásoló eseménnyel kapcsolatban bízta meg a könyvvizsgálót ellátó gazdálkodó szervezetet, illetve külső szakértőt.

Igen

Nem (magyarázat)

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

Igen

Nem (magyarázat)

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

Igen

Nem (magyarázat)

A tagok életrajzot nem minden esetben hoztak nyilvánosságra.

A társaság honlapján nyilvánosságra hozta a jelölőbizottságra delegált feladatokat, a bizottság célkitűzéseit, ügyrendjét, összetételét (a tagok nevének, rövid életrajzának és kinevezése idejének feltüntetésével).

Igen

Nem (magyarázat)

A jelölőbizottság feladatait az igazgatóság látja el.

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

Igen

Nem (magyarázat)

A javadalmazási bizottság 2012. július 1-jével megszűnt.



We engineer, you drive

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

Igen

Nem (magyarázat)

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

Igen

Nem (magyarázat)

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

Igen

Nem (magyarázat)

3.3.1 A társaságnál jelölőbizottság működik.

Igen

Nem (magyarázat)

A jelölőbizottság feladatait az Igazgatóság látja el.

3.3.2 A jelölőbizottság gondoskodott a személyi változások előkészítéséről.

Igen

Nem (magyarázat)

A jelölőbizottság feladatait az Igazgatóság látja el.

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

Igen

Nem (magyarázat)

A jelölőbizottság feladatait az Igazgatóság látja el.

A jelölőbizottság értékelte a testületi és menedzsment tagok tevékenységét.

Igen

Nem (magyarázat)

A jelölőbizottság feladatait az Igazgatóság látja el.

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

Igen

Nem (magyarázat)

A jelölőbizottság feladatait az Igazgatóság látja el.

3.4.1 A társaságnál javadalmazási bizottság működik.

Igen

Nem (magyarázat)

A javadalmazási bizottság 2012. július 1-ével megszűnt.

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

Igen

Nem (magyarázat)

Javadalmazási Bizottság nem működik.

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

Igen

Nem (magyarázat)

Javadalmazási Bizottság nem működik.



We engineer, you drive

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

Igen

Nem (magyarázat)

Az igazgatóság előterjesztése alapján a közgyűlés hagyta jóvá az igazgatósági tagok javadalmazását. Javadalmazási Bizottság nem működik.

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

Igen

Nem (magyarázat)

Javadalmazási Bizottság nem működik.

3.4.4 A javadalmazási bizottság javaslatokat fogalmazott meg a javadalmazási elvekre vonatkozóan.

Igen

Nem (magyarázat)

Javadalmazási Bizottság nem működik.

A javadalmazási bizottság javaslatokat fogalmazott meg az egyes személyek javadalmazására vonatkozóan.

Igen

Nem (magyarázat)

Javadalmazási Bizottság nem működik.

A javadalmazási bizottság áttekintette a menedzsment tagokkal kötött szerződések feltételeit.

Igen

Nem (magyarázat)

Javadalmazási Bizottság nem működik.

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

Igen

Nem (magyarázat)

Javadalmazási Bizottság nem működik.

3.4.7 A javadalmazási bizottsági tagok többsége független.

Igen

Nem (magyarázat)

Javadalmazási Bizottság nem működik.

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

Igen

Nem (magyarázat)

A két bizottságot nem vonta össze.

3.5.2 Az igazgatóság végezte el a jelölő bizottság feladatait, s ennek indokairól tájékoztatást adott ki.

Igen

Nem (magyarázat)

Az igazgatóság végezte el a javadalmazási bizottság feladatait, s ennek indokairól tájékoztatást adott ki.

Igen

Nem (magyarázat)

2012. június 30-ig a Javadalmazási bizottság végezte el a feladatokat, azt követően az igazgatóság hatáskörébe került.



We engineer, you drive

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

Igen Nem (magyarázat)

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

Igen Nem (magyarázat)

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

Igen Nem (magyarázat)

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

Igen Nem (magyarázat)

- 4.1.4 Az igazgatóság felmérte a nyilvánosságra hozatali folyamatok hatékonyságát.

Igen Nem (magyarázat)

- 4.1.5 A társaság honlapján közzétette társasági eseménynaptárát.

Igen Nem (magyarázat)

- 4.1.6 A társaság az éves jelentésében és honlapján tájékoztatta a nyilvánosságot stratégiai céljairól, a fő tevékenységével, üzleti etikával, az egyéb érintett felekkel kapcsolatos irányelveiről is.

Igen Nem (magyarázat)

- 4.1.8 Az igazgatóság az éves jelentésben nyilatkozott arról, hogy az éves pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatával megbízott könyvvizsgáló gazdasági szervezet milyen jellegű, és nagyságrendű egyéb megbízást kapott a társaságtól, illetve annak leányvállalatától.

Igen Nem (magyarázat)

- 4.1.9 A társaság éves jelentésében, illetve honlapján nyilvánosságra hozza az igazgatóság, felügyelő bizottság és a menedzsment tagjainak szakmai pályafutásáról szóló információkat.

Igen **Nem** (magyarázat)

Nem teljeskörűen hozta nyilvánosságra a tagok szakmai pályafutásáról az információt.

- 4.1.10 A társaság tájékoztatást adott az igazgatóság, felügyelő bizottság belső szervezetéről, működéséről, és az igazgatóság, menedzsment munkájának, valamint az egyes tagok értékelésekor figyelembe vett szempontokról.

Igen Nem (magyarázat)

A társaság tájékoztatást adott az igazgatóság / igazgatótanács, menedzsment munkájának, valamint az egyes tagok értékelésekor figyelembe vett szempontokról.

Igen Nem (magyarázat)

Igen, de az egyes tagok értékelésekor figyelembe vett szempontokról nem történt tájékoztatás.



We engineer, you drive

4.1.11 A társaság az éves jelentésében, illetve honlapján a javadalmazási nyilatkozatban tájékoztatta a nyilvánosságot az alkalmazott javadalmazási irányelvekről, azon belül az igazgatóság, felügyelő bizottság és a menedzsment tagjainak díjazásáról, javadalmazásáról.

Igen

Nem (magyarázat)

A társaság részletes ismertetést ad az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és a menedzsment javadalmazási rendszerének alapelveiről, továbbá a beszámoló részeként ismerteti a kulcspozícióban lévő felsővezetés részére történő juttatások kumulált összegét, valamint honlapján közzéteszi az Igazgatóság és Felügyelő Bizottság tagjainak javadalmazását személyenkénti bontásban.

4.1.12 Az igazgatóság közzétette a kockázatkezelési irányelveit, melyben kitért a belső kontrollok rendszerére, az alkalmazott kockázatkezelési alapelvekre és alapvető szabályokra, illetve a főbb kockázatok áttekintő ismertetésére.

Igen

Nem (magyarázat)

4.1.13 A piaci szereplők tájékoztatása érdekében a társaság évente, az éves jelentés közzétételekor, nyilvánosságra hozza felelős társaságirányítással kapcsolatos jelentését.

Igen

Nem (magyarázat)

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

Igen

Nem (magyarázat)

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

Igen

Nem (magyarázat)

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

Igen

Nem (magyarázat)



We engineer, you drive

Javaslatoknak való megfelelés szintje

A társaságnak meg kell adnia, hogy az FTA vonatkozó javaslatát alkalmazza-e, avagy sem (Igen / Nem).

- | | | |
|--------|---|-------------------|
| 1.1.3 | A társaságnál befektetői kapcsolattartással foglalkozó szervezeti egység működik. | <u>Igen</u> / Nem |
| 1.2.1 | A társaság közzétette honlapján a közgyűlésének lebonyolítására és a részvényes szavazati jogának gyakorlására (kiterve a meghatalmazott útján történő szavazásra) vonatkozó összefoglaló dokumentumát. | <u>Igen</u> / Nem |
| 1.2.2 | A társaság alapszabálya a társaság honlapján megtekinthető | <u>Igen</u> / Nem |
| 1.2.3 | A társaság honlapján a 1.2.3 pontnak megfelelő (a társasági események fordulónapjára vonatkozó) információkat közzétették. | <u>Igen</u> / Nem |
| 1.2.4 | A 1.2.4 pont szerinti közgyűlésekkel kapcsolatos információkat, dokumentumokat (meghívó, előterjesztések, határozati javaslatok, határozatok, jegyzőkönyv) a társaság honlapján nyilvánosságra hozta. | <u>Igen</u> / Nem |
| 1.2.5 | A társaság közgyűlését úgy tartotta meg, hogy azzal lehetővé tette a részvényesek minél nagyobb számban való megjelenését. | <u>Igen</u> / Nem |
| 1.2.6 | A társaság a kézhezvételt követő öt napon belül, az eredeti közgyűlési meghívó közzétételével megegyező módon közzétette a napirendi pontok kiegészítését. | <u>Igen</u> / Nem |
| 1.2.7 | A társaság által alkalmazott szavazási eljárás biztosította a tulajdonosok döntésének egyértelmű, világos és gyors meghatározását. | <u>Igen</u> / Nem |
| 1.2.11 | A társaság a részvényesek kérésére elektronikusan is továbbította a közgyűléshez kapcsolódó információkat. | <u>Igen</u> / Nem |
| 1.3.1 | A közgyűlés elnökének személyét a társaság közgyűlése a napirendi pontok érdemi tárgyalása előtt elfogadta. | <u>Igen</u> / Nem |
| 1.3.2 | Az igazgatóság és a felügyelő bizottság a közgyűlésen képviseltette magát. | <u>Igen</u> / Nem |
| 1.3.3 | A társaság alapszabálya lehetőséget ad arra, hogy a társaság közgyűlésein az igazgatóság elnökének, vagy a társaság részvényeseinek kezdeményezésére harmadik személy is meghívást kapjon, s a közgyűlésen a kapcsolódó napirend megtárgyalásakor hozzászólási és véleményezési jogot kapjon. | Igen / <u>Nem</u> |
| 1.3.4 | A társaság nem korlátozta a közgyűlésen résztvevő tulajdonosok felvilágosítást kérő, észrevétel tételi és indítványozási jogát, és ahhoz semmilyen előfeltételt nem támasztott. | <u>Igen</u> / Nem |
| 1.3.5 | A társaság honlapján három napon belül közzétette azokra a kérdésekre vonatkozó válaszait, melyeket a közgyűlésen nem tudott kielégítően megválaszolni. A társaság közzétette magyarázatát a válaszok megtagadására vonatkozóan. | <u>Igen</u> / Nem |



We engineer, you drive

- 1.3.6 A közgyűlés elnöke és a társaság biztosította, hogy a közgyűlésen felmerülő kérdésekre történő válaszadással a törvényi, valamint tőzsdei előírásokban megfogalmazott tájékoztatási, nyilvánosságra hozatali elvek ne sérüljenek, illetve azok betartásra kerüljenek. **Igen / Nem**
- 1.3.7 A közgyűlési döntésekről a társaság sajtóközleményt jelentetett meg, illetve sajtótájékoztatót tartott. **Igen / Nem**
- 1.3.11 Az egyes alapszabály módosításokról a társaság közgyűlése külön határozatokkal döntött. **Igen / Nem**
- 1.3.12 A társaság a határozatokat, valamint a határozati javaslatok ismertetését, illetve a határozati javaslatokkal kapcsolatos lényeges kérdéseket és válaszokat is tartalmazó közgyűlési jegyzőkönyvét a közgyűlést követő 30 napon belül közzétette.
A jegyzőkönyvet nem tette közzé a társaság. **Igen / Nem**
- 1.4.1 A társaság 10 munkanapon belül kifizette azon részvényesei számára az osztalékot, akik ehhez minden szükséges információt, illetve dokumentumot megadtak.
Nem fizetett osztalékot a társaság. **Igen / Nem**
- 1.4.2 A társaság nyilvánosságra hozta az ellene irányuló felvásárlást megakadályozó megoldásokkal kapcsolatos irányelveit. **Igen / Nem**
- 2.1.2 Az igazgatóság ügyrendje tartalmazza az igazgatóság felépítését, az ülések előkészítésével, lebonyolításával és a határozatok megfogalmazásával kapcsolatos teendőket és egyéb, az igazgatóság működését érintő kérdéseket. **Igen / Nem**
- 2.2.1 A felügyelő bizottság ügyrendjében és munkatervében részletezi a bizottság működését és feladatait, valamint azokat az ügyintézési szabályokat és folyamatokat is, amelyek szerint a felügyelő bizottság eljár. **Igen / Nem**
- 2.3.2 A testületi tagok az adott testületi ülést legalább öt nappal megelőzően hozzáfértek az adott ülés előterjesztéseihez. **Igen / Nem**
- 2.3.3 Az ügyrendben szabályozásra kerül a nem testületi tagok testületi ülésen való rendszeres, illetve eseti részvétele. **Igen / Nem**
- 2.4.1 Az igazgatóság tagjainak megválasztása átlátható módon történt, a jelöltekre vonatkozó információk legalább öt nappal a közgyűlést megelőzően nyilvánosságra kerültek. **Igen / Nem**
- 2.4.2 A testületek összetétele, létszáma megfelel a 2.4.2 pontban meghatározott elveknek. **Igen / Nem**
- 2.4.3 A társaság bevezető programjában az újonnan választott nem-operatív testületi tagok megismerhették a társaság felépítését, működését, illetve a testületi tagként jelentkező feladataikat. **Igen / Nem**
- 2.5.2 Az elnöki és vezérigazgatói hatáskörök megosztását a társaság alapszabálydokumentumaiban rögzítették. **Igen / Nem**
- 2.5.3 A társaság tájékoztatást tett közzé arról, hogy az elnöki és vezérigazgatói tisztség kombinálása esetén milyen eszközökkel biztosítja azt, hogy az igazgatóság objektívan értékeli a menedzsment tevékenységét. **Igen / Nem**



We engineer, you drive

- 2.5.6 A társaság felügyelő bizottságának nincs olyan tagja, aki a jelölését megelőző három évben a társaság igazgatóságában, illetve menedzsmentjében tisztséget töltött be. **Igen / Nem**
- 2.7.5 Az igazgatóság, a felügyelő bizottság és a menedzsment javadalmazási rendszerének kialakítása a társaság, és ezen keresztül a részvényesek stratégiai érdekeit szolgálja. **Igen / Nem**
- 2.7.6 A társaság felügyelő bizottsági tagok esetében fix összegű javadalmazást alkalmaz, s nem alkalmaz részvényárfolyamhoz kötött javadalmazási elemet. **Igen / Nem**
- 2.8.2 Az igazgatóság a kockázatkezelési alapelveket és alapvető szabályokat a menedzsment azon tagjaival együttműködve dolgozta ki, akik a kockázatkezelési folyamatok megtervezéséért, működtetéséért, ellenőrzéséért, valamint a társaság napi működésébe történő beépítéséért felelősek. **Igen / Nem**
- 2.8.10 A belső kontrollok rendszerének értékelésénél az igazgatóság figyelembe vette a 2.8.10 pontban foglalt szempontokat. **Igen / Nem**
- 2.8.12 A társaság könyvvizsgálója felmérte és értékelt a társaság kockázatkezelési rendszereit, valamint a menedzsment kockázatkezelési tevékenységét, s erre vonatkozó jelentését benyújtotta az audit bizottságnak. **Igen / Nem**
- 2.9.1 Az igazgatóság ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra. **Igen / Nem**
A felügyelő bizottság ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra. **Igen / Nem**
Az audit bizottság ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra. **Igen / Nem**
A jelölőbizottság ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra. **Igen / Nem**
A javadalmazási bizottság ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra. **Igen / Nem**
- 2.9.4 Az igazgatóság a közgyűlési napirendi pontokat megtárgyaló üléseire tanácskozási joggal meghívhatja a társaság könyvvizsgálóját. **Igen / Nem**
- 2.9.5 A társaság belső ellenőrzése együttműködött a könyvvizsgálóval a könyvvizsgálat eredményes végrehajtása érdekében. **Igen / Nem**
- 3.1.2 Az audit bizottság elnöke rendszeresen tájékoztatja az igazgatóságot a bizottság egyes üléseiről, és a bizottság legalább egy jelentést készített az ügyvezető testületnek, illetve a felügyelő bizottságnak az adott üzleti évben. **Igen / Nem**
A jelölőbizottság elnöke rendszeresen tájékoztatja az igazgatóságot a bizottság egyes üléseiről, és a bizottság legalább egy jelentést készített az ügyvezető testületnek, illetve a felügyelő bizottságnak az adott üzleti évben. **Igen / Nem**
A javadalmazási bizottság elnöke rendszeresen tájékoztatja az igazgatóságot a bizottság egyes üléseiről, és a bizottság legalább egy jelentést készített az ügyvezető testületnek, illetve a felügyelő bizottságnak az adott üzleti évben. **Igen / Nem**



We engineer, you drive

- 3.1.4 A társaság bizottságai olyan tagokból állnak fel, akik megfelelő képességgel, szakértelemmel és tapasztalattal rendelkeznek feladataik ellátásához. **Igen / Nem**
- 3.1.5 A társaságnál működő bizottságok ügyrendje tartalmazza a 3.1.5 pontba foglaltakat. **Igen / Nem**
- 3.2.2 Az audit bizottság tagjai teljes körű tájékoztatást kaptak a társaság számviteli, pénzügyi és működési sajátosságairól. **Igen / Nem**
- 3.3.3 A jelölőbizottság legalább egy értékelést készített az igazgatóság elnöke számára az igazgatóság működéséről, illetve az igazgatóság egyes tagjainak munkájáról, megfeleléséről az adott üzleti évben. **Igen / Nem**
- 3.3.4 A jelölőbizottság tagjainak többsége független. **Igen / Nem**
- 3.3.5 A jelölőbizottság ügyrendje kitér a 3.3.5 pontban foglaltakra. **Igen / Nem**
- 3.4.5 A javadalmazási bizottság gondoskodott a javadalmazási nyilatkozat elkészítéséről.
A társaság az éves jelentés társaságirányításról szóló fejezetében ismertetést ad az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság, és a menedzsment javadalmazási rendszerének alapelveiről, továbbá a beszámoló részeként ismerteti a kulcspozícióban lévő felsővezetés részére történő juttatások kumulált összegeit, illetve honlapján közzéteszi az Igazgatóság, és a Felügyelő Bizottság tagjainak javadalmazását személyenként. **Igen / Nem**
- 3.4.6 A javadalmazási bizottság kizárólagosan az igazgatóság nem-operatív tagjaiból áll. **Igen / Nem**
- 4.1.4 A társaság nyilvánosságra hozatali irányelvei legalább az 4.1.4 pontban foglaltakra kiterjednek.
Az igazgatóság a nyilvánossági folyamatok hatékonyságára vonatkozó vizsgálatának eredményéről az éves jelentésben tájékoztatta a részvényeseket. **Igen / Nem**
- 4.1.7 A társaság pénzügyi kimutatásait az IFRS elveknek megfelelően készíti el. **Igen / Nem**
- 4.1.16 A társaság angol nyelven is elkészíti és nyilvánosságra hozza tájékoztatásait. **Igen / Nem**

Győr, 2016. március



We engineer, you drive

Közgyűlés 1. napirendi pont

A Társaság 2015. évi gazdálkodásának értékelése

1.c) A Felügyelő Bizottság jelentése a 2015. évi pénzügyi jelentésekről, a számviteli törvény szerinti beszámolóról, valamint az adózott eredmény felhasználásáról



We engineer, you drive

A RÁBA Járműipari Holding Nyrt. Felügyelő Bizottságának jelentése

a RÁBA Nyrt. éves rendes közgyűlése részére

Tárgy: A 2015. üzleti évről szóló beszámoló, éves pénzügyi jelentések és javaslat az adózott eredmény felhasználásáról

A Felügyelő Bizottság (FB) – audit bizottsági minőségében is - az üzleti év során negyedéves rendszerességgel tartott ülésein megtárgyalta és elfogadta az Igazgatóság beszámolóit a társaság negyedéves tevékenységéről, gazdálkodási helyzetéről és a fontosabb eseményekről.

Az FB folyamatosan figyelemmel kísérte a belső auditori szervezet működését, beszámoltatta vezetőjét és a belső ellenőrzési vizsgálatokról és utóvizsgálatokról szóló jelentéseket megtárgyalta. Az FB meghatározta az éves audit tervet, egyes esetekben további vizsgálati szempontokra, illetve vizsgálandó területekre adott útmutatást.

Az FB kapcsolatot tartott a társaság könyvvizsgálójával és megtárgyalta az éves közgyűlés elé terjesztendő igazgatósági jelentéseket.

A Társaság gazdálkodásának főbb adatai a Magyar és Nemzetközi Számviteli Szabályok szerinti éves beszámolóiban (eFt):

Megnevezés	2014		2015	
	Rába Nyrt. egyesi HAS	konzolidált IFRS	Rába Nyrt. egyesi HAS	konzolidált IFRS
Árbevétel	1 279 301	47 915 785	1 287 152	46 153 557
ebből export	4 049	28 390 229	0	28 315 105
Üzemi eredmény	-180 724	1 891 422	-191 957	2 193 994
Adózás előtti eredmény	-298 444	1 307 809	-160 958	2 362 004
Tárgy évi átfogó eredmény		871 437		1 951 526
Jegyzett tőke	13 473 446	13 473 446	13 473 446	13 473 446
Saját tőke	15 035 183	15 074 947	14 874 225	17 106 830
Mérleg főösszeg	18 575 391	36 251 928	19 937 235	34 530 135
Átl. állományi létszám	17	1 839	18	1 715

Az FB megállapította, hogy a beszámoló és a pénzügyi jelentések a társaság vagyoni helyzetéről megfelelő tájékoztatást nyújtanak.

Az FB a társaság 2015. évi IFRS szerinti konszolidált és HAS szerinti nem konszolidált éves beszámolóját és pénzügyi jelentéseit, továbbá az Igazgatóságnak az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatát, valamint a Felelős Társaságirányítási Jelentést a közgyűlésnek elfogadásra javasolja.

Győr, 2016. március 23.

A RÁBA Nyrt. Felügyelő Bizottsága nevében

Dr. Polacsek Csaba
elnök



We engineer, you drive

Közgyűlés 1. napirendi pont

A Társaság 2015. évi gazdálkodásának értékelése

1.d) A könyvvizsgáló jelentése a számviteli törvény szerinti 2015. évi beszámolóról

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A RÁBA Járműipari Holding Nyrt. közgyűlése elé terjesztett éves beszámolóról

A RÁBA Járműipari Holding Nyrt. részvényeseinek

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük a RÁBA Járműipari Holding Nyrt. (a „Társaság”) mellékelt 2015. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2015. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 19.937.235 eFt, a mérleg szerinti eredmény 160.958 eFt veszteség-, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolónak a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelőségünk az éves beszámoló véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését is.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a RÁBA Járműipari Holding Nyrt. 2015. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség: Az üzleti jelentésről készült jelentés


Elvégeztük RÁBA Járműipari Holding Nyrt. mellékelt 2015. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért.

A mi felelőségünk az üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel tapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint a Rába Járműipari Holding Nyrt. 2015. évi üzleti jelentése a RÁBA Járműipari Holding Nyrt. 2015. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2016. március 23.



Molnár Gábor

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.
000083



Horváth Tamás

kamarai tag könyvvizsgáló
003449

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A RÁBA Járműipari Holding Nyrt. részvényesei részére

A konszolidált pénzügyi kimutatásokról készült jelentés

Elvégeztük a RÁBA Járműipari Holding Nyrt. (a „Társaság”) mellékelt konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely pénzügyi kimutatások a 2015. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 34.530.135 eFt -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból és átfogó eredménykimutatásból – melyben a tárgyévi átfogó eredmény 1.951.526 eFt nyereség -, konszolidált saját tőke változás kimutatásból és konszolidált cash flow-kimutatásból, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalásából és az egyéb magyarázó információkból állnak.

A vezetés felelőssége a konszolidált pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk a konszolidált pénzügyi kimutatások véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások mentesek-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni a konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a konszolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a konszolidált pénzügyi kimutatások gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint a konszolidált pénzügyi kimutatások átfogó prezentálásának értékelését is.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

Véleményünk szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a RÁBA Járműipari Holding Nyrt. 2015. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelm helyzetéről és cash-flow-ról az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban foglaltakkal összhangban.

Egyéb jelentéstartalmi kötelezettség: A konszolidált üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztük RÁBA Járműipari Holding Nyrt. melékelt 2015. évi konszolidált üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős a konszolidált üzleti jelentések a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért.

A mi felelőségünk a konszolidált üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélése. A konszolidált üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint a RÁBA Járműipari Holding Nyrt. 2015. évi konszolidált üzleti jelentése a RÁBA Járműipari Holding Nyrt. 2015. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak adataival összhangban van.

Budapest, 2016. március 23.



Molnár Gábor

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.
000083



Horváth Tamás

kamarai tag könyvvizsgáló
003449



We engineer, you drive

Közgyűlés 1. napirendi pont

A Társaság 2015. évi gazdálkodásának értékelése

1.e) A számviteli törvény szerinti beszámoló megvitatása, elfogadása, a mérleg megállapítása és az adózott eredmény felhasználásáról való határozathozatal; határozat a Felelős Társaságirányítási Jelentés elfogadásáról

1/2016.04.15. sz. közgyűlési határozat(i javaslat):

A Közgyűlés az Igazgatóság jelentését a Társaság 2015. üzleti évben folytatott üzleti tevékenységéről az előterjesztésnek megfelelően elfogadja.

2/2016.04.15. sz. közgyűlési határozat(i javaslat):

A Közgyűlés a RÁBA Nyrt. 2015. évi egyedi és konszolidált mérlegét a 2015. évi beszámoló jelentésben foglalt adatok, valamint a Felügyelő Bizottság felülvizsgálata és a könyvvizsgálói jelentés alapján az előterjesztésnek megfelelően az alábbiak szerint fogadja el:

A./ a magyar számviteli törvény szerint összeállított egyedi éves beszámolót az eszközök és források 19.937.235e Ft-os egyező mérleg főösszeggel és -160.958e Ft-os mérleg szerinti eredménnyel;

B./ a nemzetközi számviteli standardok szerint összeállított konszolidált éves beszámolót pedig az eszközök és források 34.530.135e Ft-os egyező mérleg főösszeggel és 1.951.526e Ft-os tárgyévi átfogó eredménnyel.

3/2016.04.15. sz. közgyűlési határozat(i javaslat):

A Közgyűlés az Igazgatóság előterjesztése alapján úgy határoz, hogy a Társaság osztalékot nem fizet és a megállapított eredményt eredménytartalékba helyezi.

4/2016.04.15. sz. közgyűlési határozat(i javaslat):

A Közgyűlés a Felelős Társaságirányítási Jelentést – figyelemmel a Felügyelő Bizottság előzetes jóváhagyására is – az előterjesztésnek megfelelően elfogadja.



We engineer, you drive

Közgyűlés 2. napirendi pont

Az Igazgatóság 2015. évi munkájának értékelése és felmentvény megadása az Igazgatóság számára a Ptk. 3:117. § (1) bekezdés és az Alapszabály 13. (v) pontja alapján

5/2016.04.15. sz. közgyűlési határozat(i javaslat)

A Közgyűlés az Igazgatóság 2015. üzleti évben végzett munkájának az Alapszabály 13. (v) pontja szerinti értékelése alapján az Igazgatóság tagjai részére a Ptk. 3:117. § (1) bekezdése szerinti felmentvényt megadja.



We engineer, you drive

Közgyűlés 3. napirendi pont

Az Alapszabály módosítása és az Alapszabály módosításokkal egységes szerkezetbe foglalása

|

A
RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
ALAPSZABÁLYA

|

A
2016. április 15-i közgyűlés
_/2016.04. 15. számú határozatával a módosításokkal egységes
szerkezetben
elfogadott Alapszabály

A
RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
ALAPSZABÁLYA
(a módosításokkal egységes szerkezetbe foglalva)

A TÁRSASÁG CÉGNEVE ÉS SZÉKHELYE

- 1. A Társaság neve:**
RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
angolul: RÁBA Automotive Holding PLC
róvidített neve: RÁBA Nyrt.
angolul: RÁBA PLC.
- 2. A Társaság székhelye:**
9027 Győr, Martin u. 1.
- 3. A Társaság Igazgatósága fióktelepeket és telephelyeket létesíthet.**

A TÁRSASÁG TARTAMA ÉS TEVÉKENYSÉGI KÖRE

4. A társaság határozatlan időre alakult. A Társaság a Magyar Vagon- és Gépjár általános jogutódja, az átalakulás időpontja: 1992. január 1. Vagyoni hozzájárulásként az alapító a Társaság tulajdonába adta és 1992. január 1-i hatállyal a Társaság rendelkezésére bocsátotta a jogelőd Magyar Vagon- és Gépjár állami vállalat teljes vagyonát, amelynek részletes leírását a Társaság 1992. január 1-én aláírt Alapító Okirata tartalmazza. A vagyoni hozzájárulás értékét könyvvizsgáló jóváhagyta és rendelkezésre bocsátását az Igazgatóság igazolta. A RÁBA Nyrt. nyilvánosan működő részvénytársaság. A társaság többségi tulajdonosa a Magyar Állam, az állami vagyonfelelt a Magyar Államot megillető tulajdonosi jogok és kötelezettségek összességét a Magyar Nemzeti Vagyongazdálkodási Zártkörűen Működő Részvénytársaság (cégjegyzékszám: Cg.01-10-045784, székhely: 1133 Budapest, Pozsonyi út 56.) [gyakorolja](#).

