

INFORMÁCIÓS ÖSSZEÁLLÍTÁS



az **AutoWallis Nyrt.**

mint kibocsátó által kibocsátásra kerülő,

AutoWallis NKP Kötvény 2031/I. elnevezésű kötvény

forgalomba hozatalához

Forgalmazó: MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság
2021. július 16.

FIGYELEMFELHÍVÁS

Jelen Információs Összeállítás nem tekinthető és nem minősül a Tpt. és a Tájékoztató Rendelet alapján tájékoztatónak, azt az MNB nem vizsgálta meg és nem látta el jóváhagyásával, ezért ebből a szempontból az értékpapírba történő befektetés nagyobb kockázatot képvisel azokhoz az esetekhez képest, ahol rendelkezésre áll az illetékes felügyeleti hatóság által jóváhagyott tájékoztató.

Jelen Információs Összeállításnak a kibocsátást követően kiadásra kerülő – a Budapesti Értéktőzsde Zrt. („BÉT”) vonatkozó szabályzata szerinti elemekkel kiegészített – verziója a Kötvények Xbond piacra történő regisztráció során a piacműködtető Budapesti Értéktőzsde Zrt. részére kerül benyújtásra, jóváhagyás céljából.

Jelen Információs Összeállítás tartalmáért kizárólag a Kibocsátó vállal felelősséget, ezen tényre tekintettel a Kötvénybe való befektetés a Befektetők szempontjából kiemelten kockázatosnak minősül.

A Kötvény nem került és a jövőben sem kerül nyilvántartásba vételre az Amerikai Egyesült Államok az értékpapírokra vonatkozó ajánlattétel közlésének feltételeivel kapcsolatos szövetségi és állami szintű szabályai szerint, és nem kerül sem közvetve, sem közvetlenül felajánlásra, értékesítésre, átruházásra vagy továbbításra az Amerikai Egyesült Államokba vagy az Amerikai Egyesült Államokban.

A Kibocsátó legutolsó auditált beszámolójának mérlegforduló napja: 2020. december 31.

Tartalom

DEFINÍCIÓK.....	3
1. FELELŐS SZEMÉLYEK – FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT	6
2. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK.....	7
2.1. A MAKROGAZDASÁGI, JOGI ÉS SZABÁLYOZÁSI KÖRNYEZETBŐL EREDŐ KOCKÁZATOK.....	7
2.2. A KIBOCSÁTÓHOZ ÉS AZ AUTOWALLIS CSOPORTHOZ KAPCSOLÓDÓ VÁLLALATSPECIFIKUS KOCKÁZATOK	8
2.3. A KÖTVÉNYEKRE VAGY A KÖTVÉNYEKBE TÖRTÉNŐ BEFEKTETÉSRE JELLEMZŐ KOCKÁZATOK.....	12
3. A KÖTVÉNYEK ÉS A FORGALOMBA HOZATAL.....	15
3.1. KÖTVÉNYFELTÉTELEK.....	15
3.2. A TERVEZETT FORGALOMBA HOZATAL FŐBB FELTÉTELEI.....	24
3.3. A BEFEKTETŐK TÁJÉKOZTATÁSÁNAK MÓDJA	25
4. A TÁRSASÁG BEMUTATÁSA	26
4.1. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK	26
4.2. A TÁRSASÁG STRATÉGIÁJA.....	26
4.3. A TÁRSASÁG TÖRTÉNETE, FEJLŐDÉSE ÉS A TÁRSASÁGOT ÉRINTŐ KÖZELMÚLTBELI ESEMÉNYEK	31
4.4. HITELMINŐSÍTÉS.....	37
4.5. KIBOCSÁTÓI NYILATKOZATOK	37
5. A TÁRSASÁG ÜZLETI TEVÉKENYSÉGÉNEK ÁTTEKINTÉSE	39
5.1. A TÁRSASÁG FŐ TEVÉKENYSÉGI TERÜLETEI.....	39
5.2. A TÁRSASÁG LEGFONTOSABB PIACAI ÉS VERSENYHELYZETE	43
6. A TÁRSASÁG VEZETÉSÉNEK ELEMZÉSE A TÁRSASÁG ELMÚLT HÁROM ÉVÉNEK PÉNZÜGYI HELYZETÉRŐL ÉS A MŰKÖDÉS EREDMÉNYÉRŐL	47
7. A TÁRSASÁG SZERVEZETI FELEPÍTÉSE	73
7.1. A TÁRSASÁG SZERVEZETI FELEPÍTÉSÉNEK A BEMUTATÁSA	73
7.2. A LEÁNYVÁLLALATOK BEMUTATÁSA.....	74
7.3. STRATÉGIAI ÉS/VAGY ÉRDEKVÉDELMI SZÖVETSÉGEK RÖVID BEMUTATÁSA, AHOL A KIBOCSÁTÓ TAGSÁGGAL RENDELKEZIK	76
7.4. AZ ALKALMAZOTTAK LÉTSZÁMA AZ INFORMÁCIÓS DOKUMENTUMBAN SZEREPLŐ PÉNZÜGYI IDŐSZAK VÉGÉN	76
7.5. MUNKAVÁLLALÓI ÖSZTÖNZŐ RENDSZEREK BEMUTATÁSA	77
8. TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁS.....	78
8.1. IGAZGATÓSÁG ÉS FELSŐ VEZETÉS.....	78
9. A TÁRSASÁG TULAJDONOSI SZERKEZETE ÉS A KIBOCSÁTÓ ÁLTAL KIBOCSÁTOTT RÉSZVÉNYEK.....	81
10. A KIBOCSÁTÓ ESZKÖZEIRE, FORRÁSAIRA, PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYÉRE VONATKOZÓ PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK.....	82
11. BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓ	82
12. LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK, SZABADALMAK, LICENCEK ÉS GYÁRTÁSI ELJÁRÁSOK RÖVID BEMUTATÁSA.....	83
13. A KÖTVÉNYKIBOCSÁTÁSBÓL SZÁRMAZÓ BEVÉTEL FELHASZNÁLÁSA	83
14. A SAJÁT TŐKE 10%-ÁT MEGHALADÓ ÉRTÉKRE VONATKOZÓ BÍRÓSÁGI, VÁLASZTOTTBÍRÓSÁGI VAGY EGYÉB HATÓSÁGI (PL. ADÓ) ELJÁRÁSOK.....	83
15. A KÖTVÉNYEN ALAPULÓ KÖTELEZETTSÉGEK TELJESÍTÉSÉNEK TERVEZETT PÉNZÜGYI FEDEZETE	83
16. MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK.....	83

DEFINÍCIÓK

2020. Évi Tranzakciók: Az AutoWallis Csoport által 2020-ban végrehajtott alábbi 5 tranzakciót jelenti:

1. a legnagyobb magyar Opel-kereskedés megszerzése (a tranzakcióhoz kapcsolódóan a Kibocsátó apport útján megszerezte a Wallis Kerepesi Kft.-t, valamint a K85 Kft.-t), majd
2. áprilisban a Jaguar és Land Rover modellek magyarországi forgalmazásának megszerzése (a tranzakcióhoz kapcsolódóan a Kibocsátó által megvételre került a Wallis British Motors Kft., valamint a VCT78 Ingatlanhasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság),
3. a legnagyobb szlovén BMW márkakereskedés átvétele (a sikeres hatósági, elsősorban versenyhivatali hozzájárulások megszerzésére 2020. III. negyedév végét követően került sor, a tranzakcióhoz kapcsolódóan megalapításra került a Wallis Motor Ljubljana d.o.o.),
4. a Nyugat-Magyarországon meghatározó pozíciójú, hét jelentős autómárkát (Dacia, Nissan, Opel, Peugeot, Renault, Suzuki és Toyota) értékesítő és szervizelő, valamint Citroen gépjárműveket szervizelő INICIÁL AUTÓHÁZ Kft.-ben történt részesedésszerzés, illetve
5. az Opel márkájú gépjárművek, pótalkatrészek, felszerelések és tartozékok importőri jogának (ideértve a Chevrolet márkájú pótalkatrészek, felszerelések és tartozékok importőri jogát is) a megszerzése Horvátországban, Szlovéniában, Bosznia-Hercegovinában és Magyarországon (a tranzakcióhoz kapcsolódóan a WAE Kft. által megvételre került a WAE HUN Kft., a WAE S d.o.o., valamint a WAE C d.o.o., továbbá a Kibocsátó által megalapításra került a WAE CEE Kft.).

Amortizált Névérték: a Kötvény Névértéke csökkentve a 3.1. pont szerint meghatározott tőketörlesztés során a Kötvénytulajdonosnak már megfizetett tőkeösszeggel.

Aukciós-Értékpapírtábla: A BÉT MMTS1 Kereskedési Rendszerében, ezen a néven alkalmazott táblát jelenti.

Aukciós Ív: A Befektetők által a Kötvényre tett aukciós vásárlási ajánlati ívet jelenti a 3.1. pont szerint, az ajánlati ív mintáját az Információs Összeállítás 2. számú melléklete tartalmazza.

Aukciós Ügynök: az MTB Zrt.-t jelenti.

AutoWallis vagy Kibocsátó vagy Társaság: Az AutoWallis Nyilvánosan Működő Részvénytársaságot (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.; cégjegyzékszám: 01-10-047350), illetve annak jogutódját jelenti.

AutoWallis Csoport (2019): A Kibocsátó és 2019. december 31-én meglévő kapcsolt vállalkozásai, azaz a WALLIS MOTOR PEST Kft., a WALLIS MOTOR DUNA Kft., a Wallis Autó kölcsönző Kft., WAE Kft., Wallis Adria d.o.o.

AutoWallis Csoport vagy Csoport: A Kibocsátót és annak mindenkori leányvállalatait jelenti.

AutoWallis MRP Szervezet: Az AutoWallis Munkavállalói Rész tulajdonosi Program Szervezetet jelenti.

Befektető: A Kötvényekre aukciós vételi ajánlatot tevő személyt, illetve a Kötvények tulajdonjogának első ízben történő kezeltetését követően a Kötvények mindenkori tulajdonosát jelenti.

Bemutatott Időszak: a 2018., 2019. és 2020. üzleti éveket jelenti.

BÉT: A Budapesti Értéktőzsde Zrt.-t (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 7. Platina torony. I. ép. IV. em.; cégjegyzékszám: 01-10-044764), illetve annak jogutódját jelenti, továbbá adott esetben jelenti a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett Xbond megnevezésű multilaterális kereskedési rendszert.

Bevezetett Részvények: A Kibocsátó HU0000164504 ISIN azonosítójú 324.313.680 db, 12,5 Ft névértékű, „C” sorozatú törzsrészvénye, mely jelen Információs Összeállítás keltének időpontjában már bevezetésre került a BÉT szabályozott piacára.

DALP Apport: A DALP Üzletrésszel, mint nem pénzbeli vagyoni hozzájárulással a Kibocsátó alaptőkéjének új részvények forgalomba hozatalával történő felemelése.

DALP Részvények: A DALP Apport során HU0000185665 ISIN azonosító alatt kibocsátott, 15.400.000 db, 12,5- Ft névértékű, „C” sorozatú törzsrészvényeket jelenti.

DALP Üzletrész: A DALP Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.; cégjegyzékszám: 01-09-931205) törzstőkéjének 100%-át megtestesítő, 3.200.000,- Ft névértékű üzletrész.

Fizető Bank: az MTB Zrt.-t jelenti.

Forgalmazó: az MTB Zrt.-t jelenti.

Forgalomba hozatal: A Kötvényeknek a Tpt. 5.§ (1) 50. pont szerinti forgalomba hozatalát jelenti, amely a Tájékoztató Rendelet 2. cikk d) pontja szerinti, értékpapírra vonatkozó nyilvános ajánlattételnek minősül, és amely ajánlattétel a Tájékoztató Rendelet 1. cikk (4) a) és c) pontja alapján mentes Tájékoztató Rendelet 3. cikk (1) bekezdés szerinti tájékoztató közzétételi kötelezettség alól.

Futamidő: a 3.1. pont szerinti futamidőt jelenti.

Információs Összeállítás: a jelen dokumentumot jelenti.

Kamatláb: a 3.1. pont szerinti kamatlábat jelenti.

Kamatfizetési Nap(ok): a 3.1. pont szerinti napo(ka)t jelenti.

KELER: A KELER Központi Értéktár Zrt.-t (székhely: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.; cégjegyzékszám: 01-10-042346), illetve annak jogutódját jelenti.

Kötvény: Az Információs Összeállítás alapján kibocsátott kötvényeket jelenti.

Kötvénytulajdonos: A Kötvények mindenkori tulajdonosát jelenti.

Lejárat Nap: a 3.1. pont szerinti dátumot jelenti.

Minősített Befektető: a 3.2. pont szerinti Befektetőket jelenti.

MMTS1 Kereskedési Rendszer: a BÉT által azonos névvel üzemeltetett kereskedési rendszert jelenti.

MNB: A Magyar Nemzeti Bankot és annak jogutódjait jelenti.

MRP vagy Munkavállalói Résztulajdonosi Program: Az AutoWallis Csoport stratégiai céljait támogató, céléléréshez kötött, 2019-ben elindított, a Munkavállalói Résztulajdonosi Programról szóló 1992. évi XLIV. törvény szerinti Munkavállalói Résztulajdonosi Program.

MTB Zrt.: Az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1122 Budapest, Pethényi köz 10.; cégjegyzékszám: 01-10-041206), illetve annak jogutódját jelenti.

Munkanap: a 3.1. pont szerinti munkanapot jelenti.

Névérték: a 3.1. pont szerinti névértéket jelenti.

NKP: Az MNB által elindított Növekedési Kötvényprogramot jelenti.

Pmt.: A pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló 2017. évi LIII. törvényt jelenti.

Ptk.: A Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvényt jelenti.

Számviteli Törvény: A számvitelről szóló 2000. évi C. törvényt jelenti.

Tájékoztató Rendelet: Az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzeendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályaon kívül helyezéséről szóló Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 rendeletet (2017. június 14.) jelenti.

Terméktájékoztató: Az MNB által közzétett az NKP feltételeit meghatározó, 2021. május 7.-étől hatályos „Tájékoztató a Növekedési Kötvényprogram feltételeiről” elnevezésű dokumentum.

Tpt.: A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvényt, illetve az annak helyébe lépő jogszabályt jelenti.

Xbond: A BÉT által működtetett, Xbond megnevezésű multilaterális kereskedési rendszert jelenti, amely harmadik felek hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokra irányuló, vételi és eladási szándékát hozzá össze megkülönböztetés mentes módon, szerződést eredményezve.

Zöld Finanszírozási Keretrendszer (Green Finance Framework): jelenti a Kibocsátó által készített dokumentumot, illetve annak mindenkor, aktualizált változatát, amely a következő linken érhető el: https://autowallis.hu/wp-content/uploads/2021/07/AutoWallis_Green-Finance-Framework_06_07_finalversion.pdf.

1. FELELŐS SZEMÉLYEK – FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT

A jelen Információs Összeállítás nem tekinthető a Kibocsátó ígéretének arra nézve, hogy a jelen Információs Összeállítás lezárását követően a Kibocsátó tevékenységében nem következik be változás, vagy arra, hogy a Kibocsátó pénzügyi helyzetében nem következik be kedvezőtlen változás, továbbá arra, hogy bármely információ az Információs Összeállítás lezárásának időpontját követően is pontos lesz. A Befektetőnek figyelembe kell vennie, hogy a Kibocsátó ügyeiben az Információs Összeállítás lezárása után változások következhetnek be.

Az Információs Összeállításban szereplő stratégiai irányok a Kibocsátó vezetésének jelenlegi információin és várakozásain alapulnak, és nem garantálható, hogy az adott folyamatok a jövőben ténylegesen a mostani várakozásoknak megfelelően alakulnak.

A Forgalomba hozatal során a Kibocsátón kívül senki sem jogosult a Kibocsátóra vonatkozó információkat vagy adatokat szolgáltatni. A jelen Információs Összeállításban nem szereplő adatok a Kibocsátótól származó megerősítés nélkül nem tekinthetők hitelesnek. Az Információs Összeállítást olyan személyek, akik erre nem jogosultak, üzleti ajánlatként nem használhatják fel.

A jogosulatlan személytől származó információk, illetve az ilyen személy által a Forgalomba hozattal kapcsolatosan tett kijelentések nem tekinthetők a Kibocsátó felhatalmazásán alapuló információknak, illetve kijelentésnek.

A jelen Információs Összeállítás, illetve egyéb pénzügyi nyilatkozat nem kíván alapul szolgálni semmilyen hitelképességi vizsgálatnak vagy értékelésnek. A Befektetőnek saját magának kell értékelnie a jelen Információs Összeállításban foglalt információkat, és az így lefolytatott vizsgálódás eredményeképpen kell döntenie a Kötvények jegyzéséről.

Ormosy Gábor igazgatósági tag és Székely Gábor igazgatósági tag, mint a Kibocsátó képviselőjében eljáró személyek kijelentik, hogy a jelen Információs Összeállításban szereplő információk a Kibocsátó elvárható gondossága mellett, a Kibocsátó lehető legjobb tudása szerint megfelelnek a tényeknek, és nem mellőzik azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket. A jelen Információs Összeállítás a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvény, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak. A jelen Információs Összeállítás tartalmáért kizárólag a Kibocsátó vállal felelősséget.

A Kibocsátót, mint felelős személyt az Információs Összeállítás közzétételétől számított 5 évig terheli a fenti felelősség, amely érvényesen nem zárható ki és nem korlátozható.

Budapest, 2021. július 16.

Ormosy Gábor

AutoWallis Nyrt. igazgatósági tagja

Székely Gábor

AutoWallis Nyrt. igazgatósági tagja

2. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

2.1. A MAKROGAZDASÁGI, JOGI ÉS SZABÁLYOZÁSI KÖRNYEZETBŐL EREDŐ KOCKÁZATOK

Makrogazdasági folyamatokból eredő kockázatok

A Kibocsátó és az AutoWallis Csoport tekintetében Magyarország és az egyéb érintett országok (Albánia, Bulgária Bosznia-Hercegovina, Csehország, Észak-Macedónia, Horvátország, Koszovó, Lengyelország, Montenegró Románia, Szerbia, Szlovákia, Szlovénia) makrogazdasági helyzetében esetleg bekövetkező negatív változások jelentős hatással lehetnek az AutoWallis Csoportra. A COVID-19 járványt követő gazdasági visszaesés folytán a GDP visszaesés a Kibocsátó és az AutoWallis Csoport tevékenységére is negatív hatással van: az autóértékesítés rövidtávon csökken, a szervizszolgáltatások igénybevétele rövidtávon csökken.

COVID-19 járvány

A járvány több nemzetközi elemzés alapján a tömegközlekedés ellen és az egyéni mobilitási szolgáltatások terjedése mellett hat, így a Kibocsátó piacán a használt autó, új autó, és egyéni autómegosztási szolgáltatás igény növekedés jelentkezik a járványhelyzet normalizálódása után. Ezzel szemben a GDP-csökkenés, és a rendelkezésre álló elköltethető reáljövedelem visszaesése a kereslet ellen hat. A korlátozó intézkedések a mobilitási igényeket is csökkentették átmenetileg, ami a szerviz igényeket is visszavetette rövidtávon. A turisztikai célú mobilitás gyakorlatilag kiesett, és lassú felfutás várható a jelenlegi trendek alapján. Az ebből eredő kockázatok rövidtávon jelentősek lehetnek, tekintettel arra, hogy a korlátozások azonnali keresleti (és időnként kínálati) sokkot okoztak, azonban közép- és hosszú távon a kockázatok egyre csökkennek, arra tekintettel, hogy hosszabb távon az átalakuló szokások emelhetik az egyéni közlekedési keresletet.

Finanszírozási kockázat

A pénzügyi piacok esetleges általános hátrányos megváltozása költségnövekedést (kamatemelkedés) és keretszűkítést (kockázatkörülő banki magatartás) eredményezhet.

A működéshez szükséges készletek finanszírozását a saját forrásokon felül az AutoWallis Csoport pénzügyi intézményektől felvett hitelek útján és kötvénykibocsátásból származó forrással biztosítja, illetve kívánja biztosítani.

Az AutoWallis Csoport tevékenységével érintett régió üzleti kilátásaiban, az általános finanszírozási környezetben, a kamatkörnyezetben, illetve az általános tőkepiaci hangulatban bekövetkező negatív változások és kockázatok esetén a gazdaság hiteleinek refinanszírozása akár csak jelentősen rosszabb feltételek mellett lenne lehetséges vagy akár teljes egészében ellehetetlenülhetne. Ezek a körülmények az AutoWallis Csoport működésének jövőbeni finanszírozására és pénzügyi helyzetére is negatív hatással lehetnek.

Az AutoWallis Csoport hiteleinek nagy része változó kamatlábú hitel és olyan referencia kamatokhoz kötődik, mint a BUBOR vagy EURIBOR (2022.01.03-tól EUROSTR váltja fel). A kamatlábak Kibocsátó számára kedvezőtlen változása negatív hatással lehet az AutoWallis Csoport eredményességére.

Az AutoWallis Csoport összes kitétsége a különböző finanszírozó pénzintézetek felé jelentős, azonban a hitelezési portfólió és az ebből eredő, különböző leányvállalati kitétségek diverzifikáltak, a kölcsönök folyósítása ezzel párhuzamosan eszközfedezeti alapon történik. Az AutoWallis Csoport leányvállalatainak hitelezése nem konszolidált, hanem elkülönített/egyedi mérlegadatokat alapján történik.