Törölt: az állami vagyonfelügyeletéért felelős minisztergyakorolja, aki a feladatát

Törölt: útján látja el

- 5. A Társaság tevékenységi köre:**

TEÁOR '08 szerint

Építési projekt szervezése
Személygépjár-, könnyűgépjár-kereskedelem
Egyéb gépjár-kereskedelem
Gépjárúkat rész-nagykereskedelem
Gépjárúkat rész-kiskereskedelem
Elektronikus, híradás-technikai berendezés, és akatrészei nagykereskedelme
Egyéb más hova nem sorolt gép, berendezés nagykereskedelme
Hulladék-nagykereskedelem
Vegyés termékkőrű nagykereskedelem
Folyóirat, időszaki kiadvány kiadása
Számítógépes programozás
Információ-technológiai szaktanácsadás
Egyéb információ-technológiai szolgáltatás
Máshova nem sorolt egyéb információszolgáltatás
Vagyongazdálkodás (holding)

A RÁBA Járműipari Holding Nyrt. Alapszabálya

Pénzügyi lízing
Egyéb hitelnyújtás
Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
Számvevő, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység (kivéve a könyvvizsgálói tevékenységet)
Üzletvezetés – főtevékenység
PR, kommunikáció
Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás
Építész-mérnöki tevékenység
Mérnöki tevékenység, műszaki tanácsadás
Műszaki vizsgálat, elemzés
Egyéb természettudományi, műszaki kutatás, fejlesztés
Máshova nem sorolt egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység
Immateriális javak kölcsönzése
Konferencia, kereskedelmi bemutató szervezése
Máshova nem sorolt egyéb kiegészítő üzleti szolgáltatás
Szakmai középfokú oktatás
Máshova nem sorolt egyéb oktatás
Oktatást kiegészítő tevékenység
Könyvtári, levéltári tevékenység

A pénzügyi lízing és egyéb hitelnyújtás tevékenységi körökön belül a társaság kizárólag a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény 5. §. (2) bekezdése értelmében a társaság és a leányvállalatai közötti, engedély nélkül végezhető csoportfinanszírozást végez.

ALAPTŐKE ÉS RÉSZVÉNYEK

6. A Társaság alaptőkéje

13.473.446.000,- Ft, azaz tizenhárommillárd-négy százhetv enhárom milló-négy száznegyvenhat ezer forint.

7. A Társaság részvényei

7.1. A Társaság alaptőkéje:

A Társaság alaptőkéje 13.473.446 db, egyenként 1.000 Ft, azaz egyezer forint névértékű névre szóló, dematerializált törzsrészvényre oszlik.

Az alaptőke teljes egészében be van fizetve.

7.2. A részvények a Társaság alapításakor nyomdai úton kerültek előállításra.

A Társaság 2004. április 29-i közgyűlésén hozott 4/2004.04.29. sz. határozatával döntött a nyomdai úton előállított törzsrészvények dematerializált részvényé történő átalakításáról.

A nyomdai úton előállított részvényeket – dematerializált részvényé történő átalakítás miatt – a Társaság 2004. augusztus 2-án érvénytelenítette.

A dematerializált részvény elektronikus úton létrehozott, rögzített, továbbított, nyilvántartott és a részvény tartalmi kellékeit tartalmazó olyan névre szóló részvény, amelynek nincsen sorszáma, a tulajdonosa nevét, egyértelmű azonosításra szolgáló adatait a részvény tulajdonos javára – az általa befektetési szolgáltatással kötött értékpapírszámla szerződés alapján – vezetett értékpapírszámla tartalmazza.

Részvényeket az Igazgatóság csak abban az esetben bocsát ki, ha azok ellenértékét teljesen befizették és az illetékes cégbíróság a Társaságot, illetve adott esetben az alaptőke fel

emelését, amelynek következtében az adott részvények kibocsátásra kerülnek, a cégjegyzékbe bejegyzte.

7.3. A Társaságnak a Budapesti Értéktőzsdére bevezetett ugyanazon részvény sorozatán belül nem lehet több különböző névértékű részvénye.

7.4. Abban az esetben, ha a Társaság közgyűlése, illetve felhatalmazása alapján az Igazgatóság új részvények kibocsátása útján történő alaptőke-emelést határoz el, az erről szóló közgyűlési vagy igazgatósági határozatban meg kell határozni a részvények befizetésének feltételeit és elmulasztásának következményeit.

Eltérő rendelkezés hiányában a részvényeket készpénzben, az alaptőke-emelésről szóló döntést követő harminc (30) napon belül kell befizetni, melynek elmulasztása esetén a részvényes a Polgári Törvénykönyvben meghatározott késedelmi kamatot köteles megfizetni a Társaság részére, részvényesi jogait pedig nem gyakorolhatja a részvények ellenértékének teljes befizetéséig. A késedelem esetén az Igazgatóság a részvényest harminc napos határidő kitűzésével felhívja a teljesítésre. A felhívásban utalni kell arra, hogy a teljesítés elmulasztása a részvényesi jogviszony megszűnését eredményezi. A harminc napos határidő eredménytelen eltelte esetén a részvényesi jogviszony a határidő lejártát követő napon megszűnik. Erről az Igazgatóság a volt részvényest írásban köteles értesíteni. Ha a késedelembe esett részvényes által jegyzett vagy átvenni vállalt részvényekre jutó vagyoni hozzájárulást a részvényesi jogviszonyának a megszűnését követő első közgyűlés megtartásáig más személy nem vállalja át, a közgyűlés az alaptőkét a késedelembe esett részvényes által az alaptőkére vállalt vagyoni hozzájárulás mértékének megfelelően leszállítja. Azt a részvényest, akinek késedelme miatt részvényesi jogviszonya megszűnik, az általa teljesített vagyoni hozzájárulás értéke az alaptőke leszállítását követően, illetve akkor illeti meg, amikor a helyébe lépő részvényes vagyoni hozzájárulását a részvénytársasággal szemben teljesíti.

RÉSZVÉNYKÖNYV, A RÉSZVÉNYESI JOGOK GYAKORLÁSA, A RÉSZVÉNYESI MEGHATALMAZOTT

8. Részvénykönyv

8.1. Az Igazgatóság vagy a megbízottja a névre szóló részvényekről és a részvénytulajdonosokról, ideértve az ideiglenes részvény tulajdonosát is, illetve a részvényesi meghatalmazottakról részvény-sorozatonként részvénykönyvet vezet, amely valamennyi részvénytulajdonosra vonatkozóan legalább a következőket tartalmazza:

- (a) a részvénytulajdonos (részvényesi meghatalmazott) cége/neve;
- (b) a részvénytulajdonos (részvényesi meghatalmazott) székhelye/lakcíme;
- (c) részvény-sorozatonként a részvénytulajdonos (részvényesi meghatalmazott) részvényeinek darabszáma, névértéke, az egyes részvényekre befizetett összeg, valamint tulajdoni hányadának megjelölése;
- (d) a Részvénykönyvbe történő bejegyzés időpontja.

8.2. A Társaság Igazgatósága a részvénykönyv vezetésére - külön jogszabály szerint - elszámoló háznak, központi értéktárnak, befektetési vállalkozásnak pénzügyi intézménynek, ügyvédnek vagy könyvvizsgálónak (ide nem értve a számviteli törvény szerinti kötelező könyvvizsgálat esetén a választott állandó könyvvizsgálót) adhat megbízást. A megbízástényét, a megbízott adatait, valamint a betekintésre vonatkozó információkat a Társaság honlapján közzé kell tenni.

8.3. A részvénykönyvbe bejegyzett adatainak megváltozása esetén a részvényes köteles haladéktalanul értesíteni a dematerializált részvény értékpapír számla-vezetőjét, illetve a részvénykönyv-vezetőt, valamint nyilatkozni az új adatokról. Amennyiben a részvényes ezt a

kötelezettségét elmulasztja, úgy az ebből eredő vagy ezzel okozott károkért a részvényest terheli minden felelősség.

Amennyiben a részvényes által szolgáltatott információ hamis, hiányos, félrevezető vagy hamisított, a részvényes köteles minden, ennek következtében felmerülő anyagi felelősséget viselni és az Igazgatóság ezzel összefüggésben nem felel a Társaság többi részvényese felé.

8.4. Az értékpapírszámla vezető – a részvényes eltérő rendelkezése hiányában - bejelenti a részvénykönyv vezetőjének a részvényes nevét (cégnevét), lakcímét (székhelyét), részvény fajtánként és sorozatonként a részvényes tulajdonában álló részvények mennyiségét, valamint a törvényben meghatározott egyéb adatait.

A bejelentést az értékpapírszámla vezetője a részvények értékpapírszámlán történő jóváírást követő kettő (2) munkanapon belül köteles teljesíteni. Az értékpapírszámla-vezető nem jelentheti be az adatokat, ha a részvényes így rendelkezett. Az alakilag igazolt részvényest a részvénykönyv vezetőjénél előterjesztett kérelem alapján be kell jegyezni a részvénykönyvbe. A bejegyzett részvényest kérelme alapján törölni kell a részvénykönyvből.

A részvénykönyv vezetője akkor tagadhatja meg az alakilag igazolt részvényes bejegyzési kérelmének teljesítését, ha a részvényes a részvényét jogszabálynak vagy az alapszabálynak a részvény átruházására vonatkozó szabályait sértő módon szerezte meg.

Ha a részvényes úgy rendelkezett, hogy adatait ne vezessék be a részvénykönyvbe és a részvényesi jogok gyakorlására az általa meghatalmazott személy bejegyzésére sem kerül sor, a részvényes tulajdonában álló részvény alapján a társasággal szemben részvényesi jog nem gyakorolható.

A dematerializált részvény tulajdonosa, vagy részvényesi meghatalmazottja (együtt: részvényes) az értékpapírszámla-vezetője által kiállított értékpapírszámla kivonat (tulajdonosi igazolás) alapján gyakorolhatja tulajdonosi jogait. A tulajdonosi igazolásnak tartalmaznia kell

- (i) a kibocsátó és a részvényfajta megnevezését;
- (ii) a részvény darabszámát és névértékét;
- (iii) a részvényes cégét/nevét, valamint székhelyét/címét;
- (iv) az értékpapírszámla-vezető megnevezését és cégszerű aláírását;

A közgyűlésen a részvényesi jogok gyakorlására az jogosult - személyesen vagy képviselő útján - akinek a nevét – a közgyűlés kezdő napját megelőző második munkanapon 18 órákor – a részvénykönyv, a Társaság által a közgyűlést megelőző 7. és 5. munkanapon belüli időpontokra kezdeményezett tulajdonosi megfigyelési és alapján tartalmazza.

8.5. A közgyűlésen részt venni szándékozó részvényes, illetve részvényesi meghatalmazott nevét a közgyűlés kezdő napját megelőző második munkanapig kell a 8.4. pont szerinti tulajdonosi megfigyelési és alapján a részvénykönyvbe bejegyezni.

8.6. A hatályos tőkepiaci és/vagy értékpapírról rendelkező törvényben (és annak bármely módosításában, illetve a helyébe lépő jogszabályokban) meghatározott befektetési vállalkozás, illetve amennyiben erre jogszabály lehetőséget ad, más személy a részvényessel írásban kötött szerződés alapján a részvényes meghatalmazottjaként (részvényesi meghatalmazott) saját nevében, a részvényes javára gyakorolhatja a Társasággal szemben a részvényesi jogokat. A részvényesi meghatalmazott a Társasággal szemben részvényesi jogokat a részvénykönyvbe részvényesi meghatalmazottként történő bejegyzését követően gyakorolhat. A bejegyzésnek tartalmaznia kell részvény-fajtánként a joggyakorlás alapjául szolgáló részvények számát. A részvényesi meghatalmazott részvénykönyvbe történő bejegyzésének feltétele, hogy a közokiratba vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba foglalt meghatalmazás egy példányát a Társaságnál letétbe helyezték. A letétbe helyezett okirat megtekintését a Társaság Felügyelő Bizottságánál az kezdeményezheti, akinek ehhez jogos érdeke fűződik

A RÁBA Járműipari Holding Nyrt. Alapszabálya

a részvényesi jogai gyakorlásával összefüggésben vagy a Társaság működésével kapcsolatban törvényben meghatározott jogai gyakorlása és kötelezettségei teljesítése során.

A részvényesi meghatalmazott köteles a részvényt a részvényessel kötött szerződésben meghatározott módon és időben tájékoztatni a Társaság közzétett hirdetményeiről, a közgyűlés határozatairól, valamint a részvényesi jogok gyakorlása körében tett intézkedéseiről és azok következményeiről.

A részvényesi meghatalmazott köteles a részvényt tájékoztatni a Társasággal kapcsolatban tudomására jutott minden, a részvényesi jogok gyakorlását befolyásoló információról, valamint a birtokába került okiratok tartalmáról, továbbá az okiratokat a részvényes kérésére vagy a szerződés megszűnése esetén a részvényesnek kiadni.

A részvényesi meghatalmazott a részvényes erre vonatkozó írásos rendelkezése esetén, illetve a részvényesi meghatalmazás visszavonásakor köteles haladéktalanul gondoskodni a részvénykönyvben a részvényesi meghatalmazottként történt bejegyzése törléséről.

A részvényesi meghatalmazott a közgyűlést megelőzően olyan időben köteles a részvényestől utasítást kérni, hogy a részvényesnek az utasítás megadásához kellő idő álljon rendelkezésére.

8.7. A jelen Alapszabálynak a részvényesre vonatkozó rendelkezéseit, kifejezett eltérő szabályozás hiányában alkalmazni kell a részvényesi meghatalmazottra is.

8.8. Közös tulajdonban lévő részvényesek esetén, a tulajdonosok közös képviselőjének nevét a részvénykönyvbe be kell vezetni. A részvénykönyvre vonatkozó rendelkezések abban az esetben is alkalmazandók, ha a részvény feletti tulajdonjog nem átruházás útján változott meg.

8.9. Ha a részvényes tulajdonjoga az értékpapír számlán történő terheléssel megszűnt az értékpapír számla-vezető köteles e tényről a részvénykönyv vezetőjének a változástól számított két munkanapon belül bejelenteni, feltéve, hogy a részvényes a részvény-tulajdon szerzésekor a részvénykönyvbe való bejegyzését nem zárta ki. A részvénykönyv vezetője köteles a bejelentés alapján a változást a részvénykönyvben haladéktalanul átvezetni.

8.10. A társaság és az MNV Zrt. között létrejövő szerződést a szerződés aláírásától számított 30 napon belül a Cégbíróságon a cégiratok közé letétbe kell helyezni, kivéve a társaság és a részvényes között a társaság tevékenységi körébe tartozó, az Alapszabály által meghatározott szokásos nagyságrendű szerződést, továbbá ha az a banktitok sérelmével jár. Szokásos nagyságrendű a szerződés, ha a szerződéses érték nem éri el a jegyzett tőke 30 %-át.

A RÉSZVÉNYEK ÁTRUHÁZÁSA

9. A részvények átruházása

9.1. A Társaság részvényei szabadon átruházhatók.

A dematerializált részvény megszerzésére és átruházására kizárólag értékpapír számlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor.

9.2. A részvény társaság nem nyújthat kölcsönt, nem adhat biztosítékot, továbbá pénzügyi kötelezettségeit azok esedékessé válását megelőzően nem teljesítheti, ha annak célja az általa kibocsátott részvények harmadik személy részéről történő megszerzésének az elősegítése, kivéve azokat az ügyleteket, amelyek közvetlenül vagy közvetve a részvény társaság munkavállalói - ideértve a részvénytársaság többségi vagy meghatározó befolyása alatt álló társaságok munkavállalóit is - vagy a munkavállalók által e célra alapított szervezetek részvény szerzését segítik elő.

A BEFOLYÁSSZERZÉSSEL ÉS A TÁRSASÁG FELVÁSÁRLÁSÁVAL KAPCSOLATOS SZABÁLYOK

10. A befolyásszerzésre, illetve a Társaság felvásárlására a mindenkor hatályos tőkepiaci törvény (jelenleg: a 2001. évi CXX. törvény) és a Polgári Törvénykönyv (jelenleg: 2013. évi V. törvény; „Ptk”) rendelkezései az irányadók.

AZ ALAPTŐKE FELEMELÉSE

11. Az alaptőke emeléssel kapcsolatos részvényjegyzésre a Ptk. és a hatályos tőkepiaci törvény szabályait kell alkalmazni.

11.1. Ha az alaptőke felemelésére pénzbeli hozzájárulás ellenében kerül sor, a részvényeseket a részvénytulajdonuk arányában jegyzési elsőbbség illeti meg a tőkeemelést kimondó határozatban megjelölt időtartamon - legalább 15, de legfeljebb 30 napon - belül.

Ha az alaptőke felemelése zárt körű forgalomba hozattal történik, a jegyzési elsőbbségi jog alatt a részvények átvételére vonatkozó elsőbbség értendő.

Az elsőbbségi jog gyakorlására csak az a részvényes jogosult, aki az elsőbbségi jog gyakorlására nyitva álló határidő kezdő napján és az elsőbbségi jog gyakorlásakor is be van jegyezve a Részvénykönyvbe.

Új részvények forgalomba hozatalával történő alaptőke-emelés esetén:

a.) az Igazgatóság köteles a Társaság hirdményi helyén tájékoztatni a részvényeseket legkésőbb a pénzbeli tőkeemelés elhatározását követő 30 napon belül az alaptőke-emelésről szóló döntésről, a jegyzési elsőbbség gyakorlásának lehetőségéről és módjáról, illetőleg tájékoztatást adni az elsőbbségi jog gyakorlására nyitva álló - legalább 15 napos - határidő kezdő és záró napjáról és az elsőbbségi jog gyakorlására vonatkozó nyilatkozat megtételének határidejéről.

b.) Új részvények zárt körű forgalomba hozatalával történő alaptőke-emelés esetén: az elsőbbségi jog gyakorlására jogosult azon részvényesek, akik gyakorolni kívánják elsőbbségi jogukat, az a.) pont alatti hirdményben meghatározott módon és határidőben írásban kötelesek nyilatkozni az elsőbbségi jog gyakorlására vonatkozó szándékukról. A nyilatkozatnak tartalmaznia kell az átvenni kívánt részvények fajtaját, név értékét, darabszámát, kibocsátási értékét, valamint a nyilatkozattevő visszavonhatatlan kötelezettségvállalását a nyilatkozatban meghatározott részvények jegyzésére vagy átvételére, továbbá a kibocsátási értéknek megfelelő ellenérték megfizetésére. Amennyiben a részvényes írásbeli nyilatkozata a hirdményben megjelölt határidő utolsó napján 12 óráig nem érkezik meg a Társasághoz, akkor azt úgy kell tekinteni, hogy részvényes az elsőbbségi jogával nem kíván élni.

Az elsőbbségi jog gyakorlása során az arra jogosult részvényes a meglévő részvénytulajdonának az alaptőkéhez viszonyított arányában szerezhets új részvényt. Amennyiben az elsőbbségi jog gyakorlása során töredék részvény keletkezik, akkor azt a legközelebbi egész részvényig felfelé kell kerekíteni. A kerekítés után megmaradó részvényeket először a jegyzési jogokkal élő azon részvényesek között lehet elosztani a részvénytulajdonuk arányában, akik ezen többlet-részvény átvételét és ellenértékének megfizetését is vállalják.

c.) Új részvények nyilvános forgalomba hozatalával történő alaptőke-emelés esetén: a részvények átvételére vonatkozó előzetes kötelezettségvállaló nyilatkozat megadására nem kerül sor és a közgyűlés nem jelölheti ki a tőkeemelésben résztvevő leendő részvényesek körét és személyét. Az új részvényeket megszerezni kívánó személyek az értékpapírokra vonatkozó törvények szerinti jegyzési eljárás során vállalják a részvények ellenértékének megfizetését és válnak jogosulttá a részvényekre.

11.2. Új részvények pénzbeli ellenérték fejében történő zártkörű kibocsátása esetén az átvétel elsőbbségi jog gyakorlását az Igazgatóság megindokolt előterjesztése alapján a közgyűlés egyszerű többséggel hozott határozatával kizárhatja.

Az Igazgatóság ilyen irányú előterjesztésének tartalmaznia kell a következőket:

- az alaptőke-emelés indokát;
- az alaptőke-emelés útján kibocsátott részvények névértékét és kibocsátási értékét;
- az elsőbbségi jog gyakorlása kizárásának részletes indoklását, ideértve a kizárás következtében a Társaságnál jelentkező előnyöket;
- zártkörű alaptőke-emelés esetén a részvények átvételére jogosított személyek bemutatását;
- az alaptőke megemelését követően az alaptőke-emelést megelőző részvényesek szavazati arányának módosulását.

Az Igazgatóság az előterjesztést legkésőbb az elsőbbségi jog gyakorlásának kizárásáról döntő közgyűlést megelőző 15 nappal köteles közzétenni.

11.3. Ha a társaság alaptőkéjének felemelése az alaptőkéen felüli vagy onból történik, az új részvények ellenérték nélkül a társaság részvényeseit illetik meg részvényeik névértékének arányában.

11.4. Ha az alaptőke felemelése nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás szolgáltatásával történik, a nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás szolgáltatását meghatározó közgyűlési határozathoz mellékelni kell az értékelést végző könyvvizsgáló vagy az adott vagyontárgy értékeléséhez szükséges szakértelemmel rendelkező szakértő jelentését.

A könyvvizsgálói vagy szakértői jelentésnek tartalmaznia kell a nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás leírását, értékét, értékelését, az alkalmazott értékelési módszer ismertetését, az értékelést érintő, új, befolyásoló körülmények felmerülését, nyilatkozatot arról, hogy a nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásnak az előzetesen megállapított értéke egyensúlyban van-e az ellenében adandó részesedéssel (a részvények számával, névértékével).

Nincs szükség könyvvizsgálói vagy szakértői jelentésre, ha a nem pénzbeli vagyoni hozzájárulást nyújtó részvényes a szolgáltatás időpontjához képest három hónappal nem régebbi könyvvizsgáló által ellenőrzött beszámolóval rendelkezik, amely a hozzájárulás tárgyát képező vagyontárgy értékét tartalmazza, vagy ha a nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás olyan vagyontárgyakból áll, amelyeknek tőzsdén jegyzett ára van.

Törölt: 11.3. → A Közgyűlés – maximum öt éves időtartamra-határozattal felhatalmazhatja az Igazgatóságot az alaptőke meghatározott összeggel történő felemelésére. A felhatalmazásban meg kell határozni azt a legmagasabb összeget (jóváhagyott alaptőke), amellyel az Igazgatóság az alaptőkét felemelhet az öt éves időtartam alatt. Az Igazgatóságnak az alaptőke felemelésére vonatkozó felhatalmazása egyben feljogosítja és kötelezi az Igazgatóságot a részvény vagy az alapszabály szerinti egyébként a Közgyűlés hatáskörébe tartozó, az alaptőke felemelésével kapcsolatos döntések meghozatalára, ideértve a z alapszabálynak az alaptőke felemelése miatt szükséges módosítását.

Törölt: 4

AZ ALAPTŐKE LESZÁLLÍTÁSA

12. A Közgyűlés a Társaság alaptőkéjét leszállíthatja, a Ptk-ban meghatározott esetben pedig az alaptőke leszállítása kötelező.

Az alaptőke leszállítása esetén elsődlegesen a Társaság tulajdonában lévő saját részvényeket kell bevonni.

Az Igazgatóság az alaptőke leszállításának cégbírósági bejegyzését követően a bejegyző végzés átvételét követő 15 napon belül értesíti a központi értéktárt és a részvényes értékpapír számla-vézetőjét az alaptőke-leszállítás következtében a részvényes részvény tulajdonában bekövetkezett változásokról.

KÖZGYŰLÉS, SZAVAZATOK

13. Közgyűlés

A Társaság legfőbb szerve a Közgyűlés, amely a részvényesek összességéből áll. A Közgyűlés jogosult az Igazgatóság, ideértve a Vezérigazgató hatáskörébe tartozó kérdésekben is dönteni. Az alábbi döntések a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartoznak:

- (a) döntés - ha a Ptk. vagy az Alapszabály eltérően nem rendelkezik - az alapszabály megállapításáról és módosításáról;
- (b) döntés - ha a Ptk. másképpen nem rendelkezik - az alaptőke felemeléséről, valamint döntés az Igazgatóság felhatalmazásáról az alaptőke az alaptőkén felüli vagy onterhére történő felemelésével kapcsolatban közbenső mérleg elfogadására;
- (c) döntés - ha a Ptk. másképpen nem rendelkezik - az alaptőke leszállításáról;
- (d) döntés az alaptőke-emeléshez kapcsolódóan a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának kizárásáról; illetve az Igazgatóság felhatalmazásáról az alaptőke emeléshez kapcsolódóan jegyzési elsőbbségi jog korlátozására, illetve kizárására;
- (e) az egyes részvényorozatokhoz fűződő jogok megváltoztatása, illetve az egyes részvényfajták, osztályok átalakítása;
- (f) a Társaság átalakulásának, egyesülésének, valamint jogutód nélküli megszűnésének elhatározása;
- (g) a vezérigazgató, azaz az Mt. 208. § (1) bekezdése szerinti első számú vezető - ha a Társasággal munkaviszonyban áll - és az Mt. 208. § (1) bekezdése szerinti első számú vezető helyettese (helyettesei) felett az alapvető munkáltatói jogok gyakorlása (munkaviszony létesítése, megszüntetése, munkaszerződés módosítása, javadalmasítás, végkielégítés megállapítása), kivéve a teljesítménykövetelmény és az ahhoz kapcsolódó juttatások (teljesítménybér vagy más juttatás) meghatározását, mely a Munka Törvénykönyve 207. § (5) bekezdésében foglalt felhatalmazás, valamint jelen Alapszabály 21.1. y.) pontja alapján a Társaság Igazgatóságának a hatásköre;
- (h) az Igazgatóság elnökének és tagjainak, a Felügyelő Bizottság elnökének és tagjainak, valamint az Audit Bizottság tagjainak és az állandó könyvvizsgálónak a megválasztása, visszahívása, valamint díjazásuk megállapítása; a könyvvizsgálóval kötendő megbízási szerződés főbb feltételeinek meghatározása, továbbá döntés a társaság tagjával, a vezető tisztségviselővel, a felügyelő bizottsági taggal vagy a társasági könyvvizsgálóval szembeni kártérítési igény érvényesítéséről;
- (i) a számviteli törvény szerinti éves beszámoló jóváhagyása és a nyereség felosztásáról való döntés; a konszolidált éves beszámoló elfogadása;
- (j) döntés - ha a Ptk. másképpen nem rendelkezik - átváltoztatható és jegyzési jogot biztosító vagy átváltozó kötvény kibocsátásáról, meghatározva egyben a kibocsátás módját, sorozatát, számát, névértékét, a kötvényhez mint értékpapírhoz fűződő jogokat, futamidejét és visszaváltásának (visszavásárlásának) feltételeit; valamint döntés az Igazgatóság felhatalmazásáról a visszaváltható részvényhez kapcsolódó jogok gyakorlásával kapcsolatban közbenső mérleg elfogadásáról;
- (k) döntés a felülő társaságirányítási jelentés elfogadásáról;
- (l) döntés a Társaság részvényeinek bármely tőzsdéről, illetve jegyzési rendszerből történő kivételének kérelmezéséről;
- (m) döntés - a Társaság tevékenységi körébe tartozó kereskedelmi ügyleteket kivéve - a Társaság normál üzleti tevékenysége keretében minden olyan, fennálló ügylet bez nem kapcsolódó, új jogviszonyt keletkeztető egyedi szerződés megkötéséről, amely által a Társaság 4 milliárd Ft-ot elérő vagy meghaladó mértékben vállal bármilyen kötelezettséget, ideértve a következőket is: akkreditív nyitás, garancia vállalás, jótállás, kezesség vagy hasonló kötelezettség vállalás, kötelezettként zálogjog alapítás, bankgarancia, kezesség, tartozásátvállalás, stb.;

Törölt: vagy az igazgatóság a 11.3 ponts zerin ti felhatalmazásáról az alaptőke felemelésére;

Törölt: i

Törölt: a

Törölt: z

Törölt: elfogadása, ideértve az adott eredmény felhasználására vonatkozó döntést is