Az AutoWallis Csoport hitelezési kitétségét és az ebből eredő kockázatot pusztán az összecszerülés miatt nem indokolt kiemelkedőnek tekinteni, az AutoWallis Csoport által kötött banki hitelszerződések megfelelnek a piaci standardnak, ugyanakkor az alábbi kockázatok merülnek fel:

Az egyes bankok a hitelszerződésekben a hitelezett leányvállalat kockázatait következetesen a Kibocsátóval konszolidált vállalatokkal azonos kockázati körbe tartozónak tekintik, és a banki kockázattertelési szabályok alapján a hitelezők a leányvállalatokat – nagy valószínűséggel, hacsak a

kockázati körülményekből más nem következik – az anyavállalat ellenőrző befolyása alatt, kapcsolatban álló vállalkozásoknak tekintik.

Emellett több, a Kibocsátó leányvállalatai hiteltermékre vonatkozó szerződésben is megjelennek, hogy (a) a leányvállalat közvetlen tulajdonosát érintő változáshoz (azaz a leányvállalat Kibocsátó általi értékesítéséhez) a finanszírozó engedélye szükséges, (b) a leányvállalat osztalékfizetéshez, vagy menedzsment díj jellegű kifizetéshez a finanszírozó engedélye szükséges, (c) a tulajdonosi (Kibocsátói) hitelek alárendelésre kerülnek, illetőleg (d) egyes leányvállalatok jelentős mértékű pénzügyi kötelezettségvállalásaiért nagy összegű anyavállalati (Kibocsátói) készfizető kezességvállalások kerültek aláírásra, továbbá, az egyes szerződésekben meghatározott „közvetett szerződésszegés” („cross-default”), illetőleg „lényegesen hátrányos hatás” kikötések a többi – akár az AutoWallis Csoport más tagja által megkötött – hitelszerződést is érinthetik.

Az AutoWallis Csoport banki hitelei teljesen kurrens készlettel vagy ingatlannal fedezettek. Az AutoWallis Csoport tagjainak tulajdonában álló ingatlanok tulajdoni lapjaira jelentős összegben jelzálogjogok, illetve az azokhoz kapcsolódó elidegenítési és terhelési tilalmak kerültek bejegyzésre/feljegyzésre.

A Kibocsátó a Növekedési Kötvényprogram keretében, a 2020. április 9. napján megtartott aukció útján 3 milliárd Ft össznévértékben tíz éves futamidejű kötvényt bocsátott ki. A kötvényhez kapcsolódó kötelezettségvállalások megsértése a kötvény idő előtti lejáratához és a Kibocsátót terhelő rendkívüli visszaváltási kötelezettséghez vezethet, amely esetben nem biztosított, hogy a Kibocsátó az idő előtti lejáratához kapcsolódó összeg megfizetéséhez szükséges pénzügyi forrásokat biztosítani tudja, valamint a kötvények idő előtt lejáratát és az ezzel járó visszaváltási kötelezettség hatással lehet a Kibocsátó eredményességére is. Különösen, amennyiben a kötvények hitelminősítése a „B+” minősítésről kedvezőtlenebb minősítésre romlik, úgy a minősítésromlás a kötvények idő előtti lejáratát és a Kibocsátót terhelő rendkívüli visszaváltási kötelezettséget is eredményezheti.

Devizaárfolyamok változása

Az AutoWallis Csoport egyes leányvállalatainak működésében több devizában teljesítendő (EUR, CZK, stb.), vagy a devizaárfolyamtól függő tétel képvisel jelentős szerepet (így többek között az új autó beszerzések), így jelentősen befolyásolja az euróalapú nagykereskedelmi beszerzés és a helyi deviza alapú eladások közötti kockázatot. Ezt részben ellensúlyozzák a fedezeti ügyletek, illetve a helyi devizában meghatározott értékesítés árpoltika, de a jelentős és váratlan elmozdulások lekövetése középtávon tud csak megtörténni. Ennek következtében az AutoWallis Csoport számára kedvezőtlen árfolyamváltozás rövid távon negatív hatással lehet az AutoWallis Csoport üzleti tevékenységére és eredményességére.

2.2. A KIBOCSÁTÓHOZ ÉS AZ AUTOWALLIS CSOPORTHÓZ KAPCSOLÓDÓ VÁLLALATSPECIFIKUS KOCKÁZATOK

Versenyhelyzet és új technológiák az autóiparban

Az AutoWallis Csoport leányvállalatainak egyes piacain számos, Európában és Magyarországon is jelentős pozíciókkal és tapasztalatokkal rendelkező társaságok versenyeznek, valamint szállhatnak versenybe a jövőben az AutoWallis Csoport leányvállalataival. Az autóipar a közeljövőben - többek között az új technológiák megjelenésének és elterjedésének hatására - várhatóan jelentős változásokon fog keresztül menni. Az átalakulásnak három fő mozgatórugója lehet a Kibocsátó megítélése szerint: a hagyományos fosszilis üzemanyagok háttérbe szorulása, az autonóm technológiák térhódítása és a közösségi autózás terjedése. Ezek alapján a jövőben esetleg megerősödő verseny számottevő, előre nem látható fejlesztéseket, befektetéseket tehet szükségessé, továbbá negatív hatással lehet a AutoWallis Csoport által értékesített termékek / nyújtott szolgáltatások áráira, vagy növelheti a AutoWallis Csoport költségeit, amelyek negatív hatással lehetnek az AutoWallis Csoport konszolidált szinten mért eredményességére.

A nagykereskedelmi üzletágban a képviselt márkák modellkínálatának a megújulása és a versenytársakhoz képest kialakuló piaci részesedése és a dealerhálózat teljesítőképessége jelenthet kockázatot az AutoWallis Csoport versenyhelyzetére.

A kiskereskedelmi üzletág esetében a földrajzilag távolabb elhelyezkedő versenytársak ajánlatai miatti árverseny, illetve a nem garanciális javítások esetén a nem minősített márkaszervizek kínálata jelenthet kockázatot az AutoWallis Csoport értékesítési lehetőségeire.

A beszállítói szerződések jelentős része előírja, hogy az adott leányvállalat ellenőrzése és irányítása tekintetében a módosítás csak a vezérképviselő jóváhagyását követően történhet meg (change of control rendelkezés), továbbá az egyes beszállítói szerződések korlátozzák az egy helyiségben értékesíthető autómárkákat. Ennek megsértése esetén a vezérképviselő felmondással élhet.

Bár az AutoWallis Csoport jól diverzifikált autópiacon jelenléttel, valamint komoly szakmai tapasztalattal és háttérrel rendelkezik, nem zárható teljesen ki a versenyhelyzetében bekövetkező gyengülés.

Tranzakciók, beruházások, a növekedés és üzleti terv (stratégia) megvalósításának kockázatai

Az AutoWallis Csoport több tranzakciót valósított meg a közelmúltban Magyarországon és külföldön is, ezért az adott országokban a makrogazdasági, üzleti, szabályozási és/vagy jogi környezet esetleges kedvezőtlen változása negatív hatással lehet a tranzakciók megszerzett vállalatok pénzügyi teljesítményére és így az AutoWallis Csoport eredményességére.

Az AutoWallis Csoport üzleti terveit (stratégiáját) mind új üzleti területeken, mind új országokban, részben már meglévő üzleti tevékenységeivel és/vagy új fejlesztések, beruházások, tranzakciók segítségével, a munkavállalók létszámának, a létesítmények és eszközök számának és értékének a növekedésével kívánja megvalósítani.

Nem garantálható, hogy az AutoWallis Csoport stratégiája sikeres lesz, és az, hogy az AutoWallis Csoport képes lesz a növekedést hatékonyan és eredményesen kezelni. Az ilyen jövőre vonatkozó kijelentések szükségszerűen ismert és ismeretlen kockázatokat és bizonytalanságokat rejtnek magukban, amelyek miatt a jövőbeli időszakok tényleges teljesítménye és pénzügyi eredményei jelentősen eltérhetnek az ilyen jövőre vonatkozó kijelentésekben kifejezett vagy feltételezett jövőbeli teljesítményre vagy eredményre vonatkozó előrejelzésektől.

Bár a tranzakciókat mindig alapos előkészítő folyamat előzi meg, nem lehet kizárni, hogy a tranzakciók megvalósításával összefüggésben olyan pénzügyi, jogi vagy műszaki események következnek be a felvásárolt vállalattal kapcsolatban, amelyek negatív hatással lehetnek az AutoWallis Csoport üzleti tevékenységére és eredményességére. A Kibocsátó 2020-ban 5 tranzakciót hajtott végre, így a friss tranzakciók és azok hatékony integrálásának potenciális kockázatai merülhetnek fel, különösen a külföldi leányvállalatok esetén. Az egyes tranzakciók árazásánál feltételezett üzleti tervtől való elmaradás, rejtett ingatlanhibák, készlet problémák vagy szakember fluktuáció, finanszírozási nehézségek kockázatot jelenthetnek a tranzakció megtérülésére.

A Kibocsátó a tranzakciók alapos jogi és pénzügyi átvilágítással, menedzsmentek integrálásával, és ismert szállítói, márká vagy piaci kapcsolatokkal bíró célpontokra irányuló fókusszal igyekszik csökkenteni a tranzakciókkal járó kockázatokat.

Bár az AutoWallis Csoport az új ingatlan és eszközberuházások megvalósításának előkészületei során gondos műszaki, jogi és gazdaságossági tervezést végez, mégsem zárható ki egyes beruházásokengedélyezésének, vagy integrációjának elhúzódása vagy ellehetetlenülése.

Akvirált társaságok és üzletek kapcsán fennálló felelősség korlátozásával kapcsolatos kockázat

Az AutoWallis Csoport a megvalósított tranzakciók kapcsán többek között a vonatkozó társasági részesedések és eszközök szükség szerinti jogi és pénzügyi átvilágításával és a társasági részesedések és eszközök megvásárlására vonatkozó szerződésekben foglalt eladói oldal által vállalt szavatosságvállalásokkal és kötelezettségvállalásokkal igyekszik csökkenteni a tranzakciókkal járó kockázatokat.

Mindemellett nem zárható ki, hogy az AutoWallis Csoport által megvalósított tranzakciók eredményeképp az AutoWallis Csoport részévé váló társaságok kapcsán a későbbiekben olyan tartozások vagy adótartozások merülnek fel, amelyeket az AutoWallis Csoport részére nem tártak fel eladói oldalról az érintett társaságok akvizícióját megelőzően. Ugyan az egyes akvizíciós szerződésekben az AutoWallis Csoporttal eladóként szerződő felek jellemzően a piaci sztenderdek szerinti szavatosságvállalásokat és kötelezettségvállalásokat vállaltak az ilyen, fel nem tárt tartozások

és adótartozások tekintetében, ezen szavatosságvállalások és kötelezettségvállalások mellett sem garantálható, hogy az eladói szavatossággal érintett esetleges megtérítési igények az eladókkal szemben teljes mértékben érvényesíthetők.

Az autókereskedelem, külső beszállítóktól való függőség és a vevőkockázat

A Kibocsátó leányvállalatai nagymértékben függenek az általuk forgalmazott termékek gyártóitól, importőreitől, franchise partnerétől, ami hatással lehet az üzletmenet lebonyolítására. Ha a szállítók bármilyen ok miatt nem képesek megfelelő időben, áron és minőségben szállítani az AutoWallis Csoport által megrendelt eszközöket, vagy franchise partnerként megfelelő ütemben lekövetni a piaci változásokat és azokra a megfelelő reakciót tenni, az AutoWallis Csoport eredményességét negatívan befolyásolhatja.

A kereskedelmi partnerekkel kötött szerződések gyakorta bevett megoldásnak számító, versenykorlátozó jellegű kizárólagossági kikötéseket tartalmaznak, ezek értelmében eltérő márkájú gépjárművel kapcsolatos forgalmazási, illetve egyéb kereskedelmi tevékenységek lehetősége korlátozott, a „Change of Control” kikötés és a versenyjogi korlátozás bizonyított megsértése azonnali felmondási ok. A szerződéseket gyakorta külföldi jog alatt köti meg az AutoWallis Csoport és a szerződések felmondási ideje is több esetben jelentősen hosszú.

Az AutoWallis Csoport árbevételének jelentős része származik kevés számú, de jelentős értékben vásárló vevőktől, különösen a nagykereskedelmi tevékenysége esetében. Ennek következtében kevés számú vevői szerződés megszerzése vagy elvesztése is jelentős hatással lehet az AutoWallis Csoport jövőbeli árbevételére és eredményességére.

Meghatározó vevőinek köszönhetően, az AutoWallis Csoport kitett az ügyfelek nemfizetésből származó kockázatnak, amelyet a pénzügyi terület folyamatos monitorizással követ. Amennyiben az AutoWallis Csoport valamelyik jelentős vevője nem vagy késedelmesen fizet, akkor az jelentős veszteséget okozhat az AutoWallis Csoport számára.

Az AutoWallis Csoport határozott idejű szerződésekkel rendelkezik bizonyos vevőivel, szállítóival és finanszírozóival. Nem garantálható, hogy ezen szerződések lejártát követően a felek meg tudnak állapodni a szerződések meghosszabbításáról. Határozott idejű szerződések esetében sem zárható ki, hogy azok nem várt, rendkívüli esetben a határozott idő lejáratá előtt megszűnnek.

Az AutoWallis Csoport tagjai kínálatában lévő gépjárművek keresletének alakulása jelentősen befolyásolhatja az AutoWallis Csoport bevételeit, eredményességét és stratégiai terjeszkedési terveit.

Az AutoWallis Csoport autókereskedelmi tevékenysége során a tervezés piaci előrejelzések, elemzések és saját kalkuláció alapján történik. Tervezési hiba vagy a helytelen piaci előrejelzések, elemzések nem megfelelő stratégiát eredményezhetnek, amelyeknek utólagos korrekciója veszteségeket okozhat az AutoWallis Csoportnak. Ilyen hatással járhat a jövőben is a koronavírus járvány (COVID-19), vagy más hasonlóan széleskörű hatással járó járvány, továbbá az arra tekintettel, vagy azzal összefüggésben meghozott nemzetközi, kormányzati, hatósági, vagy egyéb intézkedések, valamint a piaci folyamatok és fogyasztói magatartások ezzel kapcsolatos átmeneti, esetleg tartós változása. A járvány emellett szállítási nehézségeket okoz a piacon. Emellett a járvány hatására egyéb gyártási (chip ellátás) vagy logisztikai (konténerhajózás) problémák merülhetnek fel, továbbá a vállalati vevők és közvetítők pénzügyi nehézségei is kockázatot jelentenek az AutoWallis Csoport eredményességére.

Bár a kockázatok nagyrészt kezeli a gyárak kereskedelempolitikája, amely részben kompenzálja a piaci szereplőket, továbbá a Kibocsátó is folyamatosan figyelemmel kíséri partnereit, illetve növeli a diverzifikációt mind a szállítói, mind a vevői oldalon, nem zárható ki teljesen, hogy az AutoWallis Csoport eredményessége negatívan változik.

A SsangYong Motor, mely a SsangYong márka gyártója 2020. december 21-én reorganizációs eljárás iránti kérelmet terjesztett elő az illetékes dél-koreai bíróságnál. A SsangYong Motor 3 hónapos fizetési haladékot kapott annak érdekében, hogy a vállalat többségi tulajdonosa új befektetőt találjon. A határidő eredménytelen leteltét követően a bíróság döntése alapján egy restrukturálási eljárás indult, melynek célja, hogy a hitelezőkkel adósság rendezési megállapodás kerüljön megkötésre, valamint egy új üzleti terv kerüljön kialakításra. A restrukturálási eljárás sikertelensége esetén a vállalat felszámolásra kerülhet. Az eddigi intézkedések nem jártak a termelés és a szállítások korlátozásával. Önmagában a

SsangYong Motor esetleges felszámolás alá kerülése várhatóan nem gyakorol számottevő hatást az AutoWallis Csoport jövedelemtermelő képességére és versenyhelyzetére, azonban amennyiben több, AutoWallis Csoport portfóliójában szereplő gyártó is hasonló eljárás alá kerülne, ennek összetett hatása már jelentősen érintheti az AutoWallis Csoport jövedelemtermelő képességét és versenyhelyzetét.

A Brexit hatásai a Kibocsátó tevékenységére

Egyes Európai Unión kívüli, de csatlakozási tárgyalások közben lévő országok esetében vámok merültek fel a Brexit hatására, melyek leépítéséről az Egyesült Királyság intenzíven tárgyal, így a potenciális kockázat jelen Információs Összeállítás keltének időpontjában fennáll, annak mértéke azonban nehezen felmérhető. Az alábbi, a Kibocsátót érintő országokban nem jött létre még a Brexit után felmerülő vám kérdésének rendezésére vám megállapodás: Bosznia és Hercegovina, valamint Montenegró.

Kulcsfontosságú engedélyek és minősítések

Az AutoWallis Csoport tagjainak a tevékenységeik végzéséhez számos engedélyre (így például telephely működési engedélyek, szakhatósági engedélyekre, tevékenységi engedélyre stb.) van szükségük. Amennyiben ezeket a tanúsítványokat, minősítéseket és engedélyeket visszavonnák, vagy nem hosszabbítanák meg, az jelentősen korlátozhatná az AutoWallis Csoport tevékenységét, ezért jelentős negatív hatást gyakorolhat eredményességére. A 2021. évben az AutoWallis Csoport több tagjának egyes engedélyei is lejárnak, amelyek meghosszabbításának elmaradása jelenthet kockázatot az AutoWallis Csoport tagjának tevékenységére.

Kapcsolt vállalkozásokhoz fűződő üzleti kapcsolatok

Az AutoWallis Csoport tagjai és a kapcsolt vállalkozásaik között üzleti kapcsolat működik. A szinergiák egy része a csoporton belüli potenciális értékesítésekre épül, az AutoWallis Csoport árbevételének és igénybe vett szolgáltatásainak egy része a kapcsolt vállalkozásaiktól származik. Bár ezen kapcsolatok piaci alapon kötött egyezményekre támaszkodnak, nem garantálható, hogy a Kibocsátó vagy a kapcsolt vállalkozások tulajdonosi struktúrájának esetleges jövőbeli változása esetén az AutoWallis Csoport viszonya ezen vállalkozásokkal változatlan marad. Ezen vevői, finanszírozási és szállítói kapcsolatok esetleges felbomlása negatív hatással lehet az AutoWallis Csoport eredményességére, illetve korlátozhatja a jövőbeli finanszírozási lehetőségeit.

Bár a kapcsolt vállalkozásokhoz fűződő üzleti kapcsolatok nem döntő mértékűek és piaci alapon működnek, a kockázat nem zárható ki.

Informatikai kockázat

A Kibocsátó és az AutoWallis Csoport tevékenysége egyre jobban informatikai rendszerektől függ, annak nem megfelelő működése vagy biztonsága hátrányos következményekkel járhat. Az AutoWallis Csoport a kockázatok kezelése érdekében több partneri rendszert is használ, így szükség esetén rövid idővel és dinamikusán tud váltani.

Az autóipari technológiáktól akár teljesen független új technológiák Kibocsátó működésébe való új technológiák – így például adatelemzési, üzleti intelligencia (Business Intelligence - BI), ügyféladat kezelő (Customer Relationship Management – CRM), vállalatirányítási, készletkezelési és egyéb rendszerek – működésbe való beemelése általában kockázattal jár, amely jellemzően a digitális értékesítési csatornákhöz és a mobilitási szolgáltatásokhoz kapcsolódóan merülhet fel az AutoWallis Csoport vonatkozásában, azonban a Kibocsátó folyamatosan monitorozza a piacokat, emellett a meglévő technológiák az elmúlt években is évek alatt épültek be a folyamatokba, amelyekre az AutoWallis Csoport elégséges piaci-gazdasági flexibilitással rendelkezik.

Az AutoWallis Csoporton belüli informatikai rendszerek minden csoporttagra való kiterjesztése, valamint ezen informatikai rendszerek fejlesztése a stratégia megvalósításának részét képezi. Erre tekintettel ennek elmaradása negatívan befolyásolhatja a Kibocsátó működését és eredményességét.

Kulcsfontosságú vezetők és alkalmazottak távozásának kockázata

Az AutoWallis Csoport teljesítménye és sikeressége nagymértékben függ vezetőinek és kulcsfontosságú alkalmazottainak tapasztalatától és rendelkezésre állásától. Az AutoWallis Csoport versenyképes feltételek biztosításával igyekszik ezen kulcs szakembereket megtartani (pl. az MRP

indításával), de nincs biztosíték arra vonatkozóan, hogy egy vagy több tapasztalt szakembert nem veszít el a jövőben. A vezetők és kulcsfontosságú alkalmazottak távozása negatívan befolyásolhatja a Kibocsátó működését és eredményességét.

Adatkezeléssel kapcsolatos kockázat

A Kibocsátó leányvállalatai terjedelmes és egyre növekvő adatvagyonot kezelnek, amely tevékenységgel szemben a kapcsolódó törvényi és európai uniós jogi szabályozás rendkívül szigorú követelményeket támaszt. A Kibocsátó és a leányvállalatai a személyes adatok védelmét és kezelését a partneri rendszerek és az AutoWallis Csoport saját adatvagyonának kezelése körében is a szabályozásnak megfelelően látja el és megfelelő belső szabályokat és rendszereket tart fenn. Ennek ellenére nem zárható ki, hogy emberi mulasztás, vagy az informatikai rendszer hibája miatt a Kibocsátó jogszabályi kötelezettségét elmulasztja, amely hatósági eljárást és szankciókat vonhat maga után.