Törölt: zálogjog

- (n) hozzájárulás a Társaság normál üzleti tevékenységén kívül eső olyan szerződés megkötéséhez, amely 400 millió Ft-ot elérő vagy meghaladó értékben bármely jog, ingatlan vagy eszköz elidegenítését, más társaságba való befektetését, megterhelését, használati, hasznosítási, birtoklási vagy rendelkezési jogának harmadik személyre ruházását eredményezi;
- (o) döntés a Társaság normál üzleti tevékenysége keretében új jogviszonyt keletkeztető 4 milliárd Ft-ot elérő vagy meghaladó összegű hosszúlejáratú hitel vagy hosszúlejáratú kölcsön, vagy új, egyedi hitelnyelvismernyt keletkeztető rövidlejáratú hitel vagy rövidlejáratú kölcsön felvételének engedélyezése tárgyában, illetve bármilyen új jogviszonyt keletkeztető 4 milliárd forintot elérő vagy meghaladó hiteljogviszony létesítésével összefüggésben, továbbá értékhatártól függetlenül döntés a Társaság hosszúlejáratú hitel vagy hosszúlejáratú kölcsön, rövidlejáratú hitel vagy rövidlejáratú kölcsön felvételének engedélyezése tárgyában, illetve bármilyen hiteljogviszony létesítésével összefüggésben, amennyiben a Társaságcsoporthoz ilyen jellegű kötelezettségei a döntés meghozatalakor meghaladják a 20 milliárd Ft-ot;
- (p) döntés a Társaság normál üzleti tevékenysége keretében a 4 milliárd Ft-ot elérő vagy meghaladó egyedi értékű beruházásról, eszközvásárlásról, eszközzeladásról, vagy lízingsügylet megkötéséről vagy bármely ilyen típusú ügyletről;
- (q) döntés a részvénytársaság működési formájának megváltoztatásáról;
- (r) minden olyan, a fenti hatásköri szabályok alá nem tartozó, egyedi jogügyletben – kivéve a Társaság tevékenységi körébe tartozó kereskedelmi ügyleteket - meghozott döntés, amelyhez kapcsolódó kötelezettségvállalás értéke a 4 milliárd forintot eléri vagy meghaladja;
- (s) döntés EU támogatási források igénybe vételével megvalósuló beruházásokhoz kapcsolódó pályázatokon történő részvétel jóváhagyásáról, amennyiben a Társaság által az igénybe venni tervezett támogatás mértéke a nettó 4 milliárd forintot eléri vagy meghaladja;
- (t) döntés – amennyiben az Alapszabály eltérően nem rendelkezik - osztalék-előleg fizetéséről; és az Igazgatóság felhatalmazásáról az osztalék-előleg fizetésével kapcsolatban közbenső mérleg elfogadására;
- (u) döntés a Társaság saját részvényének megszerzéséről, elidegenítéséről, bevonásáról, az Igazgatóság felhatalmazása saját részvény megszerzésére, elidegenítésére, bevonására, valamint döntés a saját részvényre kapott nyilvános vételi ajánlat elfogadásáról; és az Igazgatóság felhatalmazásáról a saját részvény megszerzésével kapcsolatban közbenső mérleg elfogadására;
- (v) döntés a nyilvános vételi ajánlati eljárási megzavarására alkalmas lépések megtételéről;
- (w) a Felügyelő Bizottság ügyrendjének jóváhagyása;
- (x) döntés a javadalmazási szabályzat megállapításáról és módosításáról, melyet az erről szóló döntéstől számított harminc napon belül a cégiratok közé letétbe kell helyezni;
- (y) döntés gazdálkodó szervezet alapításáról, megszüntetéséről, gazdálkodó szervezetben részesedés megszerzéséről, vagy át ruházásáról;
- (z) döntés munkavállalói részvénytulajdonosi programról, dolgozói részvényjuttatási programról és bármilyen egyéb, a munkavállalókat vagy a társaság menedzsmentjét érintő részvényhez kapcsolódó bármilyen ösztönzési rendszerről; valamint hozzájárulás ahhoz, hogy az Igazgatóság tagjai, a felügyelő bizottság tagja, a letéstitő okirat 19.2 pontjában foglaltakkal összhangban, az ott meghatározottak szerint társasági részesedést szerezhessen, vezető tisztviselő vagy felügyelő bizottsági tag lehessen, vagy szerződést köthessen;
- (aa) döntés 400 millió Ft értéket elérő vagy meghaladó saját részvény elidegenítéséről;
- (bb) döntés a Társaság leányvállalatai esetében a legfőbb szerv ülésére szóló mandátum kiadásáról, illetve a legfőbb szerv által meghozott határozatról (Alapítói határozat) az alábbi kérdésekben:

Törölt: az Igazgatóság előző üzleti évben végzett munkájának értékelése és határozat az igazgatósági tagok részére adható felmentvény tárgyában

Áthelyezve (beillesztés) [1]

A RÁBA Járműipari Holding Nyrt. Alapszabálya

- döntés - a leányvállalat tevékenységi körébe tartozó kereskedelmi ügyleteket kivéve
- a leányvállalat normál üzleti tevékenysége keretében minden olyan, fennálló ügylethez nem kapcsolódó, új jogviszonyt keletkeztető egyedi szerződés megkötéséről, amely által a leányvállalat 4 milliárd Ft-ot elérő vagy meghaladó mértékben vállal bármilyen kötelezettséget, ideértve a következőket is: akkreditív nyitás, garancia vállalás, jótállás, kezesség vagy hasonló kötelezettség vállalás, kötelezettként zálogjog alapítás, bankgarancia, kezesség, tartozásátvállalás, zálogjog stb.;
- hozzájárulás a leányvállalat normál üzleti tevékenységén kívül eső olyan szerződés megkötéséhez, amely 400 millió Ft-ot elérő vagy meghaladó értékben bármely jog, ingatlan vagy eszköz elidegenítését, más társaságba való befektetését, megterhelését, használati, hasznosítási, birtoklási vagy rendelkezési jogának harmadik személyre ruházását eredményezi;
- döntés a leányvállalat normál üzleti tevékenysége keretében új jogviszonyt keletkeztető 4 milliárd Ft-ot elérő vagy meghaladó összegű hosszúlejáratú hitel vagy hosszúlejáratú kölcsön, vagy új, egyedi hitelnövekményt keletkeztető rövidlejáratú hitel vagy rövidlejáratú kölcsön felvételének engedélyezése tárgyában, illetve bármilyen új jogviszonyt keletkeztető 4 milliárd forintot elérő vagy meghaladó hiteljogviszony létesítésével összefüggésben, továbbá értékhatártól függetlenül döntés a leányvállalat hosszúlejáratú hitel vagy hosszúlejáratú kölcsön, rövidlejáratú hitel vagy rövidlejáratú kölcsön felvételének engedélyezése tárgyában, illetve bármilyen hiteljogviszony létesítésével összefüggésben, amennyiben a Társaságcsoporthoz ilyen jellegű kötelezettségei a döntés meghozatalakor meghaladják a 20 milliárd Ft-ot;
- döntés a leányvállalat normál üzleti tevékenysége keretében a 4 milliárd Ft-ot elérő vagy meghaladó egyedi értékű beruházásról, eszközvásárlásról, eszközeladásról, vagy lízingügylet megkötéséről vagy bármely ilyen típusú ügyletről;
- minden olyan, a fenti hatásköri szabályok alá nem tartozó, egyedi jogügyletben – kivéve a leányvállalat tevékenységi körébe tartozó kereskedelmi ügyleteket - meghozott döntés, amelyhez kapcsolódó kötelezettségvállalás értéke a 4 milliárd forintot eléri vagy meghaladja;
- döntés EU támogatási források igénybevételével megvalósuló beruházásokhoz kapcsolódó pályázatokon történő részvétel jóváhagyásáról, amennyiben a leányvállalat által az igénybe venni tervezett támogatás mértéke a nettó 4 milliárd forintot eléri vagy meghaladja;

(cc) döntés minden olyan kérdésben, amelyet a vonatkozó jogszabályok, illetve a jelen Alapszabály a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe.

Az (aa) pont esetén az ügyletek egy üzleti éven belül összeszámítandók.

Az (aa) pont esetén az értékhatár elérésének megállapítása tekintetében az ugyanazon jogügyletek típusok értéke egy üzleti éven belül megkötött szerződések esetében összeszámítandó.

Az „érték” megállapítása során a jogügyletben érintett könyvviteli, vagyoneértékelés szerint, illetve szerződéses vagy egyéb releváns érték közül mindig a magasabb, nettó értéket kell figyelembe venni. Határozott idejű jogügylet esetén a szerződés teljes időtartamára számított kötelezettség értékét kell figyelembe venni. Határozatlan idejű jogügylet esetén a jogügylet értéke, amennyiben a rendes felmondási idő egy év vagy az alatti, a kötelezettségvállalás egy éves értéke, amennyiben a felmondási idő az egy évet meghaladja a kötelezettségvállalás négy évre számított értéke. A kötelezettségvállalások értékébe az opcionális kötelezettségvállalások értékét is be kell számítani.

A legfőbb szerv kizárólagos hatáskörébe azokról a jogügyletekről szóló döntések tartoznak, amelyek az előírt értékhatárt önmagukban vagy az egy üzleti éven belül összeszámítás szabályát figyelembe véve elérik, illetve meghaladják.

Feljebb helyezve [1]: döntés 400 millió Ft értéket elérő vagy meghaladó saját részvény elidegenítéséről.

Egy adott jogügylet módosításával, valamint megszüntetésével kapcsolatos döntés abban az esetben tartozik a jogügylet létesítéséről döntő szerv hatáskörébe, ha a módosítással vagy megszüntetéssel a társaság által vállalt többlet-kötelezettség értéke eléri a jogviszony létesítéséről döntő szerv hatáskörét megalapozó értékhatárt.

Normál üzleti tevékenységen kívüli tevékenység:

A Társaság Alapszabályban meghatározott tevékenységi köre ellátásához nem szükséges ingatlanokkal kapcsolatos, valamint a Társaság Alapszabályában meghatározott tevékenységéhez nem kapcsolódó egyéb tevékenység.

Társaság tevékenységi körébe tartozó kereskedelmi ügylet:

Mindazok az ügyletek, amelyeket a Társaság az Alapszabály szerinti gazdasági tevékenysége üzletszerű folytatása érdekében, illetve ahhoz kapcsolódóan más piaci szereplőkkel – vevőivel, szállítóival és szolgáltatóival – köt.

14. Évi rendes közgyűlés

Évi rendes közgyűlést minden évben egyszer, a jogszabályban meghatározott időpontig kell meg tartani.

Az évi rendes közgyűlés napirendjén legalább a következőknek kell szerepelnie:

- az Igazgatóság jelentése a Társaság előző üzleti évben kifejtett tevékenységéről;
- a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolója, az Igazgatóság javaslata az egyedi és konszolidált mérleg elfogadására és indítványa az adózott eredmény felhasználására, valamint a felelős társaságirányítási jelentés előterjesztése;
- a Felügyelő Bizottság és a könyvvizsgáló írásbeli jelentése az éves pénzügyi jelentésekről, a számviteli törvény szerinti beszámolóról, az adózott eredmény felhasználásáról, valamint az osztalék mértékére tett javaslatról;
- a számviteli törvény szerinti beszámoló (mérleg, eredmény-kimutatás) megvitatása, a mérleg megállapítása és az adózott eredmény felhasználásáról való határozathozatal; továbbá döntés a felelős társaságirányítási jelentésről;
- a könyvvizsgáló megválasztása, ha a könyvvizsgáló mandátuma a tárgyi éves rendes közgyűlés napjával lejár.

15. Rendkívüli közgyűlés

15.1. Rendkívüli közgyűlést hívhat össze az Igazgatóság, ha azt a Társaság működése szempontjából szükségesnek tartja. Az Igazgatóság köteles nyolc napon belül a Felügyelő Bizottság egyidejű értesítése mellett a szükséges intézkedések megtétele céljából a közgyűlést összehívni, ha tudomására jut, hogy a Társaság saját tőkéje veszteség következtében az alaptőke két harmadára csökkent, ha a Társaság saját tőkéje 20 millió forint alá csökkent vagy fizetési képtelenség fenyegeti, fizetéseit megszüntette és vagyona a tartozásait nem fedezi.

15.2. A Felügyelő Bizottság, a Könyvvizsgáló, valamint a Cégbíróság a Ptk-ban meghatározott esetekben, valamint a Társaság alaptőkéjének legalább 1 (egy) %-át képviselő részvényesek azok és a cél írásbeli megjelölésével, részvényesi mivoltuk igazolása mellett rendkívüli közgyűlés összehívását kérhetik. Az Igazgatóság a közgyűlési hirdetményt és adott esetben a meghívót az ilyen kérés kézhezvételétől számított 30 napon belül köteles közzétenni, illetve megküldeni.

15.3. Ha a Társaság részvényeire tett nyilvános vételi ajánlattal kapcsolatos részvényesi állásfoglalás miatt vagy az eredményes, nyilvános vételi ajánlat tételi eljárást követően a befolyásos részvényes kezdeményezésére rendkívüli közgyűlés összehívására kerül sor, a közgyűlést annak időpontját legalább 15 nappal megelőzően, a 16.1 és 16.2 pontokban meghatározott módon kell összehívni.

Törölt: A „szerződéses érték” megállapítás során a könyviteli, a vagyonerősítés szerinti és a szerződéses érték közül a magasabbat kell figyelembe venni. A közgyűlés kizárólagos hatáskörébe azon szerződésekről való döntések tartoznak, amelyek a hivatkozott értékhatárt önmagukban elérik, illetve meghaladják.
Hatályon kívül helyezett szerződés esetén a kötelezettségállás értékét a havi ellenőrzéskor a negyvennyolcszoros alapon kell meghatározni.

Törölt: Egy adott jogviszony módosításával, valamint megszüntetésével kapcsolatos döntés abban az esetben tartozik a jogviszony létesítéséről döntő szerv hatáskörébe, ha a módosítással vagy megszüntetéssel a Társaság által vállalt többlet-kötelezettség értéke eléri a jogviszony létesítéséről döntő szerv hatáskörét megalapozó értékhatárt.

Törölt: valamint az Igazgatóság előző évi munkájának értékelése és döntés az Igazgatóság tagjai részére adható felmentvénnyel.

16. A Közgyűlés összehívása

16.1. A Közgyűlésre szóló meghívót a Társaság hirdetményeire meghatározott módon, a tervezett közgyűlést megelőzően legalább – a 15. 3 pontban írt kivétellel - 30 nappal az Igazgatóság, illetve a 15. pont vonatkozó rendelkezéseivel összhangban megjelölt más jogosult személy nyilvánosan közzéteszi a 36. pontban foglaltak szerinti módon. Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjait, valamint a Társaság Könyvvizsgálóját a közgyűlés összehívásáról a fenti határidő figyelembevételével külön meghívóval is értesíteni kell.

16.2. A közgyűlési meghívóban és hirdetményben meg kell jelölni a közgyűlés megtartásának módját, a Társaság cégnevét és székhelyét, a Közgyűlés helyét, napját és időpontját, a Közgyűlés napirendjét, valamint a részvényesi joggyakorlásának feltételeit, a részvénykönyv lezárásának időpontját, annak megjelölését, hogy a részvényesek a közgyűlés napirendi pontjaihoz kapcsolódó előterjesztéseket és egyéb dokumentumokat hol és mikor tekinthetik meg, a napirend kiegészítésére vonatkozó alapszabályi feltételeket, továbbá a határozatképességi miatt megismétlődő közgyűlés helyére és időpontjára vonatkozó információkat.

Az Igazgatóság a közgyűlési hirdetményben vagy legalább a közgyűlés napját megelőző 21. napon külön hirdetményben köteles közzétenni - évi rendes közgyűlés esetén - a mérleg, az eredmény-felosztási javaslat és az Igazgatóság, valamint a Felügyelő Bizottság jelentését, és a napirenden szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztéseket és a határozati javaslatokat.

16.3. A közzétett napirendben nem szereplő ügyben a Közgyűlés csak akkor hozhat döntést, ha valamennyi részvényes jelen van és az új napirendi pont felvételéhez egyhangúlag hozzájárulnak.

16.4. A Közgyűlést a Társaság székhelyén vagy az Igazgatóság által meghatározott másik helyen kell összehívni.

16.5. A Közgyűlés napirendjét az Igazgatóság állítja össze, azonban a szavazatok legalább 1 (egy) %-át képviselő részvényesek a napirend részletezettségére vonatkozó szabályoknak megfelelően - az ok megjelölésével - írásban kérhetik az Igazgatóságtól, hogy valamely kérdést tűzzön napirendre, illetve a napirendi pontokkal összefüggésben határozati javaslatot is előterjeszhetnek. A részvényesek a napirenddel kapcsolatos javaslattétel jogukat, - a legalább 1%-ot elérő szavazati arány igazolása mellett - a közgyűlési meghívó megjelenésétől számított 8 napon belül gyakorolhatják.

17. Határozatképesség, szavazás a Közgyűlésen

17.1. A Közgyűlés határozatképes, ha azon a szavazásra jogosító részvények több mint felét képviselő részvényes személyesen, vagy meghatalmazott képviselője útján (ideértve a részvényesi meghatalmazottat is) jelen van. Az ilyen képviselőre szóló meghatalmazást közokiratba vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba kell foglalni és azt a közgyűlési meghívóban megjelölt helyen és időben, de legkésőbb a Közgyűlést megelőző regisztáció során át kell adni az Igazgatóság képviselőjének.

A meghatalmazás visszavonásának formájára ugyanazon előírások vonatkoznak, mint a meghatalmazás adására.

A részvényest a közgyűlésen az Igazgatóság tagja és a Felügyelő Bizottság tagja is képviselheti.

Nem lehet a részvényes képviselője a Társaság könyvvizsgálója. A képviselőre szóló meghatalmazás érvényessége egy Közgyűlésre és az annak határozatképessége miatt újra összehívott közgyűlésre szól.

17.2. Amennyiben a Közgyűlés a kitűzött időpontot követően 30 perccel sem határozatképes, úgy az azonos napirenddel tartandó megismételt Közgyűlést az eredeti Közgyűlés nap-

Törölt: az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagja, és

Törölt: ¶

A RÁBA Járműipari Holding Nyrt. Alapszabálya

jától számított 21. napon belüli időpontra kell összehívni a 16. pontban foglaltak megfelelő alkalmazásával. Amennyiben törvény nem zárja ki, a határozatképtelenség miatt megismételt közgyűlés az eredeti közgyűlés napjára is összehívható. Az esetleg megismétlésre kerülő közgyűlés összehívására vonatkozó információkat a rendes közgyűlést összehívó hirdetmény tartalmazza.

A határozatképtelenség miatt megismételt Közgyűlés az eredeti napirenden szereplő ügyekben dönthet, és határozatképes, függetlenül az ilyen megismételt Közgyűlésen képviselt alaptőke arányától.

17.3. A Közgyűlésen való részvételre és szavazásra az a részvényes vagy részvényesi meghatalmazott jogosult, akinek a neve - a 8.5 pont szerinti részvénykönyv lezárás napján - a Társaság által a 8.4 pontban írtak szerint kezdeményezett tulajdonosi megfélemlítés alapján összeállított részvénykönyvben szerepel.

A szavazás lebonyolításának módját az Igazgatóság határozza meg oly módon, hogy a szavazati jog a részvények száma és névértéke alapján megállapítható legyen.

17.4. A Közgyűlésen a határozathozatal nyílt szavazással történik. Az alaptőke legalább egytizedét képviselő, szavazati joggal rendelkező részvényesek indítványára az adott kérdésben titkos szavazást kell elrendelni. A Közgyűlés szavazatszám láló bizot tságot választ, melynek tagjaira a közgyűlés elnöke tesz javaslatot.

17.5. A Közgyűlés határozatait a 13. pont (a), (c), (e), (f), l) és (q) pontjában felsorolt ügyekben a leadott szavazatok legalább háromnegyedese többségével, más ügyekben pedig a leadott szavazatok egyszerű többségével hozza meg. A tartózkodás a határozati javaslatot nem támogató szavazatnak minősül.

17.6. Egy részvény egy szavazatra jogosít. Az ideiglenes részvények után járó szavazati jogosultság arányos az ideiglenes részvény tulajdonosa által a részvényért a Társaság részére befizetett összeggel. Nem gyakorolhatja szavazati jogát a részvényes, amíg esedékes vagyoni hozzájárulását nem teljesítette.

17.7. Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizot tság tagjai, a Társaság könyvvizsgálója a Közgyűlésen tanácskozási joggal vesznek részt. Indítványtétel joguk van és bármely napirendhez hozzászólhatnak.

17.8. A Közgyűlésről jelenléti ívet kell készíteni, és jegyzőkönyvet kell vezetni a társasági törvény rendelkezéseivel összhangban.

17.9. A részvényesek szükség esetén határozhatnak a közgyűlés felfüggesztéséről. Ha a Közgyűlést felfüggesztik, azt harminc napon belül folytatni kell (folytatólagos közgyűlés) és a folytatólagos közgyűlés időpontját a felfüggesztéssel egyidejűleg ki kell tűzni. Ebben az esetben a Közgyűlés összehívására és a Közgyűlés tisztségviselőinek megválasztására vonatkozó szabályokat nem kell alkalmazni.

A Közgyűlést csak egy alkalommal lehet felfüggeszteni.

17.10. Abban az esetben, ha a Közgyűlés a részvény tőzsdei kivételére vonatkozó döntést kíván hozni, a részvény kivételét eredményező döntést csak abban az esetben hozhat, ha bármely befektető(k) előzetesen kötelezettséget vállal(nak) arra, hogy a kivételhez kapcsolódó vétel ajánlatot tesz(nek) a BÉT Bevezetési és Forgalmában-tartási Szabályzatában foglaltak szerint.

18. A Közgyűlés elnöke

18.1. A Közgyűlés elnöke a Felügyelő Bizot tság elnöke, akadályoztatása esetén a Közgyűlés elnökét a részvényesek maguk, vagy az Igazgatóság, vagy a Felügyelő Bizot tság tagjai közül egyszerű szót öbbséggel választják. Ugyanez az eljárás irányadó a szavazatszám lálók és

a jegyzőkönyv hitelesítői választására is, azzal, hogy a közgyűlési jegyzőkönyv hitelesítője csak részvényes, illetve annak meghatalmazottja lehet.

18.2. A Közgyűlés elnöke ellenőrzi a részvényesek megjelent képviselőinek meghatalmazását, kijelöli a jegyzőkönyv vezetőjét, a jelenléti ív alapján megállapítja az ülés határozatképességét, illetve határozatképtelenség esetén az ülést a közgyűlési hirdetményben megjelölt időpontra elnapolja, a meghívóban megjelölt tárgysorrendben vezeti a tanácskozást, javaslatot tesz a Közgyűlésnek a szavazatszám aló bizottság és a jegyzőkönyv hitelesítő részvényesek személyére, szükség esetén mindenkire kiterjedő általános jelleggel korlátozhatja az egyes és az ismételt felszólalások időtartamát, elrendeli a szavazást, ismerteti az eredményt és kimondja a Közgyűlés határozatát, szünetet rendel el, gondoskodik a társasági törvény előírásainak megfelelő közgyűlési jegyzőkönyv és jelenléti ív elkészítéséről, berekeszti a Közgyűlést, ha az összes napirendre tűzött témában határozat született.

IGAZGATÓSÁG

19. Az Igazgatóság szervezete

19.1. Az Igazgatóság tagjainak száma 3-7 (három-hét) fő. Az Igazgatóság elnökét és tagjait a Közgyűlés választja meg határozott, de legfeljebb öt (5) éves időtartamra. Az Igazgatóság tagjai a tisztségükből bármikor, indoklás nélkül visszahívhatók és megbízásuk lejártát után újra választhatók. Az egyes Igazgatósági tagok megbízásának időtartama a megválasztásukról szóló közgyűlési határozatban meghatározott időpontig tart.

19.2. Az Igazgatóság tagja (nyilvánosan működő részvénytársaság kivételével) nem szerezhet társasági részesedést és nem lehet vezető tisztségviselő, felügyelő bizottsági tag olyan jogi személyben, amely főtevékenységként ugyanolyan gazdasági tevékenységet folytat, mint a Társaság, kivéve, ha a közgyűlés ehhez hozzájárul.

Ha a vezető tisztségviselő új vezető tisztségviselő vagy felügyelő bizottsági megbízást fogad el, a tisztség elfogadásától számított 15 napon belül köteles e tényről értesíteni azokat a társaságokat, ahol már vezető tisztségviselő vagy felügyelő bizottsági tag.

A vezető tisztségviselő, valamint hozzátartozójuk – a mindennapi élet szokásos ügyletei kivételével – nem köthet saját nevében vagy saját javára a Társaság tevékenységi körébe tartozó szerződéseket, kivéve, ha a közgyűlés ehhez hozzájárul.

19.3. Az Igazgatóság tagjait a 2007. évi CLII. tv. alapján vagyonyilatkozati kötelezettség terheli.

20. Az Igazgatóság működése

20.1. Az Igazgatóság ülése akkor határozatképes, ha az Igazgatósági tagok többsége jelen van. Az Igazgatóság Ügyrendjének tartalmaznia kell, hogy az Igazgatóság döntéséhez szükséges dokumentumokat az Igazgatóság minden egyes tagjának öt (5) munkanappal az Igazgatóság ülése előtt meg kell küldeni, kivéve, ha az Igazgatóság adott tagjával másként állapodnak meg.

20.2. Az Igazgatóság ülését az Igazgatóság elnöke vagy bármely két tagja hívhatja össze. Az erre vonatkozó felhívást az ülés napirendjével együtt nyolc (8) nappal az ülés időpontját megelőzően kell az érintettekhez eljuttatni, hacsak az Igazgatóság Ügyrendje másképp nem rendelkezik. Az Igazgatóság az Igazgatóság elnökének vagy bármely két tagjának kezdeményezésére jogosult írásban, ülés tartása nélkül, - levél, telefax vagy e-mail útján - is határozatot hozni. A javaslatot az Igazgatóság elnöke írásban küldi meg az Igazgatóság tagjainak. A javaslat akkor tekinthető elfogadottnak, ha annak kézhezvételétől számított 8 napon belül az Igazgatósági tagok többsége írásban közli az elnökkel, hogy a javaslattal változtatás nélkül

Törölt: 19.2. Az Igazgatóság saját tagjai közül egyszerű többséggel választja meg elnökét.

Törölt: 3

Törölt: Az Igazgatóság tagjai (a nyilvánosan működő részvénytársaságban történő részvényszerzésen kívül) részesedést szerezhetnek a Társasággal azonos tevékenységet folytató, de a Társaságnak üzleti konkurenciát nem jelentő más gazdálkodó szervezetben, illetve az ilyen gazdálkodó szervezetben betölthetnek vezető tisztséget. A tisztségviselők az ilyen gazdálkodó szervezetben történő részesedésről vagy vezető tisztségvállalásáról az Igazgatóság elnökétől írásban haladéktalanul kötelesek tájékoztatni.

Törölt: 1

Törölt: 4

kül egyet ért. Igazgatósági ülést negyedévente legalább egyszer kell tartani, amelyre a Felügyelő Bizottság elnökét és a könyvvizsgálót meg lehet hívni.

Az Igazgatóság – az elnök vagy legalább két tag kezdeményezésére - az üléseit telekommunikációs úton (telefonkonferencia vagy virtuális konferencia) is megtarthatja. Az ilyen ülés technikai feltételeit a Társaság köteles biztosítani oly módon, hogy az elektronikus kapcsolatot valamennyi igazgató részére az ülés teljes időtartama alatt elérhető legyen. A telekommunikációs ülésre – összehívása, határozatképeség, jegyzőkönyv, szavazás, stb. - a személyes jelenléti ülés szabályait kell alkalmazni.

20.3. Az Igazgatóság elnöke összehívja, elkészíti és vezeti az Igazgatóság ülését, kijelöli az Igazgatósági ülésről készítendő jegyzőkönyv vezetőjét, elrendeli a szavazást és megállapítja annak eredményét és ellátja az Ügyrendben foglalt egyéb feladatokat.

20.4. Az Igazgatóság ülésein az Igazgatóság határozatait egyszerű szótöbbséggel hozza. A határozati javaslat elleni tiltakozásra kifejezetten utalni kell. Amennyiben az Igazgatóság tagja személyesen vagy egy vállalkozáson vagy befektetésen keresztül, közvetve vagy közvetlenül érdekelt vagy feltehetően elfoglalt egy ügyvel kapcsolatban, az a tag az adott ügyvel kapcsolatban nem szavazhat. Ezt a szabályt nem lehet alkalmazni, ha az Igazgatóságnak törvény által előírt kérdésben kell határozatot hozni. Az Igazgatósági tag az adott ügyvel kapcsolatos érintettségét vagy elfoglaltságát a határozat meghozatala előtt köteles bejelenteni az Igazgatóságnak.

Bármely tag kérésére szószertit jegyzőkönyvet is kell készíteni. A jegyzőkönyvet az igazgatósági ülés elnöke, valamint a jegyzőkönyv vezetője írja alá. Az igazgatósági ülés jegyzőkönyvét az összes igazgatósági tagnak és a felügyelő bizottság elnökének - függetlenül attól, hogy az ülésen részt vett-e - meg kell küldeni az ülést követő 8 napon belül.

Az Igazgatóság ülésén felvett jegyzőkönyv tartalmazza:

- (a) az ülés helyét, idejét és azt, hogy összehívása szabályszerű volt-e;
- (b) a résztvevők nevét;
- (c) a hozzászólások lényegét és az egyes napirendi pontokról hozott határozatokat;
- (d) a határozatok elleni esetleges tiltakozásokat.

Az Igazgatóság a szervezeti és működési rendjét (Ügyrendjét) egyebekben maga állapítja meg.

21. Az Igazgatóság hatásköre és feladatai

21.1. Az Igazgatóság a Társaság ügyvezető szerve. Az Igazgatóság

- (a) képviseli a Társaságot harmadik személyekkel szemben, bíróságok és hatóságok előtt; az ügyek meghatározott csoportjára képviselői és cégjegyzési jogot adhat a társaság munkavállalói részére;
- (b) kialakítja és irányítja a Társaság munkaszervezetét, ennek megfélemlően megállapítja a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzatát;
- (c) irányítja a Társaság gazdálkodását, meghatározza a Társaság üzleti és stratégiai tervét;
- (d) gondoskodik a Társaság mérlegének és vagyonkimutatásának elkészítéséről, javaslatot tesz a nyereség felosztására;
- (e) gondoskodik a Társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről;
- (f) a Társaság mérlegét közzéteszi és a cégbíróságnak betérjeszti;
- (g) évente legalább egyszer jelentést készít a Közgyűlés, legalább három havonként pedig a Felügyelő Bizottság részére a Társaság ügyvezetéséről, vagyoni helyzetéről és üzleti politikájáról;
- (h) döntés a Társaság normál üzleti tevékenysége keretében minden olyan, fennálló ügylet bez nem kapcsolódó, új jogviszonyt keletkeztető szerződés megkötéséről, amely ál

tal a Társaság a tevékenységi körébe tartozó kereskedelmi ügyletek esetében 2 milliárd Ft-ot elérő vagy meghaladó, egyéb ügyletek esetében 2 milliárd Ft-ot elérő vagy meghaladó, de 4 milliárd Ft-ot el nem érő mértékben vállal bármilyen kötelezettséget, ideértve a következőket is: akkreditív nyitás, garanciavállalás, jótállás, kezesség vagy hasonló kötelezettség vállalás, kötelezettként zálogjog alapítás, bankgarancia, kezesség, tartozásátvállalás, stb.;

Törölt: zálogjog

- (i) döntés – a 13. (o) pont alapján a közgyűlési hatáskörbe tartozó ügyek kivételével – a Társaság normál üzleti tevékenysége keretében a 2 milliárd Ft-ot elérő vagy meghaladó, de 4 milliárdot el nem érő hosszúlejáratú hitel vagy hosszúlejáratú kölcsön, rövidlejáratú hitel vagy rövidlejáratú kölcsön felvételének engedélyezése tárgyában, illetve bármilyen 2 milliárd forintot elérő vagy meghaladó, de 4 milliárdot el nem érő hiteljogi viszony létesítésével összefüggésben;
- (j) dönt a Társaság normál üzleti tevékenysége keretében a 2 milliárd Ft-ot elérő vagy meghaladó, de 4 milliárd Ft-ot el nem érő egyedi értékű beruházásról, eszközvásárlásról, eszközadásról, vagy lízingügylet megkötéséről vagy bármely ilyen típusú ügyletről;
- (k) a Felügyelő Bizottság előzetes jóváhagyása mellett elfogadja a Társaság közbenső mérlegét, amennyiben a közbenső mérleg saját részvény megszerzése és/vagy osztalékfelvételének elhatározása, vagy az alaptőkének az alaptőkén felüli vagy on terhére történő felemelése miatt szükséges, (amennyiben a Közgyűlés saját részvény megszerzését határozza el, vagy az Alapszabály az igazgatóságot felhatalmazza osztalék-előleg fizetésének elhatározására).
- (l) dönt a saját részvények megszerzéséről abban az esetben, ha a saját részvény megszerzésére a Társaságot fenyegető, súlyos károsodás elkerülése érdekében van szükség; az ilyen részvényszerzés esetén az Igazgatóság a soron következő közgyűlésen köteles tájékoztatást adni a saját részvények megszerzésének indokáról, a megszerzett részvények számáról, össznév értékéről, valamint a részvényeknek a társaság alaptőkéjéhez viszonyított arányáról és a kifizetett ellenértékről;
- (m) végrehajtja a Közgyűlésnek a saját részvény megszerzésére szóló határozatát
- (n) kezdeményezi a Társaság részvényeinek tőzsdei bevezetését;
- (o) dönt a Társaság telephelyéről, fióktelepéről, valamint – a főtevékenységet kivéve – a tevékenységi körökről és ezzel összefüggésben az Alapszabály módosításáról;
- (p) javaslatot tesz az Audit Bizottságnak a könyvvizsgáló szervezetre, illetve a könyvvizsgáló személyére,
- (q) meghatározza a Társaság alkalmazottai cégjegyzési jogosultságát az Alapszabály 27. pontjával összhangban;
- (r) jogosult a Társaság részvényesei nevében a Társaság valamennyi részvényére vonatkozóan tett vételi ajánlat átvételére, véleményezésére és arra vonatkozóan a részvényesek számára javaslatot tenni, hogy az ajánlat méltányos és elfogadható-e, illetve a Társaság legjobb érdekeit szolgálja-e. Az Igazgatóság véleményét jogosult nyilvánosságra hozni;
- (s) dönt a Társaság számviteli politikájának megváltoztatásáról; kivéve, ha a változtatást a jogszabály döntési, illetve választási lehetőség nélkül kötelezően előírja, illetve kivéve a folyamatos könyvvizetés során szükségszerűen felmerülő változásokat;
- (t) dönt a Társaság hosszú távú stratégiáját befolyásoló együttműködési megállapodás megkötéséről;
- (u) dönt a Társaságban 5%-nál nagyobb részesedéssel rendelkező jogi személy részvényes vagy annak irányítása alatt álló társaság és a Társaság között kötendő ügyletekről;
- (v) dönt szerződéskötésről a Társaság és a Társaság igazgatósági tagjai vagy cégjegyzésre jogosult vezetői és azok közeli hozzátartozói, valamint olyan társaságok között, amelyekből az Igazgatósági tag, a cégjegyzésre jogosult vezető vagy annak közeli hozzátartozója adózás vagy társadalombiztosítás alá eső jövedelemben részesült vagy

azoknak vezető tisztségviselője vagy tulajdonosa volt az elmúlt két évben. Az Igazgatóság érintett tagjának a szerződéskötés vagy az arra irányuló cselekmény tudomására jutását követően haladéktalanul tájékoztatnia kell az Igazgatóságot az ügyben való érintettségéről;

- (w) dönt olyan versenykorlátozási szerződésekről, amelyekben a felek arról állapodnak meg, hogy a szerződés tartama alatt egyik fél sem hoz létre üzleti kapcsolatot egy adott területen olyan társaságokkal vagy személyekkel, amelyek közvetlen konkurenciát jelentenek a Társaságnak;
- (x) dönt kizárólagos képviseleti, ügynöki és/vagy disztribúciós szerződésekről, azzal, hogy rendkívüli esetben az Igazgatóság elnöke jogosult e szerződések megkötése tárgyában dönteni;
- (y) a Munka Törvénykönyve 207. § (5) bekezdésben foglalt felhatalmazás alapján dönt az Mt. 208. § (1) bekezdése szerinti munkáltató vezetője (első számú vezető) és helyettese (helyettes) részére történő teljesítménykövetelményről és az ahhoz kapcsolódó juttatásokról (teljesítménybér vagy más juttatás);
- (z) a vezérigazgató felett – ha a Társasággal munkaviszonyban áll – az Igazgatóság gyakorolja a Közgyszerzés kizárólagos hatáskörébe tartozó alapvető munkáltatói jogok kivételével az egyéb munkáltatói jogokat (így különösen szabadság kiadása, kiküldetés engedélyezése);

(aa) dönt a 400 millió Ft el nem érő saját részvény elidegenítéséről a közgyűlés felhatalmazása alapján;

(bb) minden olyan, a fenti hatásköri szabályok alá nem tartozó, egyedi jogügyletben – kivéve a Társaság tevékenységi körébe tartozó kereskedelmi ügyleteket - meghozott döntés, amelyhez kapcsolódó kötelezettségvállalás értéke a 2 milliárd forintot eléri vagy meghaladja, de a 4 milliárd forintot nem éri el;

(cc) döntés EU támogatási források igénybe vételével megvalósuló beruházásokhoz kapcsolódó pályázatokon történő részvétel jóváhagyásáról, amennyiben a Társaság által az igénybe venni tervezett támogatás mértéke a nettó 2 milliárdot eléri vagy meghaladja, de a 4 milliárd forintot nem éri el;

(dd) dönt a Társaság leányvállalatai esetében a legfőbb szerv ülésére szóló mandátum kiadásáról, illetve a legfőbb szerv által meghozott határozatról (Alapítói határozat) az alábbi kérdésekben:

- (1) a számviteli törvény szerinti éves beszámoló jóváhagyása;
- (2) osztalékelegfizesítésének elhatározása;
- (3) döntés pótbefizetés elrendeléséről és visszatérítéséről;
- (4) döntés a társaság üzletrészesének másokat megelőző megszerzésére irányuló jognak a társaság általi gyakorlásáról és e jog gyakorlására harmadik személy kijelöléséről;
- (5) az üzletrész kívülálló személyre történő átruházásánál a beleegyezés megadása;
- (6) eredménytelen árverés esetén döntés az üzletrészről;
- (7) üzletrész felosztásához való hozzájárulás és az üzletrész bevonásának elrendelése;
- (8) a tag kizárásának kezdeményezéséről való határozat;
- (9) olyan szerződés megkötésének jóváhagyása, amelyet a társaság saját tagjával, ügyvezetőjével, Felügyelő Bizottsági tagjával, választott társasági könyvvizsgálójával vagy azok közeli hozzátartozójával köt;
- (10) döntés - a leányvállalat tevékenységi körébe tartozó kereskedelmi ügyleteket kivéve - a leányvállalat normál üzleti tevékenysége keretében minden olyan, fennálló ügyletnek nem kapcsolódó, új jogviszonyt keletkeztető egyedi szerződés megkötéséről, amely által a leányvállalat 2 milliárd Ft-ot elérő vagy meghaladó, de a 4 milliárd Ft-ot el nem érő mértékben vállal bármilyen kötelezettsé-

Törölt: <#>dönt a Társaság leányvállalataiba, érdeklésébe delegálható vezető tisztségviselőkről (igazgatóság tagok, és vezérigazgató) és felügyelő bizottsági tagokról.

Törölt: s

get, ideértve a következőket is: akkreditív nyitás, garancia vállalás, jótállás, kezesség vagy hasonló kötelezettség vállalás, kötelezettként zálogjog alapítás, bankgarancia, kezesség, tartozásátvállalás, stb.;

- (11) döntés a leányvállalat normál üzleti tevékenysége keretében új jogviszonyt keletkeztető 2 milliárd Ft-ot elérő vagy meghaladó, de a 4 milliárd Ft-ot el nem érő összegű hosszúlejáratú hitel vagy hosszúlejáratú kölcsön, vagy új, egyedi hitel növekményt keletkeztető rövidlejáratú hitel vagy rövidlejáratú kölcsön felvételének engedélyezése tárgyában, illetve bármilyen új jogviszonyt keletkeztető 2 milliárd forintot elérő vagy meghaladó, de 4 milliárd Ft-ot el nem érő hiteljogviszony létesítésével összefüggésben;
- (12) döntés a leányvállalat normál üzleti tevékenysége keretében a 2 milliárd Ft-ot elérő vagy meghaladó, de a 4 milliárd Ft-ot el nem érő egyedi értékű beruházásról, eszközvásárlásról, eszközeladásról, vagy lízingügylet megkötéséről vagy bármely ilyen típusú ügyletről;
- (13) minden olyan, a fenti hatásköri szabályok alá nem tartozó, egyedi jogügyletben – kivéve a leányvállalat tevékenységi körébe tartozó kereskedelmi ügyleteket – meghozott döntés, amelyhez kapcsolódó kötelezettségvállalás értéke a 2 milliárd forintot eléri vagy meghaladja de a 4 milliárd forintot nem éri el;
- (14) döntés EU támogatási források igénybevétele el megvalósuló beruházásokhoz kapcsolódó pályázatokon történő részvétel jóváhagyásáról, amennyiben a leányvállalat által az igénybe venni tervezett támogatás mértéke a nettó 2 milliárd Ft-ot eléri vagy meghaladja, de a 4 milliárd forintot nem éri el;
- (15) az ügyvezető megválasztása;
- (16) a Felügyelő Bizottság tagjainak és a könyvvizsgálónak a megválasztása, vizsgálíválasztása, valamint díjazásuk megállapítása;
- (17) a Számviteli politika elfogadása;
- (18) az Üzleti és Stratégiai terv meghatározása;
- (19) a Felügyelő Bizottság ügyrendjének jóváhagyása;
- (20) a tagok, az ügyvezetők, a felügyelő bizottsági tagok, illetve a könyvvizsgáló elleni követelések érvényesítése;
- (21) a társaság beszámolójának, ügyvezetésének, gazdálkodásának könyvvizsgáló által történő megvizsgálásának elrendelése;
- (22) az elismert vállalatcsoport létrehozásának előkészítéséről és az uralmi szerződés tervezetének tartalmáról való döntés, az uralmi szerződés tervezetének jóváhagyása;
- (23) a társaság más társasággá való átalakulásának, más társasággal való egyesülésének vagy szétválásának az elhatározása;
- (24) az alapító okirat módosítása;
- (25) a törzstőke felemelésének és leszállításának elhatározása;
- (26) törzstőke-emelés esetén a tagok elsőbbségi jogának kizárása;
- (27) törzstőke-emelés során az elsőbbségi jog gyakorlására jogosultak kijelölése;
- (28) törzstőke felemelésekor, illetve az elsőbbségi jog gyakorlása esetén a törzsbetétek arányától való eltérés megállapítása;
- (29) törzstőke leszállításakor a törzsbetétek arányától való eltérés megállapítása;

(ee) jogosult dönteni mindazokban a kérdésekben, amelyek jogszabály vagy a Társaság Alapszabálya vagy a Közgyűlés határozata alapján nem tartoznak a Közgyűlés, illetve a Felügyelő Bizottság kizárólagos hatáskörébe.

Az „érték” megállapítása során a jogügyletben érintett könyvviteli, vagyonértékelés szerinti, illetve szerződéses vagy egyéb releváns érték közül mindig a magasabb, nettó értéket kell figyelembe venni. Határozott idejű jogügylet esetén a szerződés teljes időtartamára számítot

Törölt: dönt a Társaság leányvállalati esetében a legfőbb szerv ülésére szóló mandátum kiadásáról, illetve a legfőbb szerv által meghozott határozatokról (alapítói határozat) a 13. (z) pontban foglaltak figyelembevételével;

Törölt: meghatározza a Társaság leányvállalatai üzleti és stratégiai terveit;
 Törölt: dönt a 400 millió Ft el nem érő saját részvény elidegenítéséről;

Törölt: (d d)

Törölt: i

kötelezettség értékét kell figyelembe venni. Határozatlan idejű jogügylet esetén a jogügylet értéke, amennyiben a rendes felmondási idő egy év vagy az alatti, a kötelezettségvállalás egy év es értéke, amennyiben a felmondási idő az egy évet meghaladja a kötelezettségvállalás négy évre számított értéke. A kötelezettségvállalások értékébe az opcionális kötelezettségvállalások értékét is be kell számítani.

A legfőbb szerv kizárólagos hatáskörébe azokról a jogügyletekről szóló döntések tartoznak, amelyek az előírt értékhatárt önmagukban vagy az egy üzleti éven belüli összeszámlítás szabályát figyelembe véve elérik, illetve meghaladják.

Egy adott jogügylet módosításával, valamint megszüntetésével kapcsolatos döntés abban az esetben tartozik a jogügylet létesítéséről döntő szerv hatáskörébe, ha a módosítással vagy megszüntetéssel a társaság által vállalt többlet-kötelezettség értéke eléri a jogviszony létesítéséről döntő szerv hatáskörét megalapozó értékhatárt.

Normál üzleti tevékenységen kívüli tevékenység:

A Társaság Alapszabályban meghatározott tevékenységi köre ellátásához nem szükséges ingatlanokkal kapcsolatos valamint a Társaság Alapszabályában meghatározott tevékenységéhez nem kapcsolódó egyéb tevékenység.

Társaság tevékenységi körébe tartozó kereskedelmi ügylet:

Mindazok az ügyletek, amelyeket a Társaság az Alapszabály szerinti gazdasági tevékenysége üzletszerű folytatása érdekében, illetve ahhoz kapcsolódóan más piaci szereplőkkel – vevőivel, szállítóival és szolgáltatóival – köt.

21.2. Az érintett igazgatósági tag ilyen irányú kezdeményezésére az igazgatóság 8 napon belül köteles intézkedni a Társaság közgyűlésének összehívása iránt. Ezen kötelezettség elmulasztása esetén a közgyűlést a Felügyelő Bizottság hívhatja össze.

21.3. Az Igazgatóság bármely tagja jogosult a Társaság bármely alkalmazottjától felváltást kérni, amelyet az alkalmazottak kötelesek haladéktalanul megadni.

21.4. Az Igazgatóság tagja lemondását köteles az Igazgatóság elnökének vagy elnökhelyettesének és ezzel egyidejűleg, illetve a nevezett tisztviselők hiányában a Társaság többségi tulajdonosának megküldeni.

A lemondó nyilatkozat, mint a Társasággal kapcsolatos jognyilatkozat közlésére az elektronikus hírközlő eszközök útján történő közlésre vonatkozó szabályok az irányadók.

22. Vezérigazgató

22.1. A vezérigazgatót, aki egyben az Igazgatóság tagja – a Közgyűlés választja meg határozatlan időre.

A vezérigazgató felett az Igazgatóság gyakorolja a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozó alapvető munkáltatói jogok kivételével – figyelemmel a 13. (g) pontra – az egyéb munkáltatói jogokat (így különösen szabadság kiadása, kiküldetés engedélyezése).

22.2. A Vezérigazgató hatáskörébe tartozik a Társaság munkájának irányításával kapcsolatos minden olyan ügy és döntés, amely nem tartozik a közgyűlés vagy az Igazgatóság kizárólagos hatáskörébe, vagy amelyet a közgyűlés vagy az Igazgatóság nem vont saját hatáskörébe.

A Társaság vezérigazgatójának felhatalmazása az Mt. 208. § (2) hatálya alá tartozó munkavállalói számlára a teljesítménykövetelmények és az ahhoz kapcsolódó teljesítménybér vagy más juttatás meghatározására;

A Munka Törvénykönyve 207. § (5) bekezdésében foglalt felhatalmazás alapján a Társaság munkavállalói felett az alapvető munkáltatói jogokat a 13. (g) és 21.1 (y) pontban meghatározott kivétellel, a Vezérigazgató gyakorolja. Az egyéb munkáltatói jogokat (így különösen

Törölt: Egy adott jogviszony módosításával, valamint megszüntetésével kapcsolatos döntés abban az esetben tartozik a jogviszony létesítéséről döntő szerv hatáskörébe, ha a módosítással vagy megszüntetéssel a Társaság által vállalt többlet-kötelezettség értéke eléri a jogviszony létesítéséről döntő szerv hatáskörét megalapozó értékhatárt. ¶
21.2. Az Igazgatóság tagjai az ilyen természetű személyektől általában elvárható gondossággal kötelesek eljárni. Ügyvezetés tevékenységük során a társaságnak okozott kárt a polgári jogra a szerződésszegéssel okozott kárral való felelősségi szabályai szerint felelnek. ¶

Törölt: Nem terheli felelősség azt az igazgatósági tagot, aki ¶
(a) az Igazgatóság határozata vagy intézkedése elleni tiltakozását az Igazgatóság ülésén bejelentette; ¶
(b) az ülésen nem volt jelen és az ülés jegyzőkönyvének kézhezvételétől számított 10 napon belül a Felügyelő Bizottság elnökének írásban bejelentette tiltakozását; ¶
(c) az általa észlelt mulasztást olyan időben jelezte írásban az intézkedés megkezdését követően, hogy az még időben intézkedhetett.

Törölt: 3

Törölt: 4

Törölt: 5

Törölt: felett – ha a Társasággal munkaviszonyban áll

Törölt: ¶

Törölt: z

szabadság kiadása, kiküldetés engedélyezése, stb.) a Vezérigazgató a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzatának keretei között a Társaság más alkalmazottaira átruházhatja.

22.3. A Vezérigazgató dönt a Társaság leányvállalatai esetében a legfőbb szerv ülésére szóló mandátum kiadásáról, illetve a legfőbb szerv által meghozott határozatáról (Alapítói határozat) az alábbi kérdésekben:

- dönt a leányvállalat tevékenységi körébe tartozó kereskedelmi ügyleteket kivéve a leányvállalat normál üzleti tevékenysége keretében minden olyan, fennálló ügylet-
hez nem kapcsolódó, új jogviszonyt keletkeztető egyedi szerződés megkötéséről,
amely által a leányvállalat 1 milliárd forintot elérő vagy meghaladó, de 2 milliárd Ft-
ot el nem érő mértékben vállal bármilyen kötelezettséget, ideértve a következőket is:
akkreditív nyitás, garancia vállalás, jótállás, kezesség vagy hasonló kötelezettség
vállalás, kötelezettként zálogjog alapítás, bankgarancia, kezesség, tartozásátvállalás,
stb.;
- dönt a leányvállalat normál üzleti tevékenysége keretében új jogviszonyt keletkeztető 1 milliárd forintot elérő vagy meghaladó, de 2 milliárd Ft-ot el nem érő összegű
hosszúlejáratú hitel vagy hosszúlejáratú kölcsön, vagy új, egyedi hitelnyelvismernyt
keletkeztető rövidlejáratú hitel vagy rövidlejáratú kölcsön felvételének engedélyezése
tárgyában, illetve bármilyen új jogviszonyt keletkeztető 1 milliárd forintot elérő
vagy meghaladó, de 2 milliárd Ft-ot el nem érő hiteljogviszony létesítésével összefüggésben,
továbbá 1 milliárd forintot elérő vagy meghaladó de 2 milliárd Ft-ot el nem érő értékhatártól döntés a leányvállalat hosszúlejáratú hitel vagy hosszúlejáratú
kölcsön, rövidlejáratú hitel vagy rövidlejáratú kölcsön felvételének engedélyezésére
tárgyában, illetve bármilyen hiteljogviszony létesítésével összefüggésben;
- dönt a leányvállalat normál üzleti tevékenysége keretében a 1 milliárd forintot elérő
vagy meghaladó, de 2 milliárd Ft-ot el nem érő egyedi értékű beruházásról, eszköz-
vásárlásról, eszközadásról, vagy lízingügylet megkötéséről vagy bármely ilyen tí-
pusú ügyletről;
- hozzájárulás a leányvállalat normál üzleti tevékenységén kívül eső olyan szerződés
megkötéséhez, amely 400 millió Ft-ot el nem érő értékben bármely jog, ingatlan
vagy eszköz elidegenítését, más társaságba való befektetését, megterhelését,
használati, hasznosítási, birtoklási vagy rendelkezési jogának harmadik személyre
ruházását eredményezi;
- dönt az ügyvezető visszahívásáról, díjazásának megállapításáról, és gyakorolja az
ügyvezető felett teljes körűen a munkáltatói jogokat, ha az ügyvezető a leányvállalattal
munkaviszonyban áll; azaz gyakorolja az alapvető munkáltatói jogokat (munkaviszony létesítése,
megszüntetése, munkaszerződés módosítása, javadalmasítás, végkielégítés megállapítása,
beleértve a teljesítménykövetelmény és az ahhoz kapcsolódó juttatások (teljesítménybér vagy más juttatás)
meghatározását is; valamint gyakorolja az egyéb, nem alapvető munkáltatói jogokat (pl. szabadság kiadása,
kiküldetés engedélyezése);
- minden olyan, a fenti hatásköri szabályok alá nem tartozó, egyedi jogügyletben – kivéve a leányvállalat tevékenységi körébe tartozó kereskedelmi ügyleteket - meghozott döntés, amelyhez kapcsolódó kötelezettségvállalás értéke az 1 milliárd forintot eléri vagy meghaladja de a 2 milliárd forintot nem éri el;
- döntés EU támogatási források igénybevételeivel megvalósuló beruházásokhoz kapcsolódó pályázatokon történő részvétel jóváhagyásáról, amennyiben a leányvállalat által az igénybe venni tervezett támogatás mértéke a nettó 1 milliárdot eléri vagy meghaladja, de a 2 milliárd forintot nem éri el;

Az „érték” megállapítása során a jogügyletben érintett könyvviteli, vagyonértékelés szerinti, illetve szerződéses vagy egyéb releváns érték közül mindig a magasabb, nettó értéket kell figyelembe venni. Határozott idejű jogügylet esetén a szerződés teljes időtartamára számított kötelezettség értékét kell figyelembe venni. Határozatlan idejű jogügylet esetén a jogügylet

értéke, amennyiben a rendes felmondási idő egy év vagy az alatti, a kötelezettség állalás egy év es értéke, amennyiben a felmondási idő az egy évet meghaladja a kötelezettség állalás négy évre számított értéke. A kötelezettség állalások értékébe az opcionális kötelezettség állalások értékét is be kell számítani.

A legfőbb szerv kizárólagos hatáskörébe azokról a jogügyletekről szóló döntések tartoznak, amelyek az előírt értékhatárt önmagukban vagy az egy üzleti éven belül összeszámítás szabályát figyelembe véve elérik, illetve meghaladják.

Egy adott jogügylet módosításával, valamint megszüntetésével kapcsolatos döntés abban az esetben tartozik a jogügylet létesítéséről döntő szerv hatáskörébe, ha a módosítással vagy megszüntetéssel a társaság által vállalt többlet-kötelezettség értéke eléri a jogviszony létesítéséről döntő szerv hatáskörét megalapozó értékhatárt.

Normál üzleti tevékenységen kívüli tevékenység:

A Társaság Alapszabályban meghatározott tevékenységi köre ellátásához nem szükséges ingatlanokkal kapcsolatos valamint a Társaság Alapszabályában meghatározott tevékenységéhez nem kapcsolódó egyéb tevékenység.

Társaság tevékenységi körébe tartozó kereskedelmi ügylet:

Mindazok az ügyletek, amelyeket a Társaság az Alapszabály szerinti gazdasági tevékenysége üzletszerű műtatása érdekében, illetve ahhoz kapcsolódóan más piaci szereplőkkel – vevőivel, szállítóival és szolgáltatóival – köt.

22.4. A Vezérigazgatót a 2007. évi CLII. tv. alapján vagyonnyilatkozat tétel kötelezettség terheli.

Törölt: 3

FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG ÉS AUDIT BIZOTTSÁG

23. A Felügyelő Bizottság tagjai

23.1. A Társaság ügyvezetésének ellenőrzését a közgyűlés által választott Felügyelő Bizottság végzi. A Felügyelő Bizottság fő feladata, hogy a közgyűlés részére az ügyvezetést a jogi személy érdekeinek megóvása céljából ellenőrizze.

23.2. A Társaság Felügyelő Bizottsága 3 (három) tagból áll. A Felügyelő Bizottság elnökét és tagjait a Társaság közgyűlése választja.

Törölt:

23.3. A Felügyelő Bizottság tagjainak megbízatása határozott időtartamra, de legfeljebb öt (5) évre szól. A Felügyelő Bizottság tagjai újraválasztathatók és bármikor, indoklás nélkül visszahívhatók. Időközi választással választott Felügyelő Bizottsági tag megbízatása a Felügyelő Bizottság tagjai megbízatásának lejártáig tart.

Törölt: 1

23.4. A Felügyelő Bizottság elnöke összehívja és vezeti a Felügyelő Bizottság üléseit, kijelöli a jegyzőkönyv vezetőjét, elrendeli a szavazást és megállapítja annak eredményét.

Törölt: 23.4. → A Felügyelő Bizottság tagjai maguk közül egyszeri szótöbbséggel elnököt választanak. 1

Törölt: 5

23.5. A Felügyelő Bizottság határozatképes, ha ülésén tagjainak kétharmada, de legalább három tag jelen van. A Felügyelő Bizottság határozatait egyszerű szótöbbséggel hozza. A Felügyelő Bizottság az elnök kezdeményezésére konferencia telefonos ülést tarthat, illetőleg a tagoknak előre megküldött előterjesztés és határozati javaslat alapján – ülésen kívüli írásbeli határozatot is hozhat. Konferencia telefonos ülés technikai feltételeit a Társaság biztosítja oly módon, hogy az elektronikus kapcsolat valamennyi tag és meghívott részére az ülés teljes időtartama alatt rendelkezésre álljon.