A hatályos szabályozás alapján kiszabható bírság összege magas. Az AutoWallis Csoport több tagja esetében felmerül a hatályos szabályozás alapján kockázatosabbnak minősülő adatkezelés (pl. direkt marketing).

Hitelminősítéssel kapcsolatos kockázat

A Scope Ratings GmbH, mint az Európai Unióban székhellyel rendelkező és az Európai Értékpapír-piaci Hatóság által nyilvántartásba vett hitelminősítő a Kibocsátó részére 2019. szeptember 18-án kiadott, majd 2020. november 25-én felülvizsgált hitelminősítését ismételten felülvizsgálta, és 2021. július 17-én közzétette a hitelminősítések felülvizsgálatának eredményét. A Kibocsátó hitelminősítése továbbra is „B+”, valamint a Kibocsátó szenior, nem biztosított adóssága vonatkozásában is maradt a „B+” hitelminősítés. A hitelminősítő a Kibocsátó hitelminősítésének kilátását pozitívról stabilra módosította, a jelen kötvénykibocsátás átmeneti többletkockázata miatt.

A hitelminősítések a Hitelminősítő honlapján (<https://www.scooperatings.com/#!home>) közzétételre kerültek.

Amennyiben a Kibocsátó szenior, nem biztosított adósságának hitelminősítése a „B+” minősítésről kedvezőtlenebb minősítésre romlik, úgy a minősítésromlás azt eredményezheti, hogy a Kibocsátó jövőbeni finanszírozási lehetősége és tőkeerőssége gyengül, illetve a finanszírozási költségek növekedhetnek, amelyek lényeges hátrányos hatással lehetnek a Kibocsátó pénzügyi helyzetére. A minősítésromlás a 2020-ban kibocsátott kötvények idő előtti lejáratát és a Kibocsátót terhelő rendkívüli visszaváltási kötelezettséget is eredményezheti.

Reputációs kockázat

A Kibocsátó vonatkozásában az érintett márkanevek társadalmi és gazdasági megítélése esetleges változásainak vonatkozásában merülhet fel kockázat, azonban ennek Kibocsátóra való hatását a Kibocsátó elhanyagolhatónak minősíti.

2.3. A KÖTVÉNYEKRE VAGY A KÖTVÉNYEKBE TÖRTÉNŐ BEFEKTETÉSRE JELLEMZŐ KOCKÁZATOK

Jogszabályváltozások

A Kötvényekre a mindenkor hatályos magyar jog az irányadó. Ennek megfelelően nem zárható ki, hogy a jelen Információs Összeállítás dátumát követően olyan jogszabályi változás következik be, amely hatással lehet a Kötvényekre.

A Kötvényekbe történő befektetés szabályozása

Egyes befektetők befektetési tevékenységüket jogszabályok és egyéb előírások alapján végezhetik, illetve ezen tevékenységüket egyes hatóságok ellenőrzik és felügyelik. Minden leendő Kötvénytulajdonosnak ajánlott saját jogi tanácsadójával konzultálnia, és egyértelműen megbizonyosodni arról, hogy a Kötvényekbe történő befektetés megfelel a tevékenységére vonatkozó jogszabályoknak és egyéb előírásoknak.

Adószabályok változása

A Kötvényekkel kapcsolatban elért jövedelem adózására a jelen Információs Összeállítás időpontjában hatályos jogszabályok a jövőben megváltozhatnak.

A Kötvények szokásostól eltérő kockázataik

Jelen Információs Összeállítás tartalmáért kizárólag a Kibocsátó vállal felelősséget.

A Kötvények fedezete

A Kibocsátónak a Kötvényekből eredő fizetési kötelezettsége vonatkozásában harmadik személy garanciát nem vállalt.

A Kötvények eszközökkel nem fedezettek, ezért a Kibocsátó esetleges fizetéseképtelensége esetén a Kötvénytulajdonosok egészben vagy részben elveszíthetik a befektetéseik értékét.

Likviditás és másodlagos piaci kereskedés hiánya

A magyarországi vállalati kötvények piacára – különösen a tőzsdén kívüli piacra – a likviditás hiánya jellemző, ezért az állampapírokhoz viszonyítva jóval magasabb a Kötvények likviditási kockázata. Ez azt jelenti, hogy a Kötvénytulajdonos a futamidő lejártá előtt esetleg csak árfolyamvesztéssel tudja eladni Kötvényét. A Kibocsátó kérelmezi a Kötvények regisztrációját a BÉT Xbond piacára, továbbá legalább a Kötvények teljes futamidejére árjegyzési szerződést köt az NKP feltételek szerinti tartalommal. Ugyanakkor nem vehető biztosra, hogy az Xbondra regisztrált Kötvények tekintetében másodpiaci kereskedés alakul ki. Szintén nem garantálható, hogy a kialakuló másodpiaci kereskedés megfelelő likviditást biztosít. Ilyen esetben előfordulhat, hogy a Kötvénytulajdonosoknak csak korlátozott lehetőségük lesz a Kötvények értékesítésére, vagy a megfelelő likviditással rendelkező hasonló értékpapírokhoz képest kedvezőtlenebb feltételek mellett tudják értékesíteni azokat. A likviditás hiánya ezen kívül jelentős volatilitást okozhat az árfolyamokban, amely hatás tovább erősödhet a kisebb mértékű kibocsátások esetén.

Piaci hozamok elmozdulása

A Kötvények piaci árfolyama számos különböző tényezőtől függ. A Kötvénytulajdonosoknak kockázatot jelenthet a piaci árfolyamok kedvezőtlen alakulása, ugyanis általános piaci hozamemelkedés esetén a Kötvények árfolyama esni fog. Amennyiben tehát egy Kötvénytulajdonos nem tartja meg lejáratig a Kötvényeket, úgy elképzelhető, hogy ilyen esetben veszteséget realizál.

Devizaárfolyam kockázat

A Kibocsátó a Kötvénytulajdonosoknak a Kötvények után kamatot és lejáratkor tőkét fizet a jelen Információs Összeállításban meghatározottak szerint. Ilyen esetben azon Kötvénytulajdonosok, akik a Kötvények devizanemétől eltérő devizában tartják nyilván befektetéseiket, akár árfolyamvesztéssel is elkönyvelhetnek. Amennyiben ugyanis a Kötvénytulajdonos nyilvántartási devizája felértékelődik a Kötvény devizájához képest, akkor csökken a Kötvényeken a Kötvénytulajdonos devizájában kifejezett realizálható hozam, csökken a Kötvények tőkeösszegének Kötvénytulajdonos devizájában kifejezett értéke, valamint csökken a Kötvények Kötvénytulajdonos devizájában kifejezett piaci értéke.

A Kötvények kamatozása

A kibocsátott Kötvények fix kamatozásúak. A fix kamatozású Kötvényekbe történő befektetés azt a kockázatot hordozza, hogy a befektetést követően bekövetkezett piaci hozamváltozások kedvezőtlenül érinthetik a Kötvénytulajdonos befektetésének piaci értékét. Ezen kívül emelkedő infláció esetén a fix kamatfizetések reálértéke csökkenhet.

Vagyoni biztosítás hiánya

A Kötvényekre nem terjed ki az Országos Betétbiztosítási Alap (vagy más hasonló biztosítás, így a Befektető-védelmi Alap) védelme.

Az aukciós eljárás kockázata

Az aukciós eljárás szabályaiból adódóan az aukción csak a Kibocsátó által – árfolyamelvárása alapján, a benyújtott ajánlatok ismeretében – elfogadhatóként meghatározott legalacsonyabb árfolyamon, illetve az ezen árfolyam felett benyújtott ajánlatok kerülhetnek elfogadásra. A Kibocsátó – az NKP feltételeknek megfelelően – további korlátozásokat is bevezetett az aukciós ajánlatok tekintetében,

amely szerint az aukciót követően forgalomba hozatalra kerülő értékpapír-sorozat legfeljebb 50%-a kerülhet egy szereplő birtokába az elsődleges piacon, valamint az ajánlatok benyújtását követően a Kibocsátó által elfogadásra kerülő mennyiség legfeljebb 10%-kal haladhatja meg az aukciós hirdetményben meghirdetett mennyiséget. Így nincs biztosíték arra, hogy az aukciós eljárásra benyújtott ajánlatok elfogadásra kerüljenek.

Függetlenül attól, hogy a Kötvények „zöld kötvényekként” kerültek kibocsátásra, előfordulhat, hogy a Kötvényekből befolyó bevételek felhasználása nem minden esetben lesz összhangban az adott Befektető saját befektetési kritériumaival

A Kötvényekből befolyó bevételeket a Kibocsátó a „zöld kötvények” tekintetében irányadó – környezetbarát, illetve környezet-tudatos – felhasználási célokkal összhangban tervezi felhasználni. A jelen Információs Összeállításban foglaltak áttanulmányozását követően, a Kötvényekbe történő befektetést érintő döntéseik meghozatala előtt a Kötvények esetleges Befektetői számára javasolt a saját hatáskörükben is mérlegelniük ezen felhasználási cél relevanciáját, valamint azt, hogy szükség lehet-e további vizsgálatokat végezniük a Kötvényekből befolyó bevételek tervezett felhasználása tekintetében. Előfordulhat, hogy a bevételeknek a fenti felhasználási célokkal összhangban történő tényleges felhasználása nem fog teljes mértékben megfelelni, illetve nem lesz összhangban bármely jelenlegi vagy jövőbeli befektetői elvárással vagy az adott Befektető számára kötelező erejű rendelkezéssel, szabállyal, iránymutatással vagy portfóliókezelői megbízással.

A Kibocsátó felhívja az esetleges Befektetők figyelmét arra is, hogy jelenleg nincs olyan egyértelműen rögzített, a piaci konszenzus által is elismert definíció annak kapcsán, hogy pontosan mely projektek tekinthetők „zöldnek” vagy „fenntarthatónak” vagy ezzel egyenértékű projekteknek. Előfordulhat továbbá, hogy ilyen definíció a jövőben sem kerül pontos meghatározásra. Jelenleg az MNB által meghatározott környezeti fenntarthatósági kritériumoknak megfelelően a Green Bond Principles-nek vagy a Climate Bonds Standards -nek megfelelő vállalati kibocsátású zöld kötvény sztenderdeknek való megfelelés az irányadó. Ennek megfelelően nem biztosított, hogy a Kibocsátó által tervezett felhasználási célok valóban összhangban lesznek a Befektetők által támasztott valamennyi elvárással. Előfordulhat továbbá, hogy a Kibocsátó által tervezett felhasználási célok jövőbeli megvalósítása során olyan a környezetvédelem vagy a fenntarthatóság szempontjából káros hatások következnek be, amelyek befolyással lehetnek a felhasználási cél megvalósíthatóságára. Amennyiben a Kötvények a fentiek miatt vagy bármilyen okból nem minősülnek „zöld kötvénynek”, az nem eredményezne Lejárat Nap előtti visszaváltási kötelezettséget.

3. A KÖTVÉNYEK ÉS A FORGALOMBA HOZATAL

3.1. KÖTVÉNYFELTÉTELEK

A Kötvény elnevezése:	AutoWallis NKP Kötvény 2031/I.
Kibocsátó:	AutoWallis Nyrt. Székhelye: 1055 Budapest, Honvéd utca 20. Cégjegyzékszám: 01-10-047350
Forgalmazó:	MTB Zrt. Székhelye: 1122 Budapest, Pethényi köz 10. Cégjegyzékszám: 01-10-041206
Fizető Bank:	MTB Zrt. Székhelye: 1122 Budapest, Pethényi köz 10. Cégjegyzékszám: 01-10-041206
Aukciós Ügynök:	MTB Zrt. Székhelye: 1122 Budapest, Pethényi köz 10. Cégjegyzékszám: 01-10-041206
A Kibocsátás jellege:	Forgalomba hozatal az MNB Növekedési Kötvényprogramja keretében
Kötvény jellege:	A Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg. A Kötvény fennállása alatt a Kötvénytulajdonosok követelése legalább azonosan rangsorolódnak az egyéb, már meglévő és jövőben létrejövő nem biztosított, valamint nem alárendelt kötvény követelésekkel, kivéve azokat, amelyeket jogszabály értelmében előnyben kell részesíteni A Kötvények megfelelnek a zöld kötvény kritériumoknak, amelyet az MNB is figyelembe vesz a bankok zöld vállalati és önkormányzati tőkekövetelmény-kedvezményeinek érvényesítésekor.
A Kibocsátás helye:	Magyarország
Felhatalmazás a Kibocsátásra:	A Kibocsátó igazgatóságának 1/2021. (VII. 16.) számú határozata.
Össznévérték:	HUF 6.000.000.000
Futamidő:	10 év (2021. július 27. napjától 2031. július 27. napjáig)
ISIN azonosító:	HU0000360664

Kötvény pénzneme:	Forint (HUF)
Névérték Kötvényenként:	HUF 50.000.000, azaz ötvenmillió forint
Kötvények darabszáma:	120 db
Aukciós alulkereslet:	A Kibocsátó saját döntés alapján jogosult aukciós alulkeresletet elfogadni azzal, hogy a kibocsátás minimum értéke nem lehet alacsonyabb, mint HUF 1.000.000.000. A kibocsátás meghiúsul, amennyiben a Kibocsátó nem fogadja el az aukciós alulkeresletet.
Aukciós túlkereslet:	A Kibocsátó saját döntése alapján jogosult aukciós túlkeresletet elfogadni, azzal, hogy a Kibocsátó által elfogadásra kerülő mennyiség legfeljebb 10%-kal haladhatja meg az aukciós hirdetményben meghirdetett mennyiséget.
Jegyzési garancia:	A Kötvényekre vonatkozóan jegyzési garancia vállalására nem kerül sor.
A Kötvények típusa:	Névre szóló dematerializált kötvények.
A Kötvények megjelenési formája:	Dematerializált Kötvények, illetve az ezek feltételeit összefoglaló okirat.
Központi értékpapírszámla vezető:	KELER Központi Értéktár Zrt. Székhelye: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.
Jóváírás:	Értékpapírszámlán történik.
A forgalomba hozatal helye:	Magyarország.
A forgalomba hozatal módja:	Értékpapírra vonatkozó nyilvános – de tájékoztató közzététele alól mentesített - ajánlattétel, aukciós eljárással.
A Kötvények forgalomba hozatalkori minimális ára:	A névérték 80%-a
A forgalomba hozatal menete:	A Budapesti Értéktőzsde Zrt.-nek az MMTS1 Kereskedési Rendszerben, az Aukciós-Értékpapírtáblán történő aukciós kereskedés szabályai szerint, nem nyilvános ajánlati könyves aukciós értékesítési eljárás keretében, valamint a Kibocsátó és a Budapesti Értéktőzsde Zrt. közötti aukciós szerződés szerint. A Kibocsátó az aukciós ajánlattevői feladatok ellátásával az MTB Zrt.-t bízta meg. Az aukciós ajánlattevő az aukciós ajánlatban az ellenajánlatok (vagyis a Befektetők aukciós vételi ajánlatainak) megtételére jogosult tőzsdetaggként az MTB Zrt.-t határozta meg. A Befektetők (ide nem értve az OTP Bank Nyrt.-t és az MNB-t) a vételi ajánlataikat a Kötvény aukciós vásárlási ajánlati ív („Aukciós Ív”) kitöltésével, cégszerű aláírásával és az MTB Zrt. részére történő eljuttatásával jelezhetik. Az Aukciós Ív

formanyomtatványa az Információs Összeállítás 2. számú mellékletét képezi.

Az OTP Bank Nyrt. és az MNB az elsődleges piaci aukción közvetlenül, befektetési szolgáltató igénybevétele nélkül tesz ajánlatot.

Aukció időpontja:

2021. július 23-án 10:00 órától 11:00 óráig

Az Aukciós Ív kitöltött és cégszerűen aláírt példányát a Befektető (ide nem értve az OTP Bank Nyrt. és az MNB-t) az aukció időtartama alatt, de legkésőbb 2021. július 23-án 10:55 óráig juttathatja el eredetiben, kézbesítés útján, vagy elektronikus aláírással hitelesített dokumentumban e-mail útján az MTB Zrt. részére (MTB Zrt., 1122 Budapest, Pethényi köz 10., e-mail: molnar.istvan@takarek.hu). Határidőn túl benyújtott Aukciós Ív alapján az MTB Zrt. nem vállalja a tőzsdei aukciós vételi ajánlat megtételét.

Amennyiben a Befektető (ide nem értve az OTP Bank Nyrt. és az MNB-t) az általa cégszerűen aláírt és kitöltött Aukciós Ívet az MTB Zrt.-hez 2021. július 23. 10:55 óráig eredetiben, kézbesítés útján, vagy elektronikus aláírással hitelesített dokumentumban e-mail útján benyújtotta vagy az MTB Zrt. és az MNB az aukciós vételi ajánlatát a BÉT által üzemeltetett MMTS1 rendszer részét képező aukciós modulon keresztül 2021. július 23. 10:55 óráig megfelelően megtette, a Befektető aukciós vételi ajánlata szabályszerűen megtettnek, visszavonhatatlannak és kötelező érvényűnek minősül.

Az aukciós vételi ajánlatok benyújtásával a Befektető kötelező erejű és visszavonhatatlan kötelezettséget vállal az aukciós ajánlattal érintett Kötvények átvételére és a megvásárolt Kötvények ellenértékének megfizetésére a Kibocsátó részére az aukciós vételi ajánlatban feltüntetett teljes összeg erejéig.

Kibocsátás napja, Elszámolási nap (értéknap):

2021. július 27.

Az aukciós ügyletek teljesítése DVP elven történik a T+2. napon a KELER által, a VIBER ügyféltétel zárásig. A KELER a Kibocsátó utasítása alapján a sikeres aukció napján (T nap), legkésőbb 16 óráig, T+2. értéknap meghatározásával előirányozza az aukció keretében elfogadott kötvény darabszám kibocsátását. A kibocsátói utasítás értelmében a kötvénykibocsátás a Forgalmazó értékpapírszámlájára történik 2021. július 27. napján (T+2. napon), a Kötvények elszámolásának biztosítása érdekében.

Az OTP Bank Nyrt. és az MNB a vételi ajánlatuk szerinti Kötvények ellenértékét kötelesek a Magyar Nemzeti Banknál vagy a KELER-nél vezetett forint számlájukon legkésőbb 2021. július 27. reggel 9:00 óráig jóváírni és a Kötvényekre vonatkozó tranzakció KELER Zrt. által történő elszámolásának, teljesítésének lezárultáig folyamatosan rendelkezésre tartani.

A Kötvényekre vonatkozó vételi tranzakció teljesítésének végrehajtására a KELER mindenkor hatályos szabályzataiban meghatározott DVP tranzakció szabályai szerint kerül sor,

melynek során a Kötvények jóváírásra kerülnek a Befektető által az aukciós ajánlatban megjelölt értékpapírszámlán, míg a Kötvények pénzbeli ellenértéke terhelésre kerül a Befektető megjelölt forint számláján, oly módon, hogy a terhelés és a jóváírás egyidejűleg történik.

Az Aukciós Ívet benyújtó Befektető elfogadott vételi ajánlata szerinti Kötvények ellenértékét legkésőbb az elszámolási napon 9:00 óráig kell az erre a célra nyitott, elkülönített letéti számlára megfizetni. Az ellenérték letéti számlára határidőben történő megfizetése feltételét képezi a Kötvények Befektető számára történő transzferálásának. Az Aukciós ívet benyújtó Befektetők számára az elfogadott vételi ajánlat szerinti értékpapír mennyiséget az MTB Zrt. transzferálja az Aukciós Íven megadott értékpapír számlára, abban az esetben és azt követően, hogy az ellenérték az elkülönített ellenérték letéti számlára hiánytalanul megfizetésre kerül.

Elkülönített letéti számla:

Az MTB Zrt.-nél vezetett 11500016-00000220-07364402 számú számla.

Forgalmazás kereskedési helyszínen:

A Kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy a Kötvényeket legkésőbb a Kibocsátás napját követő 90 napon belül a Budapesti Értéktőzsde Xbond multilaterális kereskedési rendszerébe regisztrálja, és azokat a Lejárat Napig ott forgalomban tartja.

A Kibocsátó biztosítja, hogy legalább egy árjegyző a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett Xbond multilaterális kereskedési rendszerben a Lejárat Napig kötelező érvényű árjegyzést végezzen, amelynek keretében:

- az árjegyző minden kereskedési napon saját számlás kétoldali ajánlatokat tesz (egyidejű vételi és eladási ajánlat), amelyeket legalább 15 percen keresztül fenntart,
- az ajánlat névértéke a vételi és az eladási oldalon is egyaránt eléri a legalább 100 ezer eurónak megfelelő forintösszeget, vagy legalább 1 darab értékpapírra vonatkozik,
- a vételi és eladási árfolyamhoz tartozó, az árjegyzés napját követő második kereskedési napra számított hozamok közötti különbség nem haladja meg a 200 bázispontot.

Kamatszámítási Kezdőnap:

2021. július 27.

Lejárat Nap:

2031. július 27.

Kamatozás módja:

Fix kamatozás

Kamatláb:

3% p.a., a Kamatfizetési Napokon utólag fizetendő

Kamatfizetési Napok:

A Kötvények 2021. július 27. napjától (a Kamatszámítás Kezdőnapja) (ezt a napot is beleértve) kamatoznak. A Kamatösszeg a Kötvények futamideje alatt utólag fizetendő

minden év július 27. napján, valamint lejáratkor. Az első Kamatfizetési Nap 2022. július 27. Az utolsó Kamatfizetési Nap, amely egyben a Lejárat Nap is, 2031. július 27.

Kamatbázis:

Tényleges/tényleges (ISMA)

Kamatbázis megállapítási napok:

Minden naptári év július 27. napja. Az egy évre eső kamatbázis megállapítási napok száma 1.