Törölt: 6

23.6. A Felügyelő Bizottság üléseit annak bármely tagja is összehívhatja az ok és a cél megjelölésével, ha ez irányú kérésüket az elnök nyolc (8) napon belül nem teljesíti.

Törölt: 7

23.7. A felügyelő bizottság tagja (nyilvánosan működő részvénytársaság kivételével) nem szerezhethet társasági részesedést és nem lehet vezető tisztségviselő, felügyelő bizottsági tag olyan jogi személyben, amely főtevékenységként ugyanolyan gazdasági tevékenységet folytat, mint a Társaság, kivéve, ha a közgyűlés ehhez hozzájárul.

Törölt: 8

Ha a felügyelő bizottsági tag új vezető tisztségviselői vagy felügyelő bizottsági megbízást fogad el, a tisztség elfogadásától számított 15 napon belül köteles e tényről értesíteni azokat a társaságokat, ahol már vezető tisztségviselő vagy felügyelő bizottsági tag.

A vezető tisztségviselő és a felügyelő bizottság tagja, valamint hozzátartozójuk – a mindennapi élet szokásos ügyletei kivételével – nem köthet saját nevében vagy saját javára a Társaság tevékenységi körébe tartozó szerződéseket, kivéve, ha a közgyűlés ehhez hozzájárul.

23.8. A Felügyelő Bizottság tagjait a 2007. évi CLII. tv. alapján vagyoni nyilatkozati kötelezettség terheli.

Törölt: Az Alapszabály 19.3 pontjának rendelkezései a Felügyelő Bizottság tagjaira is irányadóak azzal, hogy a bejelentést a Felügyelő Bizottsághoz kell megtenni. A bejelentésről a Felügyelő Bizottság elnöke az Igazgatói Szabvány elnökét a bejelentés másolatának megküldésével tájékoztatja.

Törölt: 9

24. A Felügyelő Bizottság hatásköre és feladatai

24.1. A Felügyelő Bizottság köteles:

- ellenőrizni a Társaság ügyvezetését;
- a közgyűlés részére az ügyvezetés által benyújtott előterjesztéseket – a létesítő okiratok elterjesztését nem érintve, a személyi kérdésekkel kapcsolatos előterjesztések kivételével – megvizsgálni és az ezekkel kapcsolatos álláspontját a Felügyelő Bizottság által hozott határozatokban ismertetni;
- összehívni a Közgyűlést, ha azt a Társaság érdeke megkívánja, különösen, ha tudomást szerez a törvénybe vagy a Társaság Alapszabályába, vagy közgyűlés határozatába ütköző intézkedésről vagy a Társaság érdekeit sértő tevékenységről, vagy mulasztásról;
- az Igazgatóság által előterjesztett kérdéseket megvizsgálni és azokban állást foglalni;
- megvitatni a könyvvizsgáló szervezetre, illetve a könyvvizsgáló személyére az Igazgatóság által az Audit Bizottságnak tett javaslatot. A könyvvizsgáló személyére az Audit Bizottság a Felügyelő Bizottság egyetértésével tesz javaslatot a Közgyűlésnek;
- előzetesen véleményezni az Mt. 208. §. (1) bekezdése, valamint az Mt. 208. § (2) bekezdése hatálya alá tartozó munkavállalók számára történő teljesítménykövetelményeket és az ahhoz kapcsolódó juttatásokat (teljesítménybér vagy más juttatás);
- ellátni a jogszabályokban és a Társaság Alapszabályában előírt egyéb feladatait.

Törölt: megvizsgálni az Igazgatóság minden, a Közgyűlés részére készített jelentését, valamint indítványát és jelentést tenni a vizsgálat eredményéről a közgyűlésnek.

Törölt: (d) megvizsgálni a Társaság ügyvezetését, ha azt a Társaság alapító kéjének 10 %-át képviselő részvényesek az ok és cél megjelölésével kéri;

Törölt: f

Törölt: g

Törölt: h

Törölt: i

Törölt: j

Törölt: k

Törölt: l

Törölt: m

24.2. A Felügyelő Bizottság jogosult a Társaság minden ügyében a Társaság Igazgatóságának tagjaitól és minden tisztségviselőjétől, valamint vezető állású munkavállalójától felvilágosítást és jelentést kérni, a Társaság minden üzleti könyvét, bankszámláját, iratait és dokumentumait megvizsgálni vagy szakértővel, a Társaság költségére, megvizsgálni. A Felügyelő Bizottság részéről kért felvilágosítást a kérés kézhezvételétől számított legfeljebb 8 napon belül, a Felügyelő Bizottság által kért formában, ennek hiányában valamennyi Felügyelő Bizottsági tag felé, írásban kell megadni.

24.3. A Felügyelő Bizottság ügyrendjét maga állapítja meg és jóváhagyásra a közgyűlés elé terjeszti.

24.4. A Felügyelő bizottság tagja lemondását köteles a felügyelő bizottság elnökének vagy elnökhelyettesének, az Igazgatóság elnökének, és ezzel egyidejűleg, illetve a nevezett tisztségviselő hiányában a Társaság többségi tulajdonosának megküldeni.

Törölt: t

A lemondó nyilatkozat, mint a Társasággal kapcsolatos jognyilatkozat közlésére az elektronikus hírközlő eszközök útján történő közlésre vonatkozó szabályok az irányadók.

24.5. Az Audit Bizottság

Törölt: 4

- (a) A Felügyelő Bizottság független tagjai közül a Közgyűlés 3 tagú Audit Bizottságot választ. Amennyiben a Felügyelő Bizottság három tagú és a törvény szerint valamennyi tagja függetlennek minősül, úgy a Felügyelő Bizottság tagjait a Közgyűlés automatikusan az Audit Bizottság tagjaivá választja. Amennyiben a Felügyelő Bizottság tagjai azonosak az Audit Bizottság tagjaival, úgy a felügyelő bizottság és az audit bizottság elnöke is azonos személy. Az audit bizottsági tagság megszűnésére a felügyelő bizottsági tagság megszűnésének szabályai az irányadók. Az audit bizottsági tagtagsága megszűnik akkor is, ha megszűnik a felügyelő bizottsági tagsága.
- (b) Az Audit Bizottság hatáskörébe tartozik
- a számviteli törvény szerinti beszámoló véleményezése;
 - a számviteli törvény szerinti beszámoló könyvvizsgálatának nyomon követése;
 - javaslat tétel a közgyűlés részére a Felügyelő Bizottság egyetértésével a könyvvizsgáló személyére és díjazására;
 - a könyvvizsgáló kiválasztásában való részvétel és a vele megkötendő szerződés előkészítése;
 - a könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények és összeférhetlenségi és függetlenségi előírások érvényre juttatásának figyelemmel kísérése; a könyvvizsgálóval való együttműködéssel kapcsolatos teendők ellátása, a könyvvizsgáló által a számviteli törvény szerinti beszámoló könyvvizsgálatán kívül a részvénytársaság részére nyújtott egyéb szolgáltatások figyelemmel kísérése, valamint – szükség esetén – az Igazgatóság számára intézkedések megtételére vonatkozó javaslat tétel;
 - a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése és javaslat tétel a szükséges intézkedések megtételére; valamint
 - az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság munkájának segítése a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében;
 - a belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszer hatékonyságának a figyelemmel kísérése.
- (c) Az Audit Bizottság – amennyiben nem automatikusan a felügyelő bizottsági tagokból áll – az ügyrendjét saját maga készíti el; amennyiben automatikusan a felügyelő bizottsági tagokból áll az audit bizottság, úgy az ügyrendje azonos a felügyelő bizottság ügyrendjével.

Törölt: Az Audit Bizottság tagjai saját maguk választják meg a bizottság elnökét.

KÖNYVVIZSGÁLÓ

25. A közgyűlés egy éves időtartamra a könyvvizsgálók nyilvántartásába bejegyzett könyvvizsgálót választ („állandó könyvvizsgáló”). A könyvvizsgálóval a megválasztását követően a Társaság ügyvezetése köt szerződést a polgári jog általános szabályai szerint. A könyvvizsgáló nem lehet a társaság alapítója, részvényese, Igazgatóságának, illetve Felügyelő Bizottságának tagja, vagy a felsoroltak hozzátartozója (Polgári Törvénykönyv 8:1.§. 2. pont), valamint a Társaság dolgozója, e minősége megszűnésétől számított három évig.

26. A könyvvizsgáló hatásköre és feladatai

26.1. A könyvvizsgáló köteles a közgyűlés elé terjesztett minden jelentést - különösen az éves mérleget és vagyonkimutatást - megvizsgálni abból a szempontból, hogy azok valós adatokat tartalmaznak-e, illetve megfelelnek-e a jogszabályok előírásainak és véleményét ismertetni. E nélkül a jelentésről érvényes határozat nem hozható.

26.2. Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság bármikor kérheti a könyvvizsgálót külön vizsgálat tartása és erről jelentés tételére.

26.3. Feladatának ellátása érdekében a könyvvizsgáló tájékozódhat a Társaság ügyeinek viteléről, evégből a Társaság dolgozóitól felvilágosításokat kérhet, megvizsgálhatja a Társaság pénztárát, értékpapír- és szerződésállományát, bankszámláját és egyéb okmányait, részt vesz a közgyűlésen, részt vehet a Felügyelő Bizottság ülésein.

26.4. A könyvvizsgáló köteles a Felügyelő Bizottságot tájékoztatni és a közgyűlés összehívását kérni, ha tudomása szerint a társaság vagyonának jelentős mértékű csökkenése várható és/vagy a Társaság valamely vezető tisztségviselőjének felelősségét megalapozó tényről szerez tudomást.

A TÁRSASÁG CÉGJEGYZÉSE

27. A Társaság cégjegyzésére jogosultak

- az Igazgatósági tag Vezérigazgató önállóan;
- két Igazgatósági tag együttesen;
- az Igazgatóság bármely tagja a Társaság nevében aláírásra meghatalmazott dolgozóval együttesen;
- két, az Igazgatóság által meghatározott ügyekre vonatkozóan feljogosított társasági alkalmazott együttesen.

28. A Társaság cégjegyzése akként történik, hogy a géppel vagy kézzel előírt, előnyomtatott cégnév alá a jegyzésre jogosult személy, illetve személyek, a hiteles cégaláírási nyilatkozat szerinti saját névaláírásukat csatolják.

A PÉNZÜGYI JELENTÉSEK JÓVÁHAGYÁSA ÉS A NYERESÉG FELOSZTÁSA

29. A társaság üzleti éve január 1-től december 31-ig tart.

30. Minden pénzügyi év végét követően a jogszabályban meghatározott időpontig a Társaságra vonatkozó pénzügyi jelentést (mérleget, eredmény-kimutatást) el kell készíteni a magyar és nemzetközi számviteli szabályok szerint. A Társaság továbbá elkészíti az értékpapír törvény által meghatározott jelentéseket, valamint azon tőzsde által előírt pénzügyi jelentéseket, amelyekre a Társaság részvényei bevezetésre kerültek.

31. Az alaptőke terhére a részvényeseknek osztalékot vagy kamatot megállapítani vagy fizetni nem szabad. A Társaság a tulajdonában lévő saját részvénye után nem fizet osztalékot.

32. Osztalékra azok jogosultak, akik az osztalékfizetésről döntő közgyűlési **határozatban meghatározott forduló napon** a Részvénykönyvben szerepelnek. A fel nem vett osztalék követelésére való jog az osztalék esedékességétől számított öt év elteltével évül el.

33. A részvényesnek joga van a közgyűlés által felosztani rendelt, mérleg szerinti nyereségnek a részvényeire jutó arányos részére (osztalék). Az osztalék fizetés kezdő napja és az osztalékot megállapító közgyűlés napja között legalább 10 munkanapnak kell eltelnie. A Társaság jogosult a részvényekre fizetendő osztalékból levonni azt az összeget, amelyet a részvényes a részvényére tekintettel köteles megfizetni. Osztalékfelvételre évközben akkor van lehetőség, ha a Közgyűlés által elfogadott közbenső mérleg alapján valószínűsíthető, hogy utóbb az éves osztalék kifizetésének nem lesz akadálya. A részvényes a jóhiszeműen felvett osztalék visszafizetésére nem kötelezhető, ez azonban nem vonatkozik a részvényesnek év közben fizetett osztalékfelvételre.

Törölt: az osztalékra jogosult és részvényeseket megillető részesedés meghatározásakor a saját részvényre eső osztalékot nem veszi figyelembe

Törölt: napján

34. A Társaság az osztalékot banki, postai átutalással vagy készpénzben fizeti ki. A Társaság a banki, postai átutalást a részvényes (közös képviselő) vagy az általa megjelölt személy(ek) részére teljesíti a részvényesnek a Részvénykönyvben feltüntetett címére vagy más, a részvényes által megjelölt címre vagy a részvényes által megjelölt bankszámlára. Az osztalék összegét a Társaság pénztáránál személyesen is át lehet venni, ha ilyen szándékról a részvényes az esedékességet megelőzően legalább 8 nappal írásban értesítette a Társaságot.

35. Az osztaléknak a részvényes által történő késedelmes felvétele miatt a Társaságot kamatfizetési kötelezettség nem terheli.

HIRDETMÉNYEK

36. A társaság a hirdetményeit - ha jogszabály azokat nem rendeli a Céglapban vagy más meghatározott lapban, illetve helyen közzétenni - a Társaság honlapján (www.raba.hu) és a BÉT hivatalos elektronikus honlapján teszi közzé.

ALKALMAZANDÓ JOG, FÓRUM

37. A jelen alapszabályra a hatályos magyar jog az irányadó. A jelen Alapszabályban nem szabályozott kérdésekben a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény, a tőkepiacról szóló 2001. évi CXV. törvény, az állami vagyronról szóló 2007. évi CVI. törvény, az egyes vagyoni jogokat illető kötelezettségekről szóló 2007. évi CLII. törvény, a köztulajdonban álló gazdasági társaságok takarékosabb működéséről szóló 2009. évi CXXII. törvény, a nemzeti vagyronról szóló 2011. évi CXCVI. törvény és a Társaságra irányadó egyéb jogszabályok rendelkezéseit kell alkalmazni. A jelen Alapszabályból eredő, a részvényesek között vagy a részvényesek és a Társaság között felmerülő valamennyi jogvitát a döntésére a Társaság és a részvényesek alávetik magukat a Magyar Kereskedelmi és Iparkamara mellett szervezett Állandó Választott-bíróság kizárólagos döntésének azzal, hogy a Választott-bíróság a saját Eljárási Szabályzata szerint jár el.

A TÁRSASÁG MEGSZŪNÉSE, VÉGELSZÁMOLÁS

38. A Társaság megszűnik, ha

- (a) a Közgyűlés elhatározza jogutód nélküli megszűnését;
- (b) a Társaság más társasággal egyesül, abba beolvad vagy más társasági formába átalakul;
- (c) a Cégbíróság megszűntnek nyilvánítja; vagy hivatalból elrendeli törlését;
- (d) a bíróság felszámolási eljárás során megszünteti.

39. Ha a Társaság felszámolási vagy végelszámolási eljárás során megszűnik, a részvényes a felszámolás vagy a végelszámolás eredményeként jelentkező felosztható vagyonrészvényeivel arányos hányadára jogosult.

A jelen Alapszabályt - a módosításokkal egységes szerkezetbe foglalva - a Társaság Közgyűlése 2016. április 15-én fogadta el a /2016. 04.15. számú határozatával.

Törölt: 2014

Ügyvédi tanúsítás és ellenjegyzés:

Alulírott dr. Magyarlaci Éva ügyvéd tanúsítom, hogy a jelen egységes szerkezetű Alapszabály szövege megfelel az alapszabály-módosítások hatályos tartalmának.

A RÁBA Járműipari Holding Nyrt. Alapszabálya

Az Alapszabály 2016. április 15-i módosításokkal érintett pontjai az elfogadandó módosítások szerint.

Török: 2014

Török: 1

Az egységes szerkezetű Alapszabály **függeléke** tartalmazza a Társaság tisztviselőinek felsorolását.

Győr, 2016. április 15.

Dr. Magyarlaki Éva
ügyvéd
65/11/91.

Függelék
a vezető tisztségviselőkről, a felügyelő és audit bizottság tagjairól,
valamint a könyvvizsgálóról

Tisztségviselő neve: **Megbízás kezdete:** **Megbízás vége:**

AZ IGAZGATÓSÁG TAGJAI:

1. Pintér István elnök	2013. 04. 13.	2018. 04. 13.
4. Alan Frederick Spencer	2014. 04. 18.	2019. 04. 18.
3. Dr. Hajdu Tibor Zoltán	2012. 06. 20.	2017. 06. 20.
4. <u>Dr. Rátky Miklós</u>	<u>2014. 11. 12.</u>	<u>2019. 11. 11.</u>
5. <u>Filótas István György</u>	<u>2015. 04. 17.</u>	<u>2020. 04. 16.</u>
6. <u>Dr. Harmath Zsolt</u>	<u>2015. 07. 02.</u>	<u>2020. 07. 02.</u>
7. <u>Wáberer György</u>	<u>2012. 06. 20.</u>	<u>2017. 06. 20.</u>

Törölt: 6

A FELÜGYELŐ ÉS AUDIT BIZOTTSÁG TAGJAI:

A közgyűlést követő naptól lemondott

2. <u>Somodi László</u>	<u>2015. 07. 02.</u>	<u>2017. 06. 20.</u>
3. <u>dr. Bartha Mónika</u>	<u>2015. 07. 02.</u>	<u>2017. 06. 20.</u>

Törölt: 1. Dr. Polacsek
ba+2012.06.20.+2017.06.20.

A KÖNYVVIZSGÁLÓ:

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft felelős könyvvizsgáló: Binder Szilvia könyvvizsgáló	2015. 04. 16.	2016. 04. 30.
--	---------------	---------------

Győr, 2016. április 15.

Dr. Magyarlaki Éva
ügyvéd



We engineer, you drive

Közyűlés 3. napirendi pont

Az Alapszabály módosítása és az Alapszabály módosításokkal egységes szerkezetbe foglalása

6/2016.04.15. sz. közgyűlési határozat(i javaslat)

A Közgyűlés az előterjesztésnek megfelelően elfogadja az Alapszabály módosításokat és felkéri a Társaság vezérigazgatóját, hogy gondoskodjon az Alapszabály egységes szerkezetbe foglalásáról és annak cégbíróság felé való benyújtásáról.



We engineer, you drive

Közgyűlés 4. napirendi pont

A Felügyelő Bizottság ügyrendje módosításának jóváhagyása



We engineer, you drive

Rába Járműipari Holding Nyrt.

A
**RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING
NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**Felügyelő Bizottságának
Ügyrendje**

(A módosításokkal egy séges szerkezetben)

2016. március 23.

Az **Ügyrendet** a társaság 2016. április 15-i közgyűlése a **/2016.04.15.** számú határozatával hagyta jóvá.



Web: www.raba.hu

1. A Felügyelő Bizottság jogállása

A Társaság ügyvezetésének ellenőrzését a Társaság érdekeinek megóvása céljából a közgyűlés által választott felügyelő bizottság (a továbbiakban: FB) végzi.

Az FB létrehozásának és működésének kereteit a RÁBA Nyrt. Alapszabálya rögzíti.

Az Alapszabálynak az FB-re vonatkozó rendelkezéseit az 1. sz. Melléklet tartalmazza.

2. Az FB tagjai

2.1. Az FB létszáma

Az FB három tagból áll. A Felügyelő Bizottság tagjait és elnökét a közgyűlés választja.

A Felügyelő Bizottság tagjainak egy harmadát az üzemi tanács jelölése alapján választja a Közgyűlés, amennyiben - az üzemi tanácsnak a Társaság ügyvezetésével kötött elterjedt megállapodása hiányában - a hatályos jogszabályok alapján dolgozói delegált jogosult részt venni a Társaság működésének ellenőrzésében.

A munkavállalói képviselőket a Felügyelő Bizottságba az Üzemi Tanács a Társaság munkavállalói közül jelöli, a Társaságnál működő szakszervezetek véleményének figyelembe vételével. Az Üzemi Tanács által jelölt személyeket a Társaság legfőbb szerve köteles a jelölést követő első ülésén a Felügyelő Bizottság tagjává választani, kivéve, ha a jelöltekkel szemben törvényben foglalt kizárók áll fenn. Ebben az esetben az Üzemi Tanácstól újabb jelölést kell kérni.

A Felügyelő Bizottságnak csak a munkavállalók által delegált tagjai állhatnak a Társasággal munkaviszonyban.

2.2. Az FB megbízatásának időtartama

Az FB tagjainak megbízatása a Közgyűlés által meghatározott időpontig, de maximum a megválasztástól számított 5 évig áll fenn.

A Felügyelő Bizottság tagjainak részleges cseréje vagy új tagokkal való kiegészítése esetén az új tagok megbízatása a felügyelő bizottsági tagok eredeti megbízatásának időpontjáig szól. A Felügyelő Bizottság tagjai – a munkavállalói küldöttek kivételével - bármikor visszahívhatók, megbízatásuk lejártá után újra megválaszthatók.

2.3. Az FB tagjainak jogállása, felelőssége

A Felügyelő Bizottság tagja az a személy lehet, aki:

- megfelel a hatályos jogszabályokban meghatározott feltételeknek,
- munkavállalói küldött esetén az Üzemi Tanács jelölte, és
- a megbízást a Társaság vezető tisztségviselője felé intézett írásos nyilatkozatával elfogadja.

A Felügyelőbizottság minden tagja névnyilvánítással használhatja a felügyelő bizottsági tag megjelölést.

A Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (Ptk.) szerint a Felügyelő Bizottsági tagok (beleértve a munkavállalói küldötteket is) az ellenőrzési kötelezettségük elmulasztásával vagy nem megfelelő teljesítésével a Társaságnak okozott károkért a Ptk. szerződésszegéssel okozott kárért való felelősség szabályai szerint felelnek a Társasággal szemben.

A felügyelő bizottsági jogviszonyra vonatkozó összeférhetetlenségi szabályokat a Ptk. tartalmazza.

A Felügyelő Bizottság tagja más gazdasági társaság felügyelő bizottságába történő megválasztásáról, továbbá más gazdasági társaságban vezető tisztségviselői megbízás elfogadásáról a Társaságot - az új megbízatása elfogadásától számított tizenöt napon belül - írásban tájékoztatni köteles.

Törölt: a Társaság közgyűlése által választott

Törölt: Az FB tagjai újra választhatók.

Törölt:



Wé szpúncos, vóu élvó

Az FB elnökét – akadályoztatása esetén – az elnök által kijelölt FB tag helyettesíti.

Törölt: Az FB tagjai saját maguk közül egyszerű többséggel választják meg az FB elnökét.

3. A Felügyelő Bizottsági tagság megszűnik:

- 3.1. – a megbízás időtartamának lejártával;
- 3.2. – visszahívással;
- 3.3. – lemondással;
- 3.4. – elhalálozással;
- 3.5. – a delegált tag (munkavállalói küldött) munkaviszonyának megszűnésével (ha van ilyen);
- 3.6. – a törvényben meghatározott kizáró vagy összeférhetlenségi ok bekövetkeztével;
- 3.7. – megszüntető feltételhez kötött megbízás esetén a feltétel bekövetkezésével
- 3.8. – az FB tag cselekvőképeségének a tevékenysége ellátásához szükséges körben történő korlátozásával
- 3.9. – külön törvényben meghatározott esetben.

Törölt: , a lemondás bejelentését követő 60. nap elteltével, vagy akkor, ha a közgyűlés a lemondott tag helyett ezt megelőzően új tagot választ.

Törölt: 7

Amennyiben valamelyik tag a felügyelő bizottsági feladatai ellátásában tartósan (előreláthatólag 3 hónapot meghaladó időtartamra) akadályoztatva van, az FB elnöke a soron következő közgyűlés napirendjére történő felvetelét indítványozza, vagy indokolt esetben rendkívüli közgyűlés összehívását kezdeményezi az Igazgatóság elnökénél új FB tag megválasztására. Az elnök akadályoztatása esetén ez a kötelezettség az FB további tagjait együtt terheli.

Az FB tagja tisztségéről bármikor lemondhat. Az FB tagja lemondását köteles az FB elnökének vagy helyettesének, az Igazgatóság elnökének, és ezzel egyidejűleg, illetve a nevezett tisztségviselők hiányában a Társaság többségi tulajdonos tagjának megküldeni.

Ha a Társaság működőképessége ezt megkívánja, a lemondás csak annak bejelentésétől számított 60. napon válik hatályossá, kivéve, ha a társaság legfőbb szerve az új FB tag megválasztásáról ezt megelőzően gondoskodott. A lemondás hatályossá válásáig az FB tagja a halaszthatatlan döntések meghozatalában, illetve az ilyen intézkedések megtételében köteles részt venni.

4. Az FB tagokat tevékenységükért díjazás illeti meg. A díjazásról a Közgyűlés dönt, a kifizetésről pedig havonta a Társaság vezérigazgatója intézkedik. A Felügyelő Bizottság tagja legfeljebb egy köztulajdonban álló gazdasági társaságnál betöltött felügyelő bizottsági tagság után részesülhet javadalmazásban.

5. Az FB tevékenysége

5.1. A Felügyelő Bizottság jogosult a Társaság minden ügyében a Társaság Igazgatóságának tagjaitól és minden tisztségviselőjétől, valamint vezető állású alkalmazottjától felvilágosítást és jelentést kérni, a Társaság minden üzleti könyveit, bankszámláját, iratait és dokumentumait megvizsgálni vagy szakértővel, a Társaság költségére, megvizsgáltatni.

5.2. Az Igazgatóság az FB Elnöke részére tájékoztatás céljából megküldi az Igazgatósági ülések napirendjét és jegyzőkönyvét, valamint az FB Elnöke kérésére az ülések írásos anyagát.

5.3. Az FB szükség szerint munkaanyagokat készít, készített és/vagy véleményez.

5.4. Az FB tagok részt vesznek az FB ülésein, véleményalkotási és indítványozási joguk van, és döntenek az FB hatáskörébe tartozó ügyekben.

5.5. Az FB tagjai testületileg vagy egyénileg az FB által kijelölt és jóváhagyott ügykörben járnak el. Amennyiben bármelyik FB tagnak az FB hatáskörébe tartozó ügy jut tudomására, azt a tag köteles a következő ülésen az FB tudomására hozni.



Wolfsburg, your drive

5.6. A Felügyelő Bizottságot az ellenőrzési feladatok körében megillető jogok

a) A Felügyelő Bizottság tagjai tanácskozási joggal részt vehetnek a Társaság közgyűlésén, annak napirendjére indítványt tehetnek.

b) A Felügyelő Bizottság feladatai ellátásához a Társaság belső ellenőrzési szervezetét igénybe veheti, a Társaság költségére szakértőt alkalmazhat.

c) A Felügyelő Bizottság a jogi személy irataiba, számviteli nyilvántartásaiba, könyveibe betekinthet, a vezető tisztségviselőktől és a jogi személy munkavállalóitól felvilágosítást kérhet, a jogi személy fizetési számláját, pénztárát, értékpapír- és áruállományát, valamint szerződéseit megvizsgálhatja és – ha szükséges, a Társaság költségére szakértő bevonásával - megvizsgálhatja. A Felügyelő Bizottság által kért felvilágosításra 8 napon belül írásba foglalt választ kell adni, amelyet a felvilágosítást kérő(k) által megjelölt címre és módon (postán, faxon vagy e-mail útján) meg kell küldeni.

d) kezdeményezheti a Társaság legfőbb szerve által hozott határozat bírósági felülvizsgálatát, amennyiben az a Ptk. vagy más jogszabály rendelkezéseibe, illetve az Alapszabályba ütközik.

e) a Felügyelő Bizottság kezdeményezheti a Társaság könyvvizsgálójának a testület ülésén történő meghallgatását.

6. Az FB feladatai, az FB elnökének feladatai és a FB tagjainak kötelezettségei

6.1. Az FB ellenőrzi a társaság ügyvezetését. A Felügyelő Bizottság köteles a közgyűlés részére az ügyvezetés által benyújtott előterjesztéseket – a létesítő okirat eltérő szabályait nem érintve, a személyi kérdésekkel kapcsolatos előterjesztések kivételével – megvizsgálni és az ezekkel kapcsolatos álláspontját a közgyűléssel a Felügyelő Bizottság által hozott határozatokban ismertetni.

6.2. A tárgyalt kérdésben, annak jellegétől függően az FB jelentést készít, állást foglal, vagy megállapítást tesz.

6.3. Az FB véleményét minden esetben az Igazgatóság tudomására hozza annak elnökén keresztül, illetve a törvényben meghatározott esetben a jelentéseit a közgyűlés részére készíti el.

6.4. Az FB köteles összehívni a közgyűlést, ha azt a Társaság érdeke megkívánja, különösen akkor, ha tudomást szerez a Társaság törvénybe vagy alapszabályba ütköző működéséről, vagy intézkedéséről, vagy a tulajdonosok érdekeit sértő tevékenységéről vagy mulasztásáról.