Fix kamatösszegek:

A Kötvény futamideje alatt az alábbi Kamatfizetési Napokon az alábbi fix kamatösszegek fizetendők minden egyes Kötvény után a Kötvény Névértékére vetítve:

2022. július 27. - HUF 1.500.000

2023. július 27. - HUF 1.500.000

2024. július 27. - HUF 1.500.000

2025. július 27. - HUF 1.500.000

2026. július 27. - HUF 1.500.000

A Kötvény futamideje alatt az alábbi Kamatfizetési Napokon az alábbi fix kamatösszegek fizetendők minden egyes Kötvény után a Kötvény Amortizált Névértékére vetítve:

2027. július 27. - HUF 1.350.000

2028. július 27. - HUF 1.200.000

2029. július 27. - HUF 1.050.000

2030. július 27. - HUF 900.000

2031. július 27. - HUF 750.000

Kamatfizetési Időszak:

A Kamatszámítási Kezdőnapon (ezt a napot is beleértve) kezdődő időszak, amely az első Kamatfizetési Napon (ezt a napot nem beleértve) ér véget és minden következő időszak, amely a következő Kamatfizetési Napon (ezt a napot is beleértve) kezdődik és az azt követő Kamatfizetési Napon (ezt a napot nem beleértve) ér véget, azzal a kikötéssel, hogy az utolsó Kamatfizetési Nap a Lejárat Nap.

Munkanapszabály:

Következő Munkanap szabály: ha bármely, Kötvény alapján teljesítendő kifizetés esedékes időpontja nem Munkanapra esik, a kifizetést az esedékességi időpontot követő Munkanapon kell a Kötvénytulajdonos részére teljesíteni és a Kötvénytulajdonos nem tarthat igényt az ilyen késedelem miatt felmerülő kamatra vagy egyéb más kifizetésre.

Munkanap:

Minden olyan nap, amikor a hitelintézetek, valamint a pénz- és devizapiacok Budapesten forint kifizetéseket, illetve elszámolásokat hajtanak végre, ha az ilyen nap a Kibocsátónál és a Fizető Banknál is Munkanapnak számít, és amikor a KELER pénzáttalásokat és értékpapír transzfereket hajt végre.

A Kötvények törlesztése:

Minden darab kintlévő Kötvény után HUF 5.000.000
fizetendő a következő 5 kamatfizetési napon

2026. július 27. - HUF 5.000.000

2027. július 27. - HUF 5.000.000

2028. július 27. - HUF 5.000.000

2029. július 27. - HUF 5.000.000

2030. július 27. - HUF 5.000.000

és HUF 25.000.000 fizetendő a Lejárat Napon, azaz 2031.
július 27-én.

**A Lejárat Napi előtti visszavásárlás a
Kibocsátó döntése alapján:**

A Kibocsátó a Kötvények egészét, vagy egy részét a Lejárat Napi előtt másodpiaci műveletek során visszavásárolhatja azzal, hogy a Kötvénytulajdonosokat nem terheli eladási kötelezettség. A Kötvények egy részének a Lejárat Napi előtti visszavásárlása esetén a Kibocsátó az MNB Növekedési Kötvényprogramjának visszavásárláskor hatályos feltételei szerint, de legalább olyan arányban vásárol vissza a Kötvényekből az MNB-től, mint amilyen arányban az MNB az adott értékpapír-sorozatból értékpapírral rendelkezik a visszavásárlás időpontjában. A visszavásárlási ár meghatározása a Kötvénytulajdonosok előzetes megkeresését követően, a Kötvénytulajdonosokkal egyetértésben történhet.

**A Lejárat Napi előtti visszaváltás a
Kibocsátó döntése alapján:**

Nem alkalmazandó.

**A Kibocsátót a Lejárat Napot
megelőzően terhelő visszaváltási
kötelezettség:**

A Kibocsátó az alábbi esetek bármelyikének bekövetkezése esetén - a bekövetkezés napjától számított 10 munkanapon belül - köteles a Kötvényeket (a Lejárat Napi előtt) visszaváltani és kezdeményezni a Kötvények teljes sorozatának törlését a központi értéktárnál:

- a) **Nemfizetés:** a Kibocsátó bármely kintlévő Kötvényre vonatkozóan esedékes tőke- és kamatösszeg fizetése tekintetében több mint 15 napos késedelembe esik; vagy
- b) **Fizetéseképtelenség vagy végelszámolás:** a fizetéseképtelenségére vonatkozó mindenkori jogszabályok szerint a Kibocsátó csődeljárás, felszámolási eljárás vagy hasonló eljárás alá vonása érdekében a Kibocsátó társasági intézkedést tesz, vagy bármilyen ilyen csődeljárás indul ellene, vagy a felszámolást elrendelik, vagy a Kibocsátó végelszámolás megindításáról dönt; vagy
- c) **Cross default (közvetett mulasztás):** a Kibocsátó bármely, általa nem vitatott pénzügyi kötelezettségének a teljesítési határidő lejártát követő 20 napon belül, bármely hitelezője, vagy hitelezői irányában, egy adott időpontban számítva, összesen 1.000.000.000 Ft vagy annak megfelelő összeget meghaladóan nem tesz eleget; vagy
- d) **Pari passu elv megsértése:** a Kibocsátó kötelezettséget vállal, hogy a Kötvény fennállása alatt a

Kötvénytulajdonosok követeléseit legalább azonosan rangsorolódni az egyéb, már meglévő és jövőben létrejövő nem biztosított, valamint nem alárendelt kötvény követelésekkel, kivéve azokat, amelyeket jogszabály értelmében előnyben kell részesíteni. Kibocsátó kötelezettséget vállal továbbá arra, hogy amennyiben a Kötvény fennállása alatt új kötvényeket bocsát ki, ezen kötvények mögé a jelen Kötvényt biztosító fedezeteknél kedvezőbb biztosítékot nem nyújt; vagy

- e) **Negative pledge elv megsértése:** a Kibocsátó vállalja, hogy a jelenlegi vagy jövőbeli eszközeit vagy bevételeit részben vagy egészben terhelő új biztosítékot nem alapít, illetve ezen pont esetleges megsértése esetén 60 napon belül orvosolja azt vagy
- f) **Rating romlás:** a Kötvény hitelminősítése
 - a. B+ besorolás alá romlik, de nem romlik B- alá, és a leminősítés közzétételét követő két éven belül (2*365 nap) a Kötvény nem kap B+, vagy annál magasabb hitelminősítést, vagy
 - b. a futamidő alatt bármikor CCC besorolásra, vagy az alá romlik.
- g) **Osztalékpolitika:** ha a Kibocsátó olyan mértékű osztalék kifizetéséről rendelkezik, amely a döntés napján a Kibocsátó rendelkezésre álló cash-flow kimutatás szerint megakadályozza a Kötvénytulajdonosok felé esedékes kifizetés teljesítését.

A Kibocsátó legutolsó, egyedi IFRS beszámoló szerinti saját tőkéje 7,5%-át meghaladó hitelfelvételét megelőzően, előzetesen egyeztetést kezdeményez a Hitelminősítővel, a hitelfelvétel és az üzleti terv változása vonatkozásában. A Kibocsátó a vonatkozó hitelt csak abban az esetben veheti fel, amennyiben a Hitelminősítővel való egyeztetés alapján a hitelminősítés nem romlik B+ alá.

Jelen alpont alkalmazásában a besoroláson és a kategóriákon a 4.4 pont szerinti hitelminősítő által használt - vagy annak megfelelő - besorolásokat kell érteni.

A visszaváltás a Kötvények teljes sorozatát érinti. A felszámolási eljárás kivételével, a visszaváltás napját a Kibocsátó határozza meg és teszi közzé azzal, hogy az nem lehet korábbi, mint a kibocsátói közzététel napja, továbbá nem lehet későbbi, mint a közzétételt követő 10. munkanap. A Kibocsátó a visszaváltási napon a Kötvényeket a visszaváltás napjáig (de ezt a napot nem beleértve) a felhalmozott kamatok és a visszaváltásra kerülő Kötvények névértékének megfizetése mellett visszaváltja. Ezen összeg kifizetésére pénzben, banki átutalás útján, a Fizető Bankon, a Kötvények törlesztése a KELER-en keresztül kerül sor, a Kibocsátó által adott utasítás és a Fizető Bank, illetve a KELER vonatkozó szabályzata alapján.

A visszaváltás teljesítésére azon személy részére kerül sor, aki/amely a kibocsátói közzétételben meghatározott napon Kötvénytulajdonosnak minősül.

Felszámolási eljárás esetén a Kötvénytulajdonosok kielégítésére a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény szerinti eljárás keretében és időpontban kerül sor.

A kibocsátásból származó bevétel felhasználása:

A Kibocsátás révén bevont forrást a 4.4. pont szerinti hitelminősítő rendelkezésére bocsátott, szabályszerűen elfogadott üzleti tervnek megfelelően akvizíciókra, üzletfejlesztési tranzakciókra, beruházásokra, ingatlanfejlesztésre és belső hatékonyságot javító projektekre, továbbá Kibocsátó leányvállalatai meglévő hiteleinek és/vagy operatív lízing kereteinek kiváltására fordítja, a hitelminősítői riportban foglaltak szerint. A Kibocsátó mindezen túl gondoskodik arról, hogy a fenti, Kötvényekkel kapcsolatosan befolyt források felhasználása a Zöld Finanszírozási Keretrendszerrel összhangban álljanak. A Zöld Finanszírozási Keretrendszer időről-időre módosulhat.

A Kötvényeken alapuló kötelezettségek teljesítésének pénzügyi fedezete:

A Kibocsátónak a jogszabályok által nem korlátozott saját bevétele és vagyona szolgál fedezetül a Kötvények alapján a Kibocsátót terhelő fizetési kötelezettségek hiánytalan teljesítésére.

Korlátozás a kötvényvásárlók körét illetően:

A Kötvények a Tájékoztató Rendelet 1. cikk (4) a) és c) pontja szerint, kizárólag a 3.2. pontban felsorolt Minősített Befektetők részére kerülnek értékesítésre.

Korlátozás a másodpiaci értékesítést illetően:

Nem alkalmazandó, a Kibocsátó átruházási korlátozást nem vezet be.

Kötvénytulajdonosok tájékoztatása:

A Kötvénytulajdonosoknak a Kibocsátó az általuk megadott email címekre elektronikus úton ad tájékoztatást.

A Kötvények a Budapesti Értéktőzsde Zrt. Xbond multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációját követően a Kötvénytulajdonosoknak a Kibocsátó a Budapesti Értéktőzsde Zrt. Xbond multilaterális kereskedési rendszer működtetésére vonatkozó mindenkorai szabályzata szerint ad értesítést, továbbá tájékoztatást ad a vonatkozó következő közzétételi helyeken is: kozvetetelek.mnb.hu, www.bet.hu és a Kibocsátó mindenkorai honlapja (jelenleg: www.autowallis.hu).