6.5. Az FB köteles megvizsgálni a Társaság ügyvezetésének tevékenységét, ha azt a Társaság alaptörvényének 10%-át képviselő részvényesek az ok és a cél megjelölésével kérik.

6.6. Az FB köteles ellátni a mindenkor hatályos jogszabályokban és a Társaság Alapszabályában előírt egyéb feladatokat.

6.7 A Felügyelő Bizottság elnöke:

- szervezi és irányítja a Felügyelő Bizottság tevékenységét. A testület által elfogadott munkatervnek megfelelően gondoskodik a bizottsági munka folytonosságáról, a Felügyelő Bizottság összehívásáról;

- gondoskodik a Társaság legfőbb szervével való kapcsolat tartásáról;

- vezeti a Felügyelő Bizottság üléseit, összefoglalja a vitát, elrendeli a szavazást, megállapítja a szavazás eredményét. Szavazategyenlőség esetén az indítvány elvetettnek minősül;

- a Felügyelő Bizottság képviseletében egy személyben ír alá;

- aláírásával hitelesíti a Felügyelő Bizottság üléséről készült jegyzőkönyvet;

Törölt: Az FB köteles megvizsgálni minden, a közgyűlés részére készített jelentést, előterjesztést, indítványt és a vizsgálata eredményéről köteles jelentést tenni a közgyűlés részére.



Wé szpínéer, vóu éríve

- a Felügyelő Bizottság nevében összehívja a Társaság legfőbb szervének ülését, ha erre a jogszabály részére felhatalmazást ad;
- ellátja mindazon egyéb feladatokat, amelyeket a hatályos jogszabályok a Felügyelő Bizottság elnökének hatáskörébe utalnak.

6.8. A Felügyelő Bizottság tagjainak kötelezettségei

A Felügyelő Bizottság tagjai az ilyen tisztséget betöltő személyektől elvárható fokozott gondossággal, a Társaság érdekeinek elsődlegessége alapján kötelesek eljárni.

A Felügyelő Bizottság tagjai személyesen kötelesek eljárni, képviselőnek nincs helye. A Felügyelő Bizottság tagját e minőségében a Társaság tagjai, illetve munkáltatója nem utasíthatja.

A Felügyelő Bizottság egyes ellenőrzési feladatokat elvégzésével bármely tagját megbízhhatja, illetve az ellenőrzést állandó jelleggel is megoszthatja tagjai között.

Az ellenőrzés megosztása nem érinti a Felügyelő Bizottság tag felelősségét, sem azt a jogát, hogy az ellenőrzést más, a Felügyelő Bizottság ellenőrzési feladatkörébe tartozó tevékenységre is kiterjessze.

A Felügyelő Bizottság tagjai a Társaság ügyeiről szerzett értesüléseiket üzleti titokként kötelesek kezelni, illetve megőrizni.

A Felügyelő Bizottságban résztvevő munkavállalói küldött – az üzleti titok körén kívül – tájékoztatni köteles a munkavállalókat a Felügyelő Bizottság tevékenységéről.

7. Az FB üléseinek összehívása, időrendje, helyszíne, és az ülés meghívottjai

7.1. Az FB negyedévenként egyszer rendes ülést köteles tartani. Az FB üléseit az FB elnöke hívja össze. Indokolt esetben rendkívüli FB ülést lehet összehívni. A rendkívüli ülés összehívását az FB elnöke vagy bármelyik FB tag kezdeményezheti.

A Felügyelő Bizottság ülését soron kívül (rendkívüli ülés) össze kell hívni, ha azt:

- a Felügyelő Bizottság két tagja,
- az Igazgatóság
- az állandó könyvvizsgáló

ok és cél megjelölésével kezdeményezi.

A Felügyelő Bizottság elnöke köteles a Felügyelő Bizottság rendkívüli ülését az indítvány tudomására jutásától számított 30 napon belüli időpontra összehívni. Amennyiben e kötelezettségének nem tesz eleget, úgy az ülés összehívására az indítványozó(k) jogosult(ak).

Ha a Felügyelő Bizottság tagjainak száma az Alapszabályban meghatározott létszám alá csökken, vagy nincs, aki az ülését összehívja, a Társaság ügyvezetése a Felügyelő Bizottság rendeltetés-szerű működésének helyreállítása érdekében köteles összehívni a Társaság legfőbb szervének ülését.

A Felügyelő Bizottság ülésének összehívásáról szóló meghívót és az egyes napirendi pontokhoz kapcsolódó írásbeli előterjesztéseket a Felügyelő Bizottság elnöke (akadályoztatása esetén az elnök által kijelölt felügyelő bizottsági tag/az elnökhelyettes) - a Társaság ezzel a feladattal megbízott szervezeti egysége/alkalmazottja útján - a tervezett ülésnap előtt legalább 5 munkanappal köteles e-mail-ben (ennek hiányában egyéb dokumentálható módon) megküldeni a tagoknak és a meghívottaknak. Sürgős döntéshozatalt igénylő esetben vagy egyéb különösen indokolt esetben a határidő lerövidíthető, illetve szóbeli előterjesztésre is sor kerülhet – a sürgősség, illetve a különös indok alátámasztása mellett.

A meghívónak kötelezően tartalmaznia kell a felügyelő bizottsági ülés helyét, időpontját, valamint a javasolt napirendjét.



Wie wir machen, was wir lieben

Ha rendkívüli felügyelő bizottsági ülés összehívására kerül sor, a meghívóban fel kell tüntetni a rendkívüli ülés kezdeményezőjét (kezdeményezőt), valamint a rendkívüli ülés összehívásának okát és célját.”

7.2. Az FB üléseinek helyszíne elsősorban a Társaság székhelye. Az FB tagjai konszenzusos döntése alapján esetenként a Társaság székhelyén kívül is lehet ülést tartani, ha azt valamilyen rendkívüli méltánylás érdemlő ok vagy körülmény indokolja.

7.3. Az ülésen való részvételre és az FB tagsággal kapcsolatban felmerült költségeket a törvényes keretek között a tagok részére a Társaság megtéríti.

7.4. A soron következő FB ülés időpontját lehetőleg az azt megelőző ülésen meg kell határozni. Az ülés összehívása és az ülés időpontja között legalább öt munkanapnak el kell telnie, kivéve, ha az FB tagjai egyhangúlag ennél rövidebb időközlel összehívott ülés megtartásához is hozzájárulnak.

7.5. A Felügyelő Bizottsági ülés meghívottjai

A Felügyelő Bizottság üléseire a Társaság vezérigazgatóját/ügyvezetőjét és az Igazgatóság elnökét minden esetben meg kell hívni.

A Felügyelő Bizottság elnöke az ülésre – tanácskozási joggal – meghívhatja a Társaság könyvvizsgálóját, belső ellenőrzési szervezetének vezetőjét/belső ellenőrt, munkavállalóját és egyéb külső résztvevőt, szakértőt. A meghívó szólhat a felügyelőbizottsági ülés egészére vagy csak egyes napirendi pontok megtárgyalására.

A Felügyelő Bizottság tagjai javaslatot tehetnek a meghívottak személyére, melyről a Felügyelőbizottság elnöke dönt.

Ha a Felügyelő Bizottság ülésének összehívását nem a Felügyelőbizottság elnöke vagy tagjai kezdeményezték, akkor az ülésre a kezdeményezőt vagy képviselőjét és az általa javasolt személyeket – tanácskozási joggal – meg kell hívni.

8. Az FB ülések rendje, konferencia telefonos ülés tartása és írásbeli határozathozatal

8.1. Az FB ülés akkor határozatképes, ha azon a tagok kétharmada, de legalább három tag jelen van. Az üléseket az FB elnöke vezeti.

A felügyelő bizottsági ülést levezető elnök a tanácskozás megkezdése előtt megállapítja az ülés határozatképességét. A felügyelő bizottsági ülés határozatképes, ha arra minden tagot kellő időben és előírt módon meghívtak, vagy ha az ülés megtartásához felügyelő bizottsági tagok kétharmada, de legalább három tag a napirend elfogadását megelőzően hozzájárult, és az ülésen a tagok kétharmada, de legalább három tag vagy személyesen, vagy jelen ügyrendben meghatározottak szerint elektronikus hírközlő eszköz közvetítésével történő részvételre jelen van. Ha a megjelentek száma a határozatképességi arányt nem éri el, úgy a meghívás 14 napon belül időpontra megismétlendő. A megismételt ülésre vonatkozó meghívás módja azonos az eredeti ülés meghívási módjával.

A határozatképesség megállapítása után a Felügyelő Bizottság tagjai a meghívóban előterjesztett, valamint az ülésen elhangzó javaslatok alapján egyszerű többséggel döntenek az ülés napirendjéről. A Felügyelő Bizottság egyszerű többséggel meghozott határozatával olyan kérdést is napirendre tűzhet, amely a meghívóban nem szerepelt.

A napirendi pontok elfogadását követően az elnök irányításával megkezdődik az egyes napirendi pontok megtárgyalása. A vitában minden felügyelő bizottsági tagnak – kérésére – szót kell adni. Törekedni kell arra, hogy az egyes napirendi pontok megtárgyalása szakszerű, tárgyyszerű legyen.

A kisebbségi véleménynek is – korlátozás nélkül – helyt kell adni és ezeknek az ülés jegyzőkönyvében is hitelesen tükröződni kell.



Wie wir machen, von daher

A meghívottak és szakértők a vitában az elnök kérésére fejtik ki véleményüket.

A hozzászólások lezárása után a Felügyelő Bizottság elnöke összefoglalja a vitát. Ha a vita alapján szükséges, módosítja, újrafogalmazza a határozati javaslatokat. A határozati javaslatnak egyértelműnek, szakszerűnek, világosnak és konkrétan kell lennie. Amennyiben a határozati javaslat valamely feladat végrehajtására vonatkozó rendelkezést tartalmaz, annak határidejét és a végrehajtásért felelős személyt is fel kell tüntetni.

A vita lezárása és a határozati javaslatok megfogalmazása után kerül sor a szavazásra, határozathozatalra.

8.2. Minden tagnak korlátlan hozzászólási és véleményalkotási joga van. Az FB munkájában a tagok személyesen kötelesek részt venni, képviselőnek nincs helye.

8.3. Az üléseken a döntéseket egyszerű szótöbbséggel hozzák.

A Felügyelő Bizottság a napirendi pontok kapcsán (kivéve az ügyrendi kérdéseket, illetve a tájékoztató jellegű napirendi pontokat) véleményét, jelentését hivatalos határozatba foglalja. A határozathozatal során a Felügyelő Bizottság tagjai és a jegyzőkönyv vezetői vannak jelen, de az elnök a meghívottak és szakértők jelenlétében is elrendelheti a határozathozatalt.

A Felügyelő Bizottság határozatait egyszerű szótöbbséggel, nyílt szavazással hozza (kivéve abban az esetben, ha a Felügyelő Bizottság egyszerű többséggel titkos szavazást rendel el). A szavazat lehet „igen”, „nem” vagy „tartózkodás”. Amennyiben az „igen” szavazatok száma nem haladja meg az egyéb szavazatok számát, szavazat-egyenlőség esetén a javaslat elutasítottnak kell tekinteni.

Az egyes napirendi pontokkal kapcsolatos határozati javaslatokat az elnök külön-külön bocsátja szavazásra és minden szavazás után megállapítja a szavazatok számát és ennek alapján a határozati javaslat elfogadását vagy elutasítását, továbbá a leadott szavazatok arányát.

Ha a Felügyelő Bizottságban a munkavállalói küldött véleménye a Felügyelő Bizottság többségi véleményétől eltér, a legfőbb szerv ülésén ezt a kisebbségi véleményt is ismertetni kell.

8.4. Az FB ülésein – bármely tag javaslatára – meghívottak is részt vehetnek tanácskozási joggal. A társaság könyvvizsgálója az FB ülésein jelen lehet.

8.5. Az FB az elnök kezdeményezésére konferencia telefonos ülést tarthat, illetőleg a tagoknak előre megküldött előterjesztés és határozati javaslat alapján – ülésen kívüli - írásbeli határozatot is hozhat. A konferencia telefonos ülés technikai feltételeit a Társaság biztosítja oly módon, hogy az elektronikus kapcsolat valamennyi tag és meghívott részére az ülés teljes időtartama alatt rendelkezésre álljon.

A telekommunikációs ülésre – összehívása, határozatképesség, jegyzőkönyv, szavazás stb. - a személyes jelenléti ülés szabályait kell alkalmazni.

Írásbeli határozathozatal esetén a határozati javaslatot és az arra vonatkozó írásos előterjesztést az FB valamennyi tagjának meg kell küldeni és a kézhezvételtől számított nyolc (8) napon belüli időpontra írásos határozat meghozatalára kell felszólítani az FB tagjait. A felszólításban meg kell határozni a határozat végső időpontját és a címet, vagy elektronikus levélcímet, vagy telefonszámot, ahová az írásos határozat elküldhető. A határozatra adott határidő az elnök által egyszerű, legfeljebb három nappal meghosszabbítható. Az ülés tartása nélkül hozott határozat akkor tekinthető elfogadottnak, ha azt az FB tagjainak többsége szavazatával támogatja.

A Felügyelő Bizottság tagjai jogosultak írásbeli egyeztetést kezdeményezni a határozattervezet egyes pontjainak tisztázása érdekében vagy a kérdés ülésen történő megtárgyalását kérni. A Felügyelő Bizottság elnöke e kezdeményezéseknek köteles eleget tenni.

Törölt: szavazategyenlőség esetén az elnök szavazata dönt



Właściciel, nasz driver

9. Az FB ülések jegyzőkönyve

9.1. Az FB tevékenységének alapvető dokumentuma az ülésekről készült jegyzőkönyv, amelynek vezetője a Társaság képviselőjében az adminisztrációs feladatok ellátásával megbízott személy.

A jegyzőkönyv tartalmazza:

- a Társaság cégnevét és székhelyét
- a felügyelő bizottsági
 - a megtárgyalt napirendi pontok felsorolását,
 - a jelenlévők felsorolását, amely történhet a jegyzőkönyvhöz csatolt jelenléti ív útján is,
 - a felügyelő bizottsági ülést vezető elnöknek, a jegyzőkönyv vezetőjének nevét.
 - a felügyelő bizottság ülésén elhangzott indítványokat,
 - a vita lényegét, az egyes felszólalásokat, állásfoglalásokat, véleményeket, illetve az esetleges különvéleményeket és egyéb lényeges körülményeket,
 - a határozatokat, az azokra leadott szavazatok és ellenszavazatok számát (a szavazástól esetleg tartózkodók számát is),
 - a felügyelőbizottsági tag esetleges tiltakozását valamely határozat ellen.

A határozatokat évente kezdődő sorszám, évszám, valamint a meghozatal hónapja és napja szerint kell nyilvántartani.

A meghozott határozatokról külön nyilvántartást kell vezetni a Határozatok Könyvében, melynek vezetéséről a Felügyelő Bizottság elnöke gondoskodik a Társaság útján.

A jegyzőkönyvet a jegyzőkönyvvezető és a Felügyelő Bizottság elnöke (távolléte esetén a levezető elnök) írja alá.

A jegyzőkönyv egy aláírt példányát a Társaság ezzel a feladattal megbízott szervezeti egység/alkalmazottja az ülést követő 10 napon belül köteles e-mailben megküldeni a Felügyelő Bizottság minden tagjának, az Igazgatóság tagjainak, a Vezérigazgatónak, és - ha a téma indokolja - a könyv vizsgáloknak.

A jegyzőkönyvek és mellékleteik irattározásáról, őrzéséről, a felügyelő bizottsági ülések előkészítéséről és technikai feltételeinek biztosításáról, valamint a Felügyelő Bizottság ülésein jegyzőkönyv vezetőről a Társaság gondoskodik.

A Társaság köteles a Felügyelő Bizottság által megtárgyalt előterjesztések egy aláírt példányát is megőrizni a jogszabályi rendelkezéseknek és a Társaság Iratkezelési Szabályzatának megfelelően.

Zárt felügyelőbizottsági ülés

A Felügyelő Bizottság – egyszerű szótöbbséggel hozott határozatával – zárt ülést rendelhet el, illetőleg egyes napirendi pontok zárt ülésen való megvitatásáról dönthet. Ennek akkor van helye, ha a Társaság stratégiai érdekei megkívánják, hogy a napirend témája, a vita és a határozat csak kellő időben kerüljön nyilvánosságra.

A zárt felügyelő bizottsági ülésen kizárólag a Felügyelő Bizottság tagjai, az előterjesztő, valamint azok vehetnek részt, akiknek részvételét a Felügyelő Bizottság egyszerű szótöbbséggel jóváhagyja. A zárt ülés jegyzőkönyvét a Felügyelő Bizottság egy tagja vezeti és e tag, valamint az ülést levezető elnök írja alá.

A Felügyelő Bizottság zárt üléséről külön jegyzőkönyv készül, melybe – a Felügyelő Bizottság tagjain kívül – kizárólag a Felügyelő Bizottság elnöke által meghatározott személyek tekinthetnek be.”

Törölt:

Törölt:

Törölt: ülés résztvevőit, időpontját, a napirendet, a napirend egyes pontjaival kapcsolatos határozatot, állásfoglalást, véleményét, illetve az esetleges különvéleményeket.



Wie zufrieden, wie drive

9.2. A jegyzőkönyv elkészültéért az elnök a felelős.

9.3. A jegyzőkönyvre a tagok a kézhezvételétől számított 8 napon belül tehetnek észrevételeket úgy, hogy az esetleges észrevételeket írásban kell megtenni.

10. A tagok kötelesek a munkájuk során szerzett – a Társasággal kapcsolatos – információkat bizalmasan kezelni és megakadályozni azok harmadik személy birtokába kerülését. Minden tag személyében felelős a titoktartásért.

11. Az FB működésének technikai és anyagi feltételeit a Társaság biztosítja a vezérigazgató által megbízott személy/ek/ felelőssége mellett, így:

11.1. Szétküldi az egyes ülésekre a meghívókat, megítérandó anyagokat.

11.2. Sokszorosítja a szükséges munkaanyagokat.

11.3. Szétküldi az ülések jegyzőkönyveit.

11.4. Vezeti az FB irattárát, lerakja és nyilvántartja mindazon anyagok egy példányát, amelyről az elnök így rendelkezik. Az ülések meghívóit, jegyzőkönyveit és a hozzájuk csatolt mellékleteket automatikusan le kell rakni.

11.5. Bármely FB tag kérésére betekintést biztosít az FB irattárába.

11.6. Finanszírozza az egyes kérdésekhez az FB által felkért külső szakértők tevékenységét.

12. Külső szakértő eseti igénybevétele

Amennyiben egy adott feladathoz az FB megítélése szerint külső szakértőt kell felkérni, akkor

12.1. Az FB mint testület felhatalmazása alapján a szakértővel a tárgyalásokat az elnök folytatja, illetve köti meg megállapodást. Ezen feladatot az FB esetenként bármely tagra átruházhatja.

12.2. Az elvégzendő munka tartalmának, határidejének és javadalmasításának megállapításához az FB többségi egyetértése szükséges.

13. Az FB és a könyvvizsgáló kapcsolata

13.1. Az FB a napirend megküldésével az ülésekről értesíti a könyvvizsgálót. A könyvvizsgáló az FB ülésein részt vehet.

13.2. Az ülések jegyzőkönyvét az FB szükség esetén a könyvvizsgáló részére tájékoztatásul megküldi.

13.3. Az ellenőrzési feladatok elvégzése során az FB és a könyvvizsgáló a szükséghez képest konzultál és az eredményesebb munka érdekében az adott üggyel kapcsolatos információit kicseréli. [Az FB kezdeményezheti a Társaság könyvvizsgálójának a testület ülésén történő meghallgatását.](#)

14. Az FB és a belső ellenőrzési szervezet kapcsolata

14.1. A Társaságnál működő belső ellenőrzési szervezet az FB irányítása alatt működik. Tevékenységét az elfogadott éves audit terv alapján végzi, melyet kiegészítenek az ad hoc jellegű vizsgálatok. A Társaságnál és leányvállalatainál működő ellenőrzési rendszer működtetését a Társaság vezérigazgatójának mindenkor hatályos utasítása szabályozza.

14.2. A belső ellenőrzést éves munkaterv alapján kell elvégezni. Az ellenőrzési munkaterv összeállításánál az FB által meghatározott elvárásokat be kell építeni. Az ellenőrzési munkaterv tartal-

Törölt: A jegyzőkönyvet az ülést követő 10 napon belül el kell készíteni, majd az FB tagoknak, az Igazgatóság elnökének és a vezérigazgatónak meg kell küldeni. ¶
9.4.



Wé szpínácz, vóu érvé

mazza az ellenőrzendő szervezetet, az ellenőrzés célját és témáját és az ellenőrzés típusát. Az ügyvezetés egyetértésével előterjesztett ellenőrzési munkatervet az FB hagyja jóvá.

14.3. Az éves munkaterv alapján, vagy esetileg elrendelt célvizsgálat alapján végzett ellenőrzésről az ellenőrzést végző szervezet köteles az FB-t tájékoztatni.

14.4. Az FB az Igazgatóság elnökének, illetve a Társaság vezérigazgatójának értesítése mellett az ellenőrzési szervezetet közvetlenül is jogosult ellenőrzési feladattal megbízni.

14.5. Az FB az ellenőrzést végző szervezetnek a 14.4 pontban írtak szerinti vizsgálatáról készített jelentését a soron következő vagy szükség esetén rendkívüli FB ülésen köteles megtárgyalni.

14.6. Az ellenőrzést végző szervezet képviselője szükség esetén az FB ülésein tanácskozási joggal vesz részt.

15. Az Igazgatóság és az FB kapcsolata

15.1. Az FB Elnöke részére az Igazgatóság tájékoztatásul előre megküldi az üléseinek napirendjét. Az FB Elnöke a napirend ismeretében megkérheti az Igazgatósági ülésre készített előterjesztéseket.

15.2. Az Igazgatóság az FB Elnöke részére megküldi az üléseinek jegyzőkönyvét, az FB pedig saját üléseinek jegyzőkönyvét az Igazgatóság Elnökének küldi meg.

15.3. Az FB Elnöke tanácskozási joggal részt vehet az Igazgatóság ülésein.

16. A határozatok végrehajtása, számonkérése

A Társaság a Felügyelő Bizottság határozatairól nyílvántartást vezet. A határozatok végrehajtása megszabott határidő elteltével a végrehajtásért felelős személy köteles a határozat végrehajtásáról írásban beszámolni a Felügyelő Bizottságnak.

Győr, 2016. március 23.

Az ügyrendet – a 2013. március 20-i ügyrend módosításaival egy sereg szerkezetben - a fenti tartalommal a Felügyelő Bizottság a 2016. március 23-i ülésén egyhangú határozatával állapította meg és azt jóváhagyásra a Társaság soron következő közgyűlése elé terjeszti.

RÁBA Nyrt. Felügyelő Bizottsága

Törölt: 3

Törölt: 20



Wife experience, your drive

1. sz. Melléklet a RÁBA Nyrt. Felügyelő Bizottságának ügyrendjéhez

A RÁBA Nyrt. Alapszabályának a Felügyelő Bizottságra vonatkozó rendelkezései

A 2016.04.15. számú közgyűlési határozattal elfogadott
hatályos Alapszabály kivonata

Törölt:

FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG ÉS AUDIT BIZOTTSÁG

**A JELEN 1. SZÁMÚ MELLÉKLET AZ ALAPSZABÁLY KÖZGYŰLÉSI ELFOGADÁSA UTÁN
AKTUALIZÁLANDÓ**



We engineer, you drive

Közgyűlés 4. napirendi pont

A Felügyelő Bizottság ügyrendje módosításának jóváhagyása

7/2016.04.15. sz. közgyűlési határozat(i javaslat):

A Közgyűlés az előterjesztésnek megfelelően jóváhagyja a Felügyelő Bizottság ügyrendjének módosítását.



We engineer, you drive

Közgyűlés 5. napirendi pont

Technológiafejlesztő és kapacitásbővítő beruházási program jóváhagyása



We engineer, you drive

Technológiafejlesztő és kapacitásbővítő beruházási program jóváhagyása



We engineer, you drive

Előzmények

Az Igazgatóság 2015-ben a menedzsment előterjesztése alapján áttekintette a 2015-2018. évek stratégiai tervét és jóváhagyta a mellső futómű termékkörökben egy versenyképességet javító, növekedést támogató és átfogó modernizációt célzó beruházási program kidolgozását.

A program kidolgozását követően az Igazgatóság a 2016.03.23-i ülésén hozott határozat alapján a **Közgyűlés elé terjeszti jóváhagyásra a Technológiafejlesztő és kapacitásbővítő beruházási programot.**

Az Alapszabály 13. (z) és (m) pontjai alapján a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik a Társaság leányvállalatai normál üzleti tevékenysége keretében a 4 milliárd Ft-ot elérő vagy meghaladó egyedi értékű beruházásról szóló döntés, illetve a Társaság által biztosíték nyújtásról szóló döntés.



We engineer, you drive

Történeti áttekintés

A KGST Közúti Járműprogram keretében 1968-tól Magyarország kapta meg az autóbusz gyártás lehetőségét, ennek következtében jelentős beruházások történtek a futómű gyártásban.

A Rábánál ezen beruházások jellemzően a mostani fő működési telephelyre koncentráálódtak, a szerszámgyártás, öntöde, kovácsolás, megmunkálás és futómű összeszerelés területeken.

A fenti program keretében a vállalat az 1970-es évek végén fejezte be a kovácsüzem telepítését

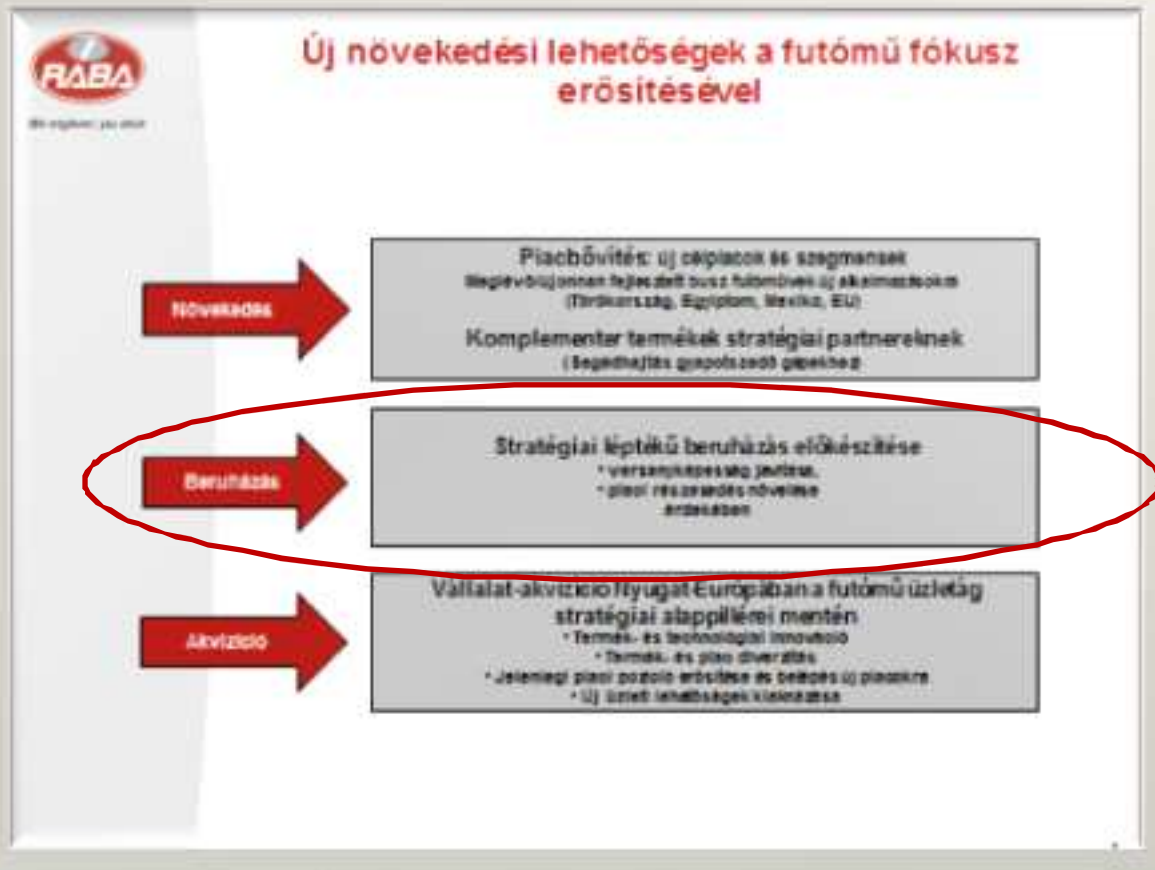
Fő technológiák (a futómű jellemző komponenseinek saját gyártására):

- Ellenűtő kalapács gyártósor (hengerlő+hajlító+kalapács+sorjázó-kalibráló prés, gázkemence-indukciós hevítés): mellső tengelytest
- Sajtók: tengelycsukló, kiegyenlítőmű felek, tányérkerék
- Meleg folyatók: tengelycsukló, kúpkerék



We engineer, you drive

Jelenlegi helyzet stratégiai kitekintése



- Az elmúlt időszak piaci mozgásainak következtében jelentős átrendeződés történt a komplett futómű kategóriában, amit a vállalat részben sikeresen kompenzált a mellső futómű főegységek szegmensben az európai piaci részesedés növelésével.
- A vállalat csoport a tervezettnél korábban érte el azt a stratégiai célt ami a nettó hitelállomány mértékét jelentősen az iparági átlag alá szorította (a 2015. évi záró érték az EBITDA 75,5 %-a) megteremtve ezzel egy elkerülhetetlen modernizációs program előrehozását.



We engineer, you drive

Beruházási program - kitekintés

Stratégiai megfontolások

A Rába Futómű Kft. elfogadott stratégiai tervének megfelelően hosszú távon az árbevétel mintegy 50%-át a kovácsolt, megmunkált futómű főegységek beszállításából tervezi. Ezen piac jellemző beszállítói köre - Rába versenytársai - a fejlődő országok (Brazília, Mexikó, India és Kína) erre szakosodott vállalatai. Az elmúlt évek erőforrás re-allokációs programjának eredményeképpen ebben a termékkörben ma a Rába Futómű Kft. fő célpiaca az európai haszongépjármű ipar és emellett fenntartotta jelenlétét az észak-amerikai piacon is.

A versenytársi összetetésben Európa vonatkozásában Rába erőssége az elhelyezkedés (földrajzi közelség), a szakmai tudás, ugyanakkor fokozódó versenyhátrány az elavult technológia és a folyamatosan emelkedő bérköltség.

Javasolt beruházási program végrehajtásával a mellső tengely gyártás technológia versenyhátránya megszüntethető, míg az automatizálásból adódó hatékonysággal a bérköltség hátrány hatása minimalizálható. A program keretében a kovácsolás mellett a megmunkálási képességünket is fejlesztjük.

A beruházások végrehajtását követően mind a tengelytest, mind a tengelycsukló kapacitás a jelenlegi nagyságrendileg 100.000 darabos kibocsájtási mennyiségről mintegy 50%-kal 150.000 darabra növekszik úgy, hogy emellett javul a hatékonyság, a minőség, a munkakörnyezet és az új technológia magasabb automatizáltsági foka csökkenti az emberi tényező befolyását.



We engineer, you drive

Javasolt beruházási program terjedelme

Infrastruktúra

- **Épület:**
 - Gyártási környezet kialakítása.
 - Megfelelő elszívás és hőmérséklet biztosítása.
- **Energetika:**
 - Gyártósor teljes energiaellátásának kiépítése
- **Terület előkészítés**
 - Helyfelszabadítás, áttelepítés
 - Gépalapok (alapgödrök, alaptestek kialakítása)

Logisztika

- Gyártósor és az áttelepített berendezések kiszolgálhatóságának biztosítása

Szerszámozás

- A ma ismert típusokra

Kovács berendezések

- Automata gyorsdaraboló
- Indukciós hevítő
- Hengerlő
- 12.800 tonnás csavarorsós prés
- Sorjázó-kalibráló prés
- Elhűtőpálya
- Teljes körű robotos kiszolgálás és zárt cella



We engineer, you drive

Javasolt beruházási program terjedelme

Tengelytest megmunkálás

- Megmunkáló cellák kiépítése összhangban a kialakításra kerülő kovács kapacitással.

Utánfutótengely megmunkálás

- Kapacitás kialakítása évi 10.000 tengely megmunkálására.

Tengelycsukló megmunkálás

- Megmunkálási kapacitás bővítése a jelenlegi 100 ezer darabról, 150 ezer darabra.



We engineer, you drive

javasolt beruházási program időterve

2016. április – Közgyűlési felhatalmazás a program elindítására.

2016

- Szerződés kötések elindítása (hosszú átfutási idejű).
- Esetleges támogatási szerződés megkötése.
- Telepítések megkezdése, üzembe helyezések.

2017

- Szerződés kötések a projekt többi elemére
- Telepítések folytatása, üzembe helyezések.

2018

- Mellső tengely sor telepítés, üzembe helyezés
- Próbaüzem
- Átadás-átvétel

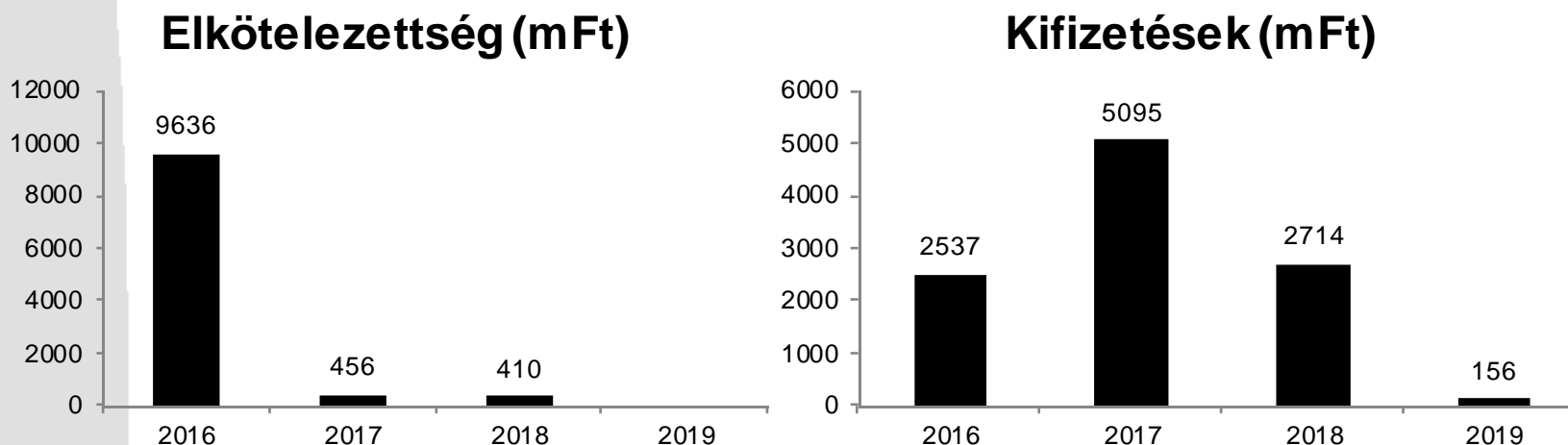
2019

- Felszerszámozások befejezése.
- Beruházási program zárása.



We engineer, you drive

Beruházási program lefutása



Program végrehajtását finanszírozási oldalról a működési cash-flow, illetve a hitellimitek támogatás nélkül is biztosítják.

A devizakockázat kezelése természetes hedge-en keresztül valósul meg.

A beruházási program végrehajtása 7%-os tervezett támogatás mellett (nem teljesülés esetén kamattal növelt visszafizetési kötelezettséggel), Rába Futómű Kft. szinten a program végére 1,6 milliárd forinttal emeli meg a 2015. év végi hitelállományt. Amennyiben a pályázati forrás bevonás megéri úgy az emelkedés mértéke 2,3 milliárd forint.

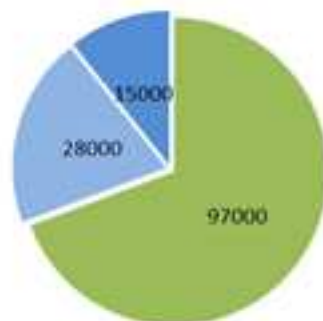


We engineer, you drive

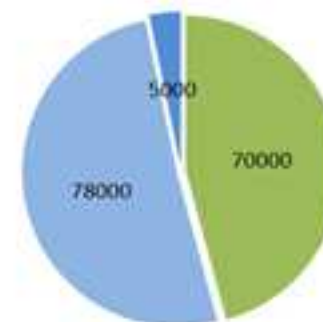
Piaci kitekintés

Beruházási program által érintett termékkörök

Tengelytest

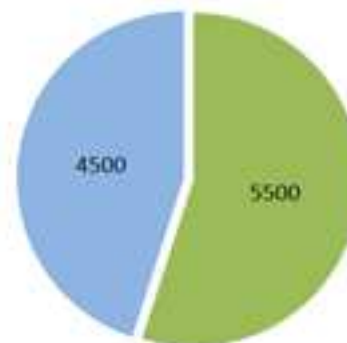


Tengelycsukló



■ Meglévő üzlet ■ Elnyert üzlet / meglévő vevő ■ Új üzlet / új vevő ■ Meglévő üzlet ■ Elnyert üzlet / meglévő vevő ■ Új üzlet / új vevő

Utánfutó tengely



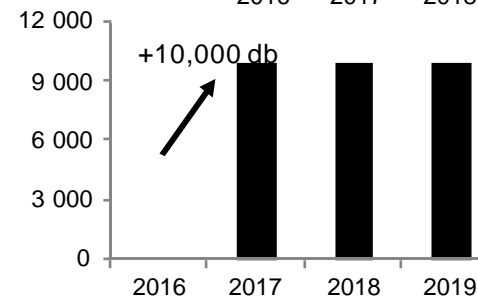
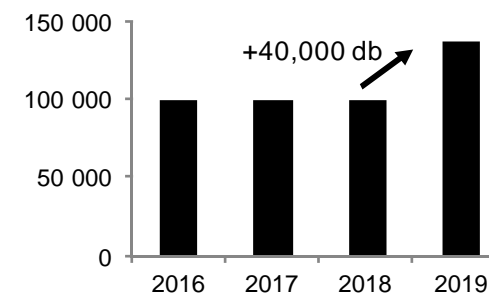
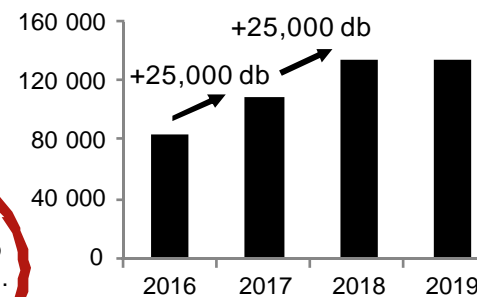
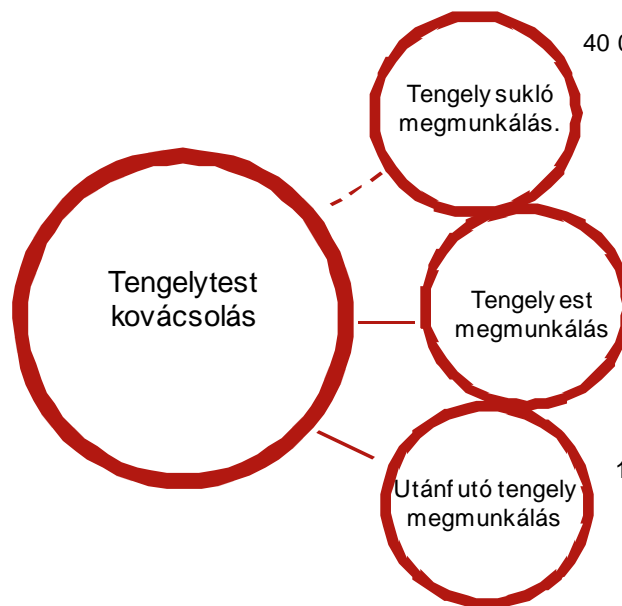
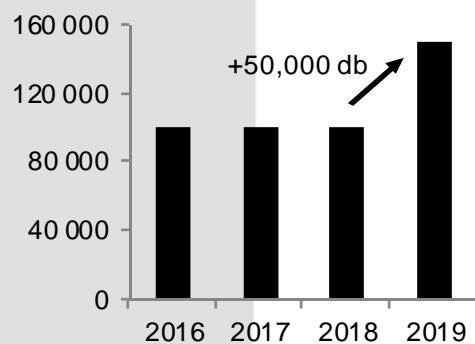
■ Meglévő üzlet ■ Elnyert üzlet / meglévő vevő



We engineer, you drive

A beruházási program bekerülési értékei és a bővülő kapacitások

A beruházások együttes értéke
10,5 mrd Ft



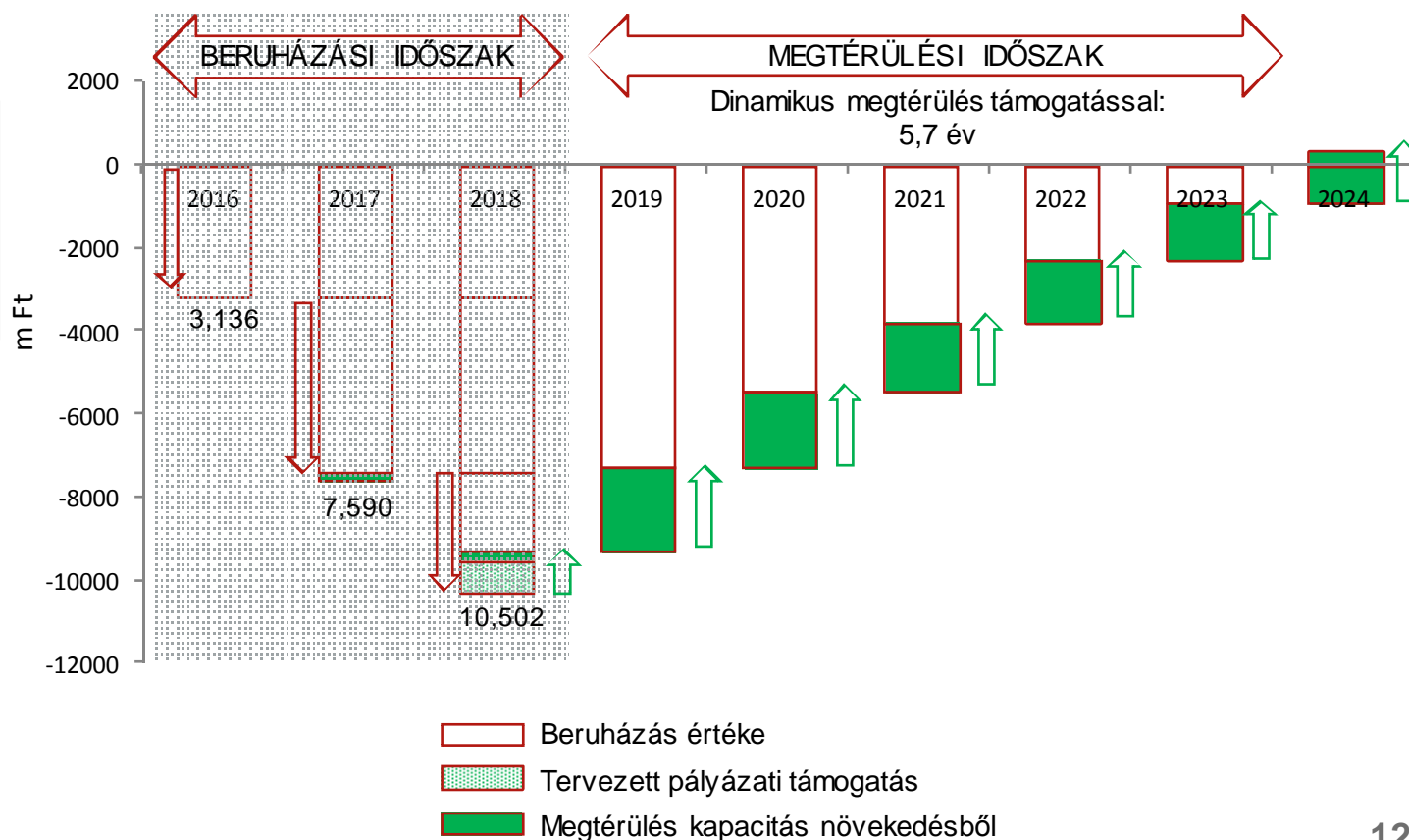


We engineer, you drive

A beruházási program megtérülése tervezett támogatással

Feltételezések:

- Összes beruházás: 10,5 mrd HUF (2016-2018)
- Támogatás tervezett intenzitása: 7,0%
- Dinamikus megtérülés: 5,7 év
- Statikus megtérülés: 3,2 év



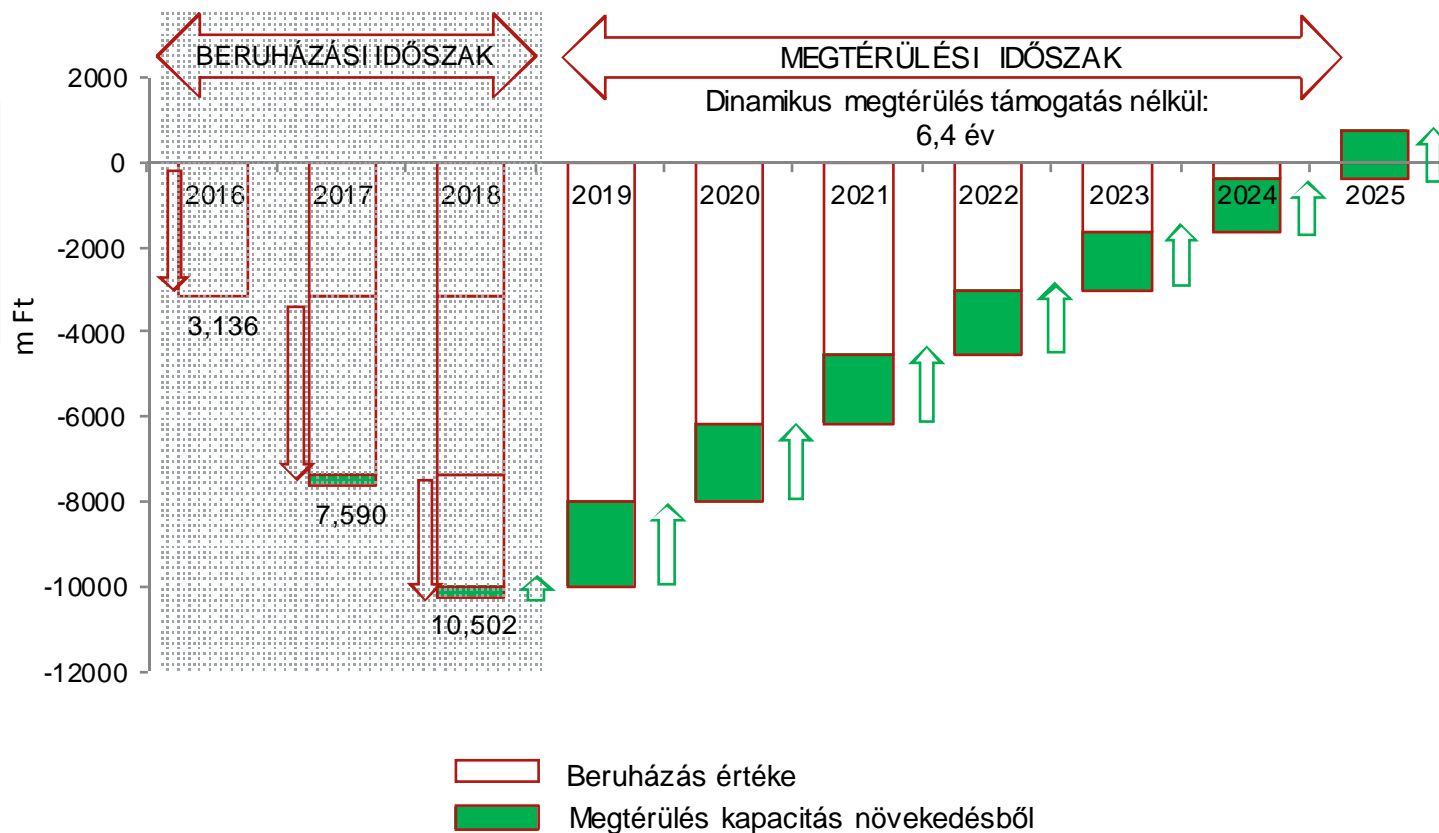


We engineer, you drive

A beruházási program megtérülése támogatás nélkül

Feltételezések:

- Összes beruházás: 10,5 mrd HUF (2016-2018)
- Dinamikus megtérülés: 6,4 év
- Statikus megtérülés: 3,6 év





We engineer, you drive

Közyűlés 5. napirendi pont

Technológiafejlesztő és kapacitásbővítő beruházási program jóváhagyása

8/2016.04.15. sz. közgyűlési határozat(i javaslat):

A közgyűlés jóváhagyja a tervezett technológiafejlesztő és kapacitásbővítő beruházási programot az előterjesztésben foglaltak szerint és felhatalmazza a Társaság leányvállalatát, a Rába Futómű Kft-t a beruházás megvalósítására a következő alapvető feltételek keretében:

1. A Társaság Alapszabályának 13. (z) pontja alapján felhatalmazza a Rába Futómű Kft-t 10.502 millió Ft (a 2015. évi utolsó munkanapi záró MNB napi euró középárfolyam szerint számolva) összegű beruházási kötelezettség vállalására, támogatás igénybevételével vagy anélkül, és ennek keretében felhatalmazza támogatási-, hitel- és beszállítói-, és egyéb szükséges szerződések megkötésére.
2. A Társaság Alapszabályának 13. (m) pontja alapján tudomásul veszi és hozzájárul, hogy a Társaság a támogatás és a hitelfelvétel érdekében személyes és vagyoni biztosítékot és garanciát nyújtson a támogatónak és hitelezőnek fedezetként és a vonatkozó szerződéseket megkösse.



We engineer, you drive

Közgyűlés 6. napirendi pont

A könyvvizsgáló megválasztása és díjazásának megállapítása

A Társaság könyvvizsgálójának megbízatása az évi rendes közgyűlés napján lejár. Az Audit Bizottság azt javasolja, hogy a Közgyűlés az Ernst & Young Kft-t bízta meg a Rába Csoport 2016. évi könyvvizsgálói feladatainak ellátásával

9/2016.04.15. sz. közgyűlési határozat(i javaslat):

A Közgyűlés a 2016. üzleti évet lezáró rendes Közgyűlésig terjedő időre, legkésőbb 2017. április 30-ig, a társaság könyvvizsgálójává az Ernst & Young Kft-t választja meg. A megválasztott könyvvizsgáló cég részéről a felelős könyvvizsgáló Bartha Zsuzsanna Éva (kamarai azonosító száma: 005268), a helyettes könyvvizsgáló Mészáros Péter (kamarai azonosító száma: 005805). A Közgyűlés felhatalmazza a Társaság elnök-vezérigazgatóját, hogy a megbízás időtartamára járó 12 millió Ft + ÁFA díjazással a megválasztott könyvvizsgálóval a megbízási szerződést megkösse.



We engineer, you drive

Közgyűlés 7. napirendi pont

A Javadalmazási szabályzat elfogadása

**Javadalmazási Szabályzat
az állam többségi befolyása alatt álló
RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
vezető állású munkavállalóinak (Mt. 208. §) és
tisztviselőinek javadalmazási rendszeréről**

I.

A szabályzat célja és hatálya

A köztulajdonban álló gazdasági társaságok takarékosabb működéséről szóló 2009. évi CXXII. törvény (továbbiakban Takarékos törvény) 5. § (3) bekezdésének felhatalmazása alapján a Takarékos törvény 1. § b.) pontja szerinti állami többségi befolyás alatt álló RÁBA Járműipari Holding Nyrt. (a továbbiakban: Társaság) legfőbb szerve – a többségi állami tulajdonú gazdasági társaságok vezető állású munkavállalói javadalmazási rendszerének megújításáról szóló 1660/2015. (IX. 15.) Korm. határozat (továbbiakban: Korm. határozat) rendelkezéseit is figyelembe véve – az alábbi Javadalmazási Szabályzatot alkotja.

1.1. Fogalom meghatározások

A Javadalmazási Szabályzat alkalmazása szempontjából:

Aktív állomány: a Javadalmazási Szabályzat hatálybalépésekor és azt követően a Társaságnál munkaviszonyban álló a munka törvénykönyvéről szóló 2012. évi I. törvény (a továbbiakban: Mt.) 208. § (1)-(2) munkavállalója.

Nem tartozik az aktív állományban lévő munkavállalók közé az:

- aki felmondási idejét tölti,
- akit munkaviszonya megszűnésével összefüggésben a munkáltató felmentett a munkavégzési kötelezettség alól,
- akinél a távollét időtartama (szülési szabadság, fizetés nélküli szabadság, munkavégzés alóli mentesítés) a 30 napot meghaladja, vagy aki a távollét időtartama alatt, munkáltató általi kifizetésben (díjazásban) nem részesül.

A fentiekben meghatározott időtartamok nem számítanak bele az értékelési időszakba, azaz az értékelési időszak csökken a távollét tartamával és ennek megfelelően időarányosan csökken a juttatás összege is.

Első számú vezető: az Mt. 208. § (1) bekezdése szerint munkaviszonyban álló – munkáltató vezetőjének minősülő – vezető állású munkavállaló.

Legfőbb szerv: egyszemélyes társaság esetében az Alapító, többszemélyes társaságok esetében a taggyűlés vagy közgyűlés.

Létesítő okirat: a Társaság Alapszabálya/Alapító Okirata/Társasági Szerződése

Teljesítményösztönző: teljesítménykövetelmény, valamint ahhoz kapcsolódó teljesítménybér vagy egyéb juttatás (különösen, de nem kizárólagosan prémium).

Tisztviselő: a vezető tisztviselők, az Igazgatóság elnöke és tagjai, valamint a Felügyelőbizottság elnöke és tagjai.

Vezető tisztviselő (a Javadalmazási Szabályzat alkalmazásában) a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (továbbiakban: Ptk.) 3:112. § (1) bekezdése szerinti jogállású, a Társaság létesítő okiratában rögzített személy (ügyvezető, vezérigazgató, Igazgatóság elnöke és tagjai).

Alapvető munkáltatói jogkörök az alábbiak: munkaviszony létesítése, megszüntetése, munkaszerződés módosítása, javadalmazás megállapítása, ideértve a teljesítményösztönzők kifizetését, a végkielégítést és a teljesítménykövetelmény meghatározását is.

1.2. A Javadalmazási Szabályzat személyi hatálya kiterjed:

- a) a Javadalmazási Szabályzat hatálybalépésekor és azt követően a Társaságnál **aktív állományban lévő az Mt. 208. § (1) bekezdése szerinti munkavállalókra**: a munkáltató első számú vezetőjére, valamint a közvetlen irányítása alatt álló és - részben vagy egészben - helyettesítésére jogosított más munkavállalókra,
- b) a Javadalmazási Szabályzat hatálybalépésekor és azt követően a Társaságnál **aktív állományban lévő az Mt. 208. § (2) bekezdése szerinti munkavállalókra**: a munkáltató működése szempontjából kiemelkedő jelentőségű vagy fokozottan bizalmi jellegű munkakört tölt be és alapbére eléri a kötelező legkisebb munkabér hétszeresét,
- c) a **Társaság Igazgatóságának tagjaira és elnökére**, valamint a **Felügyelőbizottság tagjaira és elnökére**
- d) a Társaságnak a Ptk. 3:112.§ (1) bekezdése szerinti jogállású **vezető tisztségviselőjére**.

1.3. A Javadalmazási Szabályzat tárgyi hatálya kiterjed:

- a) az Mt. 208. §-a szerinti munkavállalók, a vezető tisztségviselők és a felügyelő bizottsági tagok **javadalmazási elveinek szabályozására**,
- b) a **jogviszony megszüntetése esetén járó juttatásokra**,
- c) az Mt. 208.§-a szerinti munkavállalók **teljesítményösztönző fizetési** feltételeire,
- d) az Mt. 208.§-a szerinti munkavállalók **költségtérítésének** szabályozására,
- e) az Mt. 208.§-a szerinti munkavállalók **béren kívüli és egyéb juttatási** feltételeire
- f) az Mt. 228.§-a, illetve a 207.§ (3)-(4) bekezdése alapján kötött **versenytilalmi megállapodásokra**.

1.4. A Takarékos törvény 5. § (4) bekezdése alapján a Javadalmazási Szabályzat rendelkezéseitől érvényesen eltérni nem lehet.

1.5. Az állam nevében tulajdonosi jogkört gyakorló fenntartja az ellenőrzési jogot jelen Javadalmazási Szabályzatban foglaltak betartásának ellenőrzésére.

II.

Az Mt. 208. §-a szerinti munkavállalókra vonatkozó javadalmazási elvek és szabályok

Ha a jogszabályok és a Társaság működésének jellege ezt alátámasztja, a Társaság részéről az ügyvezetést ellátó vezető tisztségviselőkkel (kivéve igazgatósági tagok) elsősorban munkaviszonyt kell létesíteni.

Jelen szabályzat hatálya alá tartozó munkavállalók a II. fejezetbe tartozó juttatásokon kívül egyéb bér jellegű juttatásra (pl. bérpótlékok) nem jogosultak.