A fenti tájékoztatás mellett, azon Kötvénytulajdonost, amelynek a kapcsolattartási adatait (ideértve az e-mailt) a Kibocsátó ismeri, a Kibocsátó a vonatkozó jogszabályi előírások által lehetővé tett módon és mértékben közvetlenül is értesíti minden olyan eseményről, amely veszélyezteti a Kibocsátó Kötvényen alapuló kötelezettségeinek teljesítését, ide értve „A Kibocsátót a Lejárat Napot megelőzően terhelő visszaváltási kötelezettség”-ét is. Minderről a Kibocsátó köteles haladéktalanul, de legkésőbb 3 (három) Munkanapon belül közvetlenül írásban, egyidejűleg értesíteni a

Kötvénytulajdonosokat. Ezen tájékoztatásban a Kibocsátó a vonatkozó jogszabályi előírások által lehetővé tett módon és mértékben ismerteti legalább az (i) az adott eseményt, (ii) arra a Kibocsátó által megtett vagy megtételre kerülő intézkedéseket, valamint (iii) ezen intézkedések várható időigényét.

Tekintettel arra, hogy a Kibocsátó részvényeit a BÉT szabályozott piacán jegyzi, a Kibocsátó köteles éves és féléves jelentés közzétenni, továbbá a Kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy a Kötvények a Budapesti Értéktőzsde Zrt. Xbond multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációját követően is éves és féléves jelentést tesz közzé a Tpt., illetve a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló miniszteri rendelet szerint, valamint egyidejűleg közvetlenül is megküldi a jelentéseket azon Kötvénytulajdonosok részére, amelyek elérhetőségét ismeri (az MNB esetében az nkp@mnbb.hu email címre).

Minden, a Kötvényekkel kapcsolatos más értesítés érvényesnek, hatályosnak és a Kötvénytulajdonosokkal közöltnek tekintendő, ha azt a Kibocsátó vagy megbízásából a Fizető Bank a Kötvénytulajdonosok székhelyére postán, ajánlott küldeményként juttatja el.

Értesítés a kamat összegéről:

A Kibocsátó a Kötvények alapján, tőketörlesztés és kamatfizetés jogcímén fizetendő összegeket a Fizető Banknak adólevonás nélkül teljesíti. Minden olyan pénzösszeget, amelyet a Kibocsátó átutal a Fizető Banknak a Kötvényeken alapuló tőketörlesztési és kamatfizetési kötelezettség teljesítése céljából, s amelyre azok esedékességétől számított egy év elteltéig a Kötvénytulajdonosok nem támasztanak igényt, a Fizető Bank az egyéves határidő elteltét követő banki napon visszautal a Kibocsátóhoz, és ezt követően az ilyen pénzösszegek kifizetését közvetlenül a Kibocsátó teljesíti.

A Kötvényhez kapcsolódó jogosultságok:

A Kötvény tulajdonosa jogosult a Kötvénnyel kapcsolatosan a Kibocsátó által fizetett tőkére, illetve kamatra, továbbá joga van a tulajdonában lévő Kötvényeket értékesíteni a Kötvény átruházására vonatkozó esetleges korlátozások figyelembevételével.

A Kötvények tulajdonjogának átruházása az eladó értékpapírszámlájának megterhelésével és a Kötvényeknek a vevő értékpapírszámláján történő egyidejű jóváírásával történik meg. Ha jogszabályi előírás másként nem rendelkezik, bármely Kötvénytulajdonos, aki tulajdonjogát a fentieknek megfelelően szerezte, a Kötvény jogos tulajdonosának tekintendő és akként kezelendő.

A Kötvény átváltás útján, vagy az általa megtestesített jog gyakorlásával nem ad jogot más értékpapír vagy egyéb pénzügyi eszköz megszerzésére.

A Kötvények teljes sorozata azonos jogokat és kötelezettségeket megtestesítő értékpapírokból áll.

Késedelmi kamat:

Az egyes Kötvények a Lejárat Naptól kezdve nem kamatoznak, kivéve, ha a Kötvénytulajdonos megfelelően igazolja, hogy a tőke-, illetve kamatkifizetést a Kibocsátó jogellenesen vagy a Kötvény feltételekkel ellentétesen késlelteti vagy tagadja meg. Ilyen esetben a kérdéses tőkerész, illetve kamatösszeg kamatai tovább halmozódnak a Ptk. 6:155.§ rendelkezései szerinti késedelmi kamat mértékével mindaddig, amíg az adott Kötvény után járó összeget a Kibocsátó kifizeti.

Adózás:

A Kibocsátó és a Fizető Bank a Kötvények kibocsátása, másodlagos forgalma és beváltása, illetve a Kötvényen alapuló fizetési kötelezettségek teljesítése során a kifizetés időpontjában hatályos magyar adójogszabályoknak megfelelően köteles eljárni. Sem a Kibocsátó, sem a Fizető Bank nem vállal semmilyen felelősséget a Kötvények vonatkozásában Kötvénytulajdonosokra háruló adófizetési kötelezettségek teljesítéséért. A Befektetőknek ajánlatos adótanácsot kérniük a Kötvények megvásárlásával és értékesítésével kapcsolatban.

Elévülés:

A jelen Információs Összeállítás elfogadásakor hatályos magyar jogszabályok értelmében a Kötvények alapján történő fizetésekre vonatkozó, a Kibocsátóval szemben támasztott igények nem évülnek el.

Kibocsátási dokumentumok:

A Kibocsátás feltételeit, a Kibocsátó bemutatását, valamint mindazt az információt, amelynek közzététele, illetve nyújtása a magyar jogszabályok és a Budapesti Értéktőzsde Zrt. 2021. május 15. napjától hatályos, Xbond Általános Üzletszabályzata szerint kötelező, jelen Információs Összeállítás alapján elkészítendő információs dokumentum tartalmazza. A Kötvények forgalomba hozatalát a forgalomba hozatali eljárás lezárását követő 15 naptári napon belül a Kibocsátó az MNB-nek bejelenti.

Irányadó jog és illetékesség:

A Kötvényekre, valamint a Kötvényekre vonatkozó feltételek értelmezése tekintetében a mindenkor hatályos magyar jog rendelkezései az irányadók.

A Kibocsátó, a Forgalmazó és a Kötvénytulajdonosok között a Kötvényekkel kapcsolatban keletkező vagy abból származó bármely jogvita eldöntésére az általános hatásköri szabályoknak megfelelően a hatáskörrel rendelkező magyar bíróság rendelkezik illetékességgel.

3.2. A TERVEZETT FORGALOMBA HOZATAL FŐBB FELTÉTELEI

A Kötvények forgalomba hozatalára a BÉT MMTS1 Kereskedési Rendszerében, az Aukciós-Értékpapírtáblán történő aukciós kereskedés szabályai szerint, nem nyilvános ajánlati könyves aukciós értékesítési eljárás keretében, valamint a Kibocsátó és a BÉT közötti aukciós szerződés szerint kerül sor.

A forgalomba hozatal vonatkozásában az aukciós értékesítési eljárásra a Kibocsátó a következő Minősített Befektetőket hívja meg:

- (1) Magyar Nemzeti Bank (1054 Budapest, Szabadság tér 9.);

- (2) MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt (1122 Budapest, Pethényi köz 10.;
- (3) Takarékbank Zrt. (1117 Budapest, Magyar Tudósok körútja 9. G. épület);
- (4) OTP Bank Nyrt. (1051 Budapest, Nádor u.16.)
- (5) MFB Invest Befektetési és Vagyonkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1027 Budapest, Kapás utca 6-12.);
- (6) MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1051 Budapest, Nádor u. 31.)
- (7) Diófa Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1013 Budapest, Krisztina tér 2.)
- (8) Dialóg Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1037 Budapest, Montevideó u. 3./B);
- (9) Gránit Bank Zrt. (1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 8.)
- (10) EQUILOR Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.)

A Kibocsátó kijelenti, hogy a fenti Minősített Befektetőkben nem rendelkezik a Ptk. 8:2. § szerinti többségi befolyással.

Az aukciót követően forgalomba hozott Kötvények legfeljebb 50%-a kerülhet egy Kötvénytulajdonos birtokába az elsődleges piacon.

A Kibocsátó vállalja, hogy a Kötvények megkeletkeztetését követően haladéktalanul tulajdonosi megfeleltetést kezdeményez a KELER-nél a Kötvények vonatkozásában.

A Kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy tartózkodik minden olyan ügylettől vagy ügylet együttestől, konstrukciótól, ami önmagában vagy együttes hatásait tekintve alkalmas lehet arra, hogy azon vállalatcsoport tagjától vagy a vállalatcsoportba tartozó vállalat tulajdonosától, illetve tulajdonosának közeli hozzátartozójától az MNB által meghirdetett Növekedési Kötvényprogram keretében kibocsátott Kötvény révén történő forrásbevonást valósítsa meg, amelynek a Kibocsátó a csoporttagja. A Kibocsátó vállalja, hogy az MNB felhívására ezen kötelezettségvállalás teljesülésének ellenőrzése céljára eseti adatszolgáltatást teljesít.

A tervezett forgalomba hozatal további főbb feltételeit a 3.1 pont szerinti kötvényfeltételek tartalmazzák.

A Kibocsátó továbbá kifejezetten kötelezettséget vállal arra, hogy a Kibocsátás révén bevont forrást a Kibocsátáshoz szükséges, a 4.4. pont szerinti hitelminősítő rendelkezésére bocsátott, szabályszerűen elfogadott üzleti tervnek megfelelően akvizíciókra, üzletfejlesztési tranzakciókra, beruházásokra, ingatlanfejlesztésre és belső hatékonyságot javító projektekre, továbbá a Kibocsátó leányvállalatai meglévő hiteleinek és/vagy operatív lízing kereteinek kiváltására kerül felhasználásra, a hitelminősítői riportban foglaltak szerint, amelyért felelősséggel tartozik. A Kibocsátó mindezen túl gondoskodik arról, hogy a fenti, Kötvényekkel kapcsolatosan befolyt források felhasználása a Zöld Finanszírozási Keretrendszerrel összhangban álljanak. A Zöld Finanszírozási Keretrendszer időről-időre módosulhat.

3.3. A BEFEKTETŐK TÁJÉKOZTATÁSÁNAK MÓDJA

Jelen Információs Összeállítást a Kibocsátó az általa kiválasztott, jelen 3.2 pont második albekezdésében felsorolt Minősített Befektetőknek a Kötvények forgalomba hozatalát megelőző hetedik napon, elektronikus úton megküldi. A Befektetők tájékoztatásának további feltételeit a 3.1. pont szerinti Kötvényfeltételek szabályozzák.

4. A TÁRSASÁG BEMUTATÁSA

4.1. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Kibocsátó cégneve:	AutoWallis Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
Kibocsátó rövidített elnevezése:	AutoWallis Nyrt