2.1. Az Mt. 208. §-a szerinti munkavállalók alapbére

2.1.1. A munkáltató első számú vezetőjének alapbérét a Társaság legfőbb szerve külön határozatban állapítja meg.

2.1.2. A munkáltató első számú vezető helyettesének és Mt. 208. § (2) bekezdés hatálya alá tartozó munkavállalók alapbérét a munkáltatói jogokat gyakorló személy vagy testület állapítja meg oly módon, hogy az nem lehet magasabb a munkáltató első számú vezetőjének alapbérénel.

2.2. Az Mt. 208. §-a szerinti munkavállalók éves teljesítményösztönzése

2.2.1. Pozitív adózott eredményű gazdasági Társaságok vezető állású munkavállalói részére teljesítményösztönző fizethető.

2.2.2. Az **Mt. 208. § (1) bekezdése szerinti első számú vezető számára** teljesítményösztönzöt a Társaság Igazgatósága állapíthatja meg, az Mt. 207. § (5) bekezdésében foglalt felhatalmazás alapján.

2.2.3. Az **Mt. 208. § (1) bekezdése szerinti első számú vezető helyettese** és **Mt. 208. § (2) bekezdése hatálya alá tartozó munkavállalók** számára a munkáltatói jogokat gyakorló személy vagy testület rendelkezhet teljesítményösztönző kifizetéséről az Mt. 207. § (5) bekezdésében foglalt felhatalmazás alapján.

2.2.4. Az Mt. 208. §-a szerinti munkavállalók teljesítményösztönzőjének kifizetéséről, **a feladatok teljesítésének értékeléséről, kifizetéséről** (beleérve az előleget is) a döntést megelőzően ki kell kérni a Felügyelőbizottság véleményét kivéve, ha az előleg kifizetéséről való döntés a Felügyelőbizottság saját hatásköre.

2.2.5. **Teljesítményösztönzők kifizetése esetén** a kifizethető teljesítményösztönző összegének 50%-a a tárgyévi üzleti terv elfogadása során megfogalmazott gazdasági mutatók túlteljesítéséhez, a másik 50%-a pedig az értékelési időszak szakmai feladatainak teljesítéséhez köthető.

2.2.6. **Teljesítményösztönző feladatként** az üzleti terv elfogadása során megfogalmazott gazdasági mutatók túlteljesítése mellett csak olyan feltétel határozható meg, amelynek teljesítése a munkakör elvárható szakértelemmel és gondossággal való ellátásán túlmutató, objektíven meghatározható teljesítményt takar.

2.2.7. A teljesítményösztönző mértéke az alábbiak szerint állapítható meg:

- a) az **Mt. 208. § (1) bekezdése szerint munkaviszonyban álló első számú vezető** (pl. vezérigazgató vagy ügyvezető) részére az éves alapbér legfeljebb 10%-ában meghatározott teljesítményösztönző kerülhet kifizetésre.
- b) az **Mt. 208. § (1) bekezdése szerinti munkaviszonyban álló első számú vezető közvetlen irányítása alatt álló és részben vagy egészben helyettesítésére** jogosított más munkavállalók (pl. vezérigazgató-helyettes, ügyvezető igazgató-helyettes, igazgató, főigazgató) részére az éves alapbér legfeljebb 10%-ában meghatározott teljesítményösztönző kerülhet kifizetésre.
- c) az **Mt. 208. § (2) bekezdése szerinti munkavállalók** részére az éves alapbér legfeljebb 20%-ában meghatározott teljesítményösztönző kerülhet kifizetésre.

2.2.8. A **konkrét teljesítményösztönző feladatokat** a kifizetésére jogosult évente, külön határozatban állapíthatja meg.

2.2.9. Az Mt. 208. §-a szerinti munkavállalóknál a kifizetés során az adott év üzletpolitikai és gazdasági célkitűzéseinek eredményes megvalósítása céljából a **hatékony működést elősegítő teljesítményösztönző követelményeket (feladatokat)** kell meghatározni.

2.2.10. A **teljesítményösztönző összegének meghatározására** és az ehhez kapcsolódó teljesítménykövetelmények kifizetésére az adott évi üzleti terv elfogadásával egyidejűleg, kivételesen indokolt esetben azt követően kerülhet sor.

2.2.11. A **kitűzés tartalmazza**

- a) a teljesítményösztönző mértékét,
- b) a teljesítménykövetelményeket (teljesítendő feladatokat) a hozzájuk tartozó aránnyal,
- c) a teljesítés időpontját,
- d) az előleg kifizetésének lehetőségét,
- e) a kiértékelésről és a kifizetésről döntenéi jogosult személyt vagy szervet.

2.2.12. **Előleg fizethető** a féléves számviteli zárás alapján, amennyiben az előírt feltételek teljesülésére a gazdasági mutatók év közben történő alakulásából következtetni lehet és a kifizetett feladatok időarányosan teljesültek. Az előleg összege legfeljebb a kifizetett éves teljesítményössztönző 50%-a lehet. Amennyiben a gazdasági év végére az előírt feltételek nem teljesülnek, a már kifizetett előleget vissza kell fizetni, vagy az előleg összege – visszafizetés hiányában – az Mt. 161.§-ának (2) bekezdése alapján érvényesíthető.

2.2.13. Az elháríthatatlan külső körülmények (természeti csapások, piaci katasztrófák) és egyéb indokolt esetek miatt teljesítményössztönző kiesésének korrekciójára kerülhet sor.

2.2.14. **A szabályozási környezetben az év során bekövetkező jelentős változások** figyelembevételéről, a teljesítménykövetelmények kiértékelésénél a jogosult egyedileg határoz.

2.2.15. Abban az esetben, ha a legfőbb szerv év közben **az üzleti terv módosításáról** dönt, és az érinti az üzleti tervhez kötött feladatot, illetve a kifizetés egyéb feltételeit, az üzleti terv módosítása automatikusan – a teljesítményössztönző kifizetés külön módosítása nélkül – módosítja a kifizetésben szereplő, üzleti terv teljesítéséhez kötött gazdasági mutatókat, illetve feltételt. Ezt a tényt a feladatok kiértékelésénél figyelembe kell venni.

2.2.16. **A teljesítményössztönző összegét a kifizetett teljesítménykövetelmények részletjesítése** esetén a munkáltatói jogkör gyakorlója döntése alapján a teljesítésnek megfelelő arányban lehet megállapítani.

2.2.17. **A teljesítménykövetelmények teljesítésének kiértékelése** az üzleti évet lezáró beszámoló elfogadásával egyidejűleg vagy attól számított 30 napon belül történik. A teljesítményössztönző kifizetésével kapcsolatban a munkáltatói jogkör gyakorlója intézkedik. Amennyiben a Társaságnál bármilyen tulajdonosi, bírósági vagy más hatósági eljárás van folyamatban az Mt. 208. §-a szerinti munkavállalók jogviszonyának fennállása alatt kifejtett tevékenységével összefüggésben, a teljesítménykövetelmény teljesítésének kiértékelése, illetve annak kifizetése az eljárás lezárásáig felfüggeszthető. Ebben az esetben a teljesítménykövetelmény teljesítésének kiértékelésére az eljárás lezárását követően kerül sor. Ha az eljárás eredményeképpen az Mt. 208. §-a szerinti munkavállalók felelőssége megállapításra kerül, az az eljárás lezárását követően teljesítményössztönző kifizetését kizáró tényezőnek minősül.

2.2.18. **Teljesítményössztönző kifizetését kizáró tényezőként** szükséges figyelembe venni:

- a) ha a Társaságnak lejárt köztartozása (adó, TB, vám, stb.) áll fenn az üzleti év végén,
- b) ha az Mt. 208.§-a szerinti munkavállalók munkaviszonya a munkáltató részéről azonnali hatályú felmondással kerül megszüntetésre, vagy ha az Mt. 208.§-a szerinti munkavállaló a munkaviszonyát jogellenesen szünteti meg,
- c) jogszabályban vagy a létesítő okiratban rögzített döntési hatáskörök megsértését,
- d) ha a Társaság tárgyévi beszámolójának független könyvvizsgálói jelentése a Társaság ügyvezetésének intézkedési, döntési hatáskörébe tartozó ok miatt korlátozó, elutasító könyvvizsgálói záradékot tartalmaz, vagy a záradék megadásának elutasítását tartalmazza,
- e) ha a Társaság tárgyévi gazdálkodása veszteséges.

2.2.19. **Teljesítményössztönzőt csökkentő tényezőként** szükséges figyelembe venni:

- a) jogszabály alapján, vagy az MNV Zrt. felé fennálló és az MNV Zrt. által előírt adatszolgáltatási kötelezettség nem, vagy nem az előírt formában és tartalommal, illetve nem határidőre történő teljesítését a kifizethető teljesítményössztönző 20%-ának mértékéig,
- b) ha a Társaság az MNV Zrt. általi felkérés ellenére nem vesz részt az MNV Zrt. által kezdeményezett és finanszírozott közös beszerzési tenderen és az eredményes tenderetelési eljárást követően, a nevezett szolgáltatást / árut a tenderen elért árnál magasabb értéken szerzi be. Ez esetben a kifizethető teljesítményössztönző összegét tenderenként 10%-kal csökkenteni kell, kivéve, ha a Társaságra irányadó jogszabályi

- rendelkezések, a Társaság létesítő okirata vagy a Társaság szerződéses kötelezettségei nem tették lehetővé a beszerzési tenderen való részvételt,
- c) a munkáltatói jog gyakorlójának döntése alapján a tulajdonosi elvárásoknak nem megfelelő munkavégzést, mely bekövetkezése esetén a kifizethető teljesítményösztönző összege legfeljebb 15%-kal csökkenthető,
 - d) a peres, nem peres és más hatósági eljárásokkal összefüggésben a jogszabályban előírt határidők elmulasztását (így különösen, de nem kizárólagosan a cégeljárásban előírt határidők be nem tartása, peres nem peres vagy más hatósági eljárásokban jogorvoslati határidők elmulasztása),
 - e) az alapítói/közgyűlési/taggyűlési határozatokból eredő kötelezettségek vagy határidők elmulasztása,
 - f) az üzleti terv és a beszámoló MNV Zrt. által előírt határidőre és előírt tartalommal történő beküldésének elmulasztása.

A d), e), f) pontok esetén a kifizethető teljesítményösztönző mértéke esetenként legalább 10%-kal csökkenthető.

Ha a kitűzésben meghatározott egy-egy, a társaság szempontjából kiemelt fontosságú, jellemző és jelentős mutató (pl. eladósodottsági mutató, tőkemegtérülési mutató, stb.) és annak optimális értéke nem teljesül, akkor a kifizethető éves prémium összege 10%-kal csökkenthető.

2.2.20. Az a) és b) pontokban meghatározott körülmények megvalósulása vagy hiánya bizonyítása érdekében a Társaság köteles megfelelő, elkülönített nyilvántartást vezetni és azt a teljesítménykövetelmények kiértékelésében közreműködők részére igény szerint hozzáférhetővé tenni.

2.2.21. A teljesítményösztönző kitűzésére jogosult további, teljesítményösztönző kifizetését kizáró és csökkentő tényezőket állapíthat meg az egyéni kitűzések során.

2.2.22. Az Mt. 208. §-a szerinti munkavállalók munkaviszonyának évközben történő megszűnése esetén a teljesítményösztönző időarányos része számolható el a Társaság számviteli törvény szerinti tárgyévi beszámolójának elfogadásával egyidejűleg vagy az azt követő 30 napon belül.

2.2.23. Kivételesen indokolt esetben, amennyiben a feladat jellege és az elvégzett teljesítmény azt lehetővé teszi, a teljesítményösztönző kiértékeléséről és kifizetéséről dönteni jogosult mérlegelési jogkörében a szakmai feladathoz kötött teljesítményösztönző egészének vagy meghatározott részének elszámolását a munkaviszonynak a felek közös megegyezésével történő megszüntetésekor is jóváhagyhatja.

2.3. Egyéb juttatások

2.3.1. Az Mt. 208.§-a szerinti munkavállalók munkaszerződésének állandó (standard) részeként jogosult:

- a) hivatalos kiküldetés esetén első osztályú közlekedési eszköz és szállás igénybevétele azzal, hogy repülőgéppel történő utazás esetén Európán belüli utazásnál turista osztályú repülőjegy igénybevétele és az utazással kapcsolatos biztosításokra,
- b) kizárólag a hatályos SZJA törvény 70. § (1) bekezdés a) pontjában foglaltak szerinti meghatározott hivatali, üzleti utazáshoz kapcsolódó szolgáltatás(ok)ra,
- c) munkakörével összefüggésben mobiltelefon használatára.

2.3.2. Az első számú vezető munkaszerződésének állandó (standard) részeként jogosult lehet:

- a) a konkrét munkaszerződésben foglaltak alapján mind hivatali tevékenysége, mind pedig személyes céljaira a Társaság tulajdonában lévő vagy bérelt, lízingelt vagy egyéb jogcímen az üzemeltetésbe került egy darab közép- vagy felső-

középkategóriás személygépkocsit használni a Társaság belső gépkocsi-használati szabályzatának és a hatályos adójogszabályoknak megfelelően,

- b) vagy saját tulajdonú gépkocsiját használni hivatalos célokra is, utóbbi esetben a vonatkozó jogszabályok rendelkezései szerinti térítésre jogosult a munkáltató által meghatározott km/hó mértékben.

2.3.3. Az első számú vezető részére beszerzendő, és a Társaságok tulajdonába vagy birtokába kerülő, valamint az egyéb személyi használatú személygépkocsik tekintetében legfeljebb közép- vagy felső-középkategóriás személygépkocsik kerülhetnek beszerzésre azzal, hogy középkategóriájú személygépkocsi beszerzése esetén a bekerülési érték - a gépkocsi teljes felszereltségét figyelembe véve - legfeljebb 6 MFt, felső-középkategóriájú személygépkocsi beszerzése esetén legfeljebb 8 MFt lehet.

2.3.4. Bérlet, lízing és egyéb jogcím esetén a szerződéses érték meghatározásának alapjául szolgáló, a gépkocsi felszereltségének megfelelő vételár nem haladhatja meg középkategóriájú személygépkocsi esetén a 6 MFt-ot, felső-középkategóriájú személygépkocsi esetén a 8 MFt-ot és gépkocsi típusonként az MNV Zrt. által meghatározott referencia értékeket. A Társaságnak gépjármű beszerzései során törekednie kell a környezetvédelmi és költségta-
karékossági szempontok érvényesítésére.

2.3.5. Abban az esetben, ha az első számú vezető saját tulajdonú gépkocsija használatára részeseül költségtérítésben, a munkaszerződés megkötéséről rendelkező határozatnak – az egyéb munkaszerződési feltételek felsorolása mellett – tartalmaznia kell a költségtérítésben részített gépkocsi-használat maximális km/hó mértékét is.

2.3.6 Az első számú vezetőn kívüli egyéb az Mt. 208. § hatálya alá tartozó munkavállaló a munkáltatói joggyakorló döntése szerint jogosult lehet

- a) a konkrét munkaszerződésben foglaltak alapján mind hivatali tevékenysége, mind pedig személyes céljaira a Társaság tulajdonában lévő vagy bérelt, lízingelt vagy egyéb jogcímen az üzemeltetésbe került egy darab közép- vagy felső-középkategóriás személygépkocsit használni a Társaság belső gépkocsi-használati szabályzatának és a hatályos adójogszabályoknak megfelelően,
- b) vagy saját tulajdonú gépkocsiját használni hivatalos célokra is, utóbbi esetben a vonatkozó jogszabályok rendelkezései szerinti térítésre jogosult a munkáltató által meghatározott km/hó mértékben.

Egyebekben a személygépkocsi használatra az Mt. 208. § (1) bekezdés hatálya alá tartozó első számú vezetőre vonatkozó szabályokat – a személygépkocsi értéke tekintetében az II. 2.3.3. és II. 2.3.4. pontban rögzített értékeket, mint maximális kereteket – kell alkalmazni.

2.4. Béren kívüli juttatások, egyéb elemek

Az Mt. 208.§-a szerinti munkavállaló a nem vezető munkavállalók számára biztosított mértékben jogosult, a hatályos SZJA törvény szerint meghatározott béren kívüli, valamint béren kívüli juttatásnak nem minősülő juttatásokra.

III.

Munkaszerződés munkafeltételei

3.1. Az Mt. 208.§-a szerinti munkavállalók munkaszerződési feltételeinek meghatározása

3.1.1. Az Mt. 208.§-a szerinti munkavállalók munkaviszonyának létesítése, munkáltatói jogkör gyakorlása.

A legfőbb szerv kizárólagos hatáskörébe tartozik az alapvető munkáltatói jogkörök gyakorlása a Társaságnak az Mt. 208. § (1) bekezdése szerinti első számú vezetője felett, kivéve, ha jogszabály – és amennyiben az eltérést jogszabály megengedi – a jelen Javadalmazási

Szabályzat, a Társaság Létesítő Okirata vagy a Társaság legfőbb szervének határozata ettől eltérően rendelkezik.

Az Mt. 208.§ (2) bekezdése hatálya alá tartozó munkavállalók felett az alapvető munkáltatói jogköröket a vezető tisztségviselő, az Igazgatóság, vagy a Társaság első számú vezetője gyakorolhatja.

Ha részvénytársasági formában működő Társaságnál Igazgatóság választására a Ptk. 3:283 §-a alapján nem kerül sor, az Igazgatóságnak az Mt.-ben meghatározott jogait a vezérigazgató gyakorolja.

Amennyiben a Társaságnál Ügydöntő Felügyelőbizottság megválasztására kerül sor, a létesítő okirat a vezető tisztségviselő határozatát az Ügydöntő Felügyelőbizottság előzetes jóváhagyásához kötheti az alapvető munkáltatói jogok gyakorlásáról az Mt. 208. § (1) bekezdése szerinti első számú vezető helyettese felett, ideértve a részükre történő teljesítménykövetelmény és az ahhoz kapcsolódó juttatások (teljesítménybér vagy más juttatások) meghatározását.

3.2. A munkaszerződés alapján az Mt. 208.§-a szerinti munkavállalók részére a munkaviszony megszüntetése esetén járó juttatások.

3.2.1. Felmondási idő

A határozatlan idejű munkaviszony felmondással történő megszüntetése esetén az Mt. 208. §-a szerinti munkavállalókra a felmondási idő tekintetében az Mt. előírásait kell alkalmazni.

3.2.2. Végkielégítés

Az Mt. 208. §-a szerinti munkavállalókra a végkielégítés tekintetében az Mt. előírásait kell alkalmazni.

3.2.3. Határozott időtartamú munkaviszony esetén az Mt. 208.§-a szerinti munkavállalókat az Mt. általános szabályai szerinti mértékben illethetik meg a járandóságok, ettől a rendelkezéstől eltérni nem lehet.

3.2.4. Az Mt. 208. §-a szerinti munkavállalók munkaviszonyának megszüntetésére egyebekben az Mt. előírásait kell alkalmazni.

3.3. A kollektív szerződés Mt. 208. §-a szerinti munkavállalókra történő kiterjesztésének tilalma

Az Mt. 209.§ (1) - (3) bekezdéseiben foglalt rendelkezésekre figyelemmel az Mt. 208.§-a szerinti munkavállalókra a kollektív szerződés hatálya nem terjed ki. Ettől a rendelkezéstől érvényesen eltérni nem lehet.

Az Mt. 208.§-a szerinti munkavállalók munkaszerződése nem tartalmazhat olyan feltételt, amely szerint az Mt. 208.§-a szerinti munkavállalókat a „Kollektív Szerződés szerinti jóléti és szociális juttatás” illeti meg.

IV.

Tisztségviselők díjazása

4.1. Igazgatóság elnökének, tagjainak, a Felügyelőbizottság elnökének és tagjainak díjazása

4.1.1. Az Igazgatóság elnökének, tagjainak, a Felügyelőbizottság elnökének és tagjainak díjazását - a Takarékos törvényben foglalt maximális összegek figyelembe vételével - úgy kell megállapítani, hogy a díjazás mértéke igazodjon a felelősség mértékéhez, igazodjon a Társaság gazdasági teljesítőképességéhez, arányban álljon a tisztségviselő munkavégzésé-

vel, a Társaság által foglalkoztatottak létszámával, valamint megfeleljen az adott tisztség társadalmi elismertségének és a Társaság gazdasági szférában elfoglalt helyének.

4.1.2. E tiszteletdíjon kívül az Igazgatóság elnöke, tagjai, a Felügyelőbizottság elnöke és tagjai – az igazolt, a megbízásával összefüggésben felmerült költségeinek megtérítésén kívül – más javadalmazásra nem jogosultak.

4.1.3. Az Igazgatóság elnöke, tagjai, a Felügyelőbizottság elnöke és tagjai részére a tisztségre vonatkozó jogviszonyának megszűntetése esetén juttatás nem biztosítható.

4.1.4. Az Igazgatóság elnöke, tagjai, a Felügyelőbizottság elnöke és tagjai esetében a Társaságra irányadó átlagkereset-fejlesztési/bértömeg-növekedési mértéknek megfelelő tiszteletdíj emelés hajtható végre, amennyiben erről a kinevezésre jogosult legfőbb szerv dönt, figyelemmel a jogszabályi korlátokra.

4.1.5. A Társaságok végelszámolása esetén a vezető tisztségviselők, valamint a felügyelőbizottság tagjainak díjazását feladataik és felelősségük – a végelszámoló kirendelésével történő – csökkentése miatt arányosan mérsékelni indokolt.

4.1.6. A felszámolás kezdő időpontjától a vezető tisztségviselőknek, továbbá a felügyelőbizottság tagjainak – jogosultságuknak a felszámolási eljárás megindítása miatti megszűnésével – díjazás nem fizethető.

4.2 Ügyvezetési feladatokat ellátó vezető tisztségviselő díjazása

Amennyiben a Társaság ügyvezetési feladatait ellátó vezető tisztségviselő polgári jogviszony (megbízás) alapján látja el a feladatait, a megbízási díjon kívül – az igazolt, a megbízásával összefüggésben felmerült költségeinek megtérítésén kívül – egyéb juttatás nem illetheti meg.

V.

Az Mt. 207. § (4) bekezdése és 228. §-ának (2) bekezdése alapján kötendő versenytilalmi megállapodások

Versenytilalmi megállapodást az Mt. 208. §-a szerinti munkavállalóval az állam nevében tulajdonosi jogokat gyakorló hozzájárulásával, legfeljebb egyéves tartamra lehet megkötni. Az állam nevében tulajdonosi jogokat gyakorló meghatározhatja azt a munkakört, amelyre vonatkozóan versenytilalmi megállapodás köthető és további feltételeket írhat elő.

A versenytilalmi megállapodás szerinti ellenérték a megállapodás tartamára nem haladhatja meg az azonos időszakra járó távolléti díj ötven százalékát.

VI.

Záró Rendelkezés

A Javadalmazási Szabályzat a Társaság legfőbb szerve által történő elfogadásával lép hatályba.

A jelen Javadalmazási Szabályzat nem érinti a Javadalmazási Szabályzat hatályba lépése előtt megkötött szerződések rendelkezéseit, a visszamenőleges hatály alkalmazásának tilalmára és a szerződések kétoldalúságára vonatkozó követelményekkel is összhangban. A jelen Javadalmazási Szabályzat és a hatályba lépése előtt megkötött szerződések rendelkezéseinek az eltérése esetén a munkaszerződésben meghatározott rendelkezések alkalmazandók.

A Javadalmazási Szabályzat visszavonásig érvényes.

Győr, 2016. április 15.



We engineer, you drive

Közgyűlés 7. napirendi pont

A Javadalmazási szabályzat elfogadása

10/2016.04.15. sz. közgyűlési határozat(i javaslat):

A Közgyűlés az előterjesztésnek megfelelően jóváhagyja a Javadalmazási szabályzat módosítását.



We engineer, you drive

Közgyűlés 8. napirendi pont

Felügyelő (és Audit) Bizottsági tag megválasztása, díjazásának megállapítása

Dr. Polacsek Csaba a közgyűlés napját követő nappal lemond a Rába Nyrt-nél betöltött felügyelő (és audit) bizottsági tisztségéről. A lemondást követően a Felügyelő Bizottság és Audit Bizottság létszáma a törvényben előírt minimum alá csökken, ezért a Közgyűlésnek egy új Felügyelő (és Audit) Bizottsági tagot kell választania.

Új Felügyelő (Audit) Bizottsági tag megválasztására részvényesi indítvány alapján kerül sor.

11/2016.04.15. sz. közgyűlési határozat(i javaslat):



We engineer, you drive

Közgyűlés 9. napirendi pont

Felkérés a befektetési célú ingatlanok bekerülési érték modell helyett az (IFRS) IAS 40 Nemzetközi Számviteli Standard 33-55. előírás szerinti valós érték modell alkalmazásával, az egyéb ingatlanokat pedig az (IFRS) IAS 16 Nemzetközi Számviteli Standard 31-42. előírás szerint átértékelési modell alkalmazásával történő szerepeltetésére a számviteli törvény szerinti éves beszámolóban

Részvényesi előterjesztés

„Indoklás: A befektetési célú ingatlanok vitatható sajáttőke értelmezésének feloldása-, a tőkepiaci törvényben szabályozott tulajdonosi jogok nagyobb védelme-, és a társaság valós vagyoni értékének pontosabb bemutatása érdekében részvényesként kérjük az igazgatóságot, hogy a törvényben előírt számviteli változásokkal összefüggésben vizsgálja felül a befektetési célú ingatlanok és egyéb ingatlanok számviteli törvény szerinti éves beszámolóban valós értéken történő szerepeltetését úgy, hogy a befektetési célú ingatlanok valós értékmodell (IFRS-IAS 40.33-55) szerint, az egyéb ingatlanok pedig átértékelési modell (IFRS-IAS 16.31-42) szerint kerüljenek bemutatásra!”

12/2016.04.15. sz. közgyűlési határozat(i javaslat):

A közgyűlés felkéri az igazgatóságot, hogy a törvényben előírt számviteli változásokkal összefüggésben vizsgálja felül a befektetési célú és egyéb ingatlanok számviteli törvény szerinti értékelését, és a befektetési célú ingatlanokat a bekerülési érték modell helyett az (IFRS) IAS 40 Nemzetközi Számviteli Standard 33-55. előírás szerint a valós érték modell alkalmazásával, az egyéb ingatlanokat pedig az (IFRS) IAS 16 Nemzetközi Számviteli Standard 31-42. előírás szerinti átértékelési modell alkalmazásával szerepeltesse a tulajdonosi jogok és a sajáttőke megerősítése érdekében.”



We engineer, you drive

Közgyűlés 10. napirendi pont

Felkérés Munkavállalói Résztulajdonosi Program lehetőségének vizsgálatára, kialakítására

Részvényesi előterjesztés

„Indoklás: Részvényesként a társaság eredményességének javulását reméljük attól, ha a munkavállalók tulajdonosként is erősíteni tudják a társaság iránti elkötelezettségüket. Részvényesként azt gondoljuk, hogy megerősítené a társaságot már az a tulajdonosi megnyilatkozás is, ha reményünk szerint valamennyi tulajdonostársunk szavazatával erősíthetné meg ezt a tulajdonosi érdeket. Kérjük az igazgatóságot, hogy a Munkavállalói Résztulajdonosi Program kialakításakor kerüljön kifejezésre a munkavállalók tulajdonosi elkötelezettsége a tulajdonostársak számára abban a formában is, hogy előre megadott időtartamra vállaljanak értékesítési moratóriumot a kedvezményezettek!”

13/2016.04.15. sz. közgyűlési határozat(i javaslat):

A közgyűlés felkéri az igazgatóságot, hogy vizsgálja meg egy Munkavállalói Résztulajdonosi Program lehetőségét, és felhatalmazza annak kialakítására és jóváhagyás céljára közgyűlés elé terjesztésére. A közgyűlés felkéri az igazgatóságot, hogy a program során értékesítési moratórium formájában is kerüljön kifejezésre a kedvezményezett munkavállalók tulajdonosi elkötelezettsége.



We engineer, you drive

Közgyűlés 11. napirendi pont

Egyebek



We engineer, you drive

Szavazati jogok száma a RÁBA Járműipari Holding Nyrt-nél 2016. március 11-én

A RÁBA Járműipari Holding Nyrt. a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 54.§ (9) bekezdésében foglaltak szerint tájékoztatja a tőkepiaci szereplőket a Társaság részvényeihez kapcsolódó szavazati jogok számáról és az alaptőke nagyságáról:

A Társaság alaptőkéjének összetétele:

Részvénytípus	Névérték (Ft/db)	Kibocsátott darabszám	Össznévérték (Ft)
	1.000	13.473.446	13.473.446.000
Alaptőke nagysága		13.473.446	13.473.446.000

A részvényhez kapcsolódó szavazati jogok száma:

Részvény sorozat	Kibocsátott darabszám	Szavazati jogra jogosító részvények	Részvényenkénti szavazati jog	Összes szavazati jog	Saját részvények száma
	13.473.446	13.473.446	1	13.473.446	332.064
Összesen	13.473.446	13.473.446	1	13.473.446	332.064

Győr, 2016. március 24.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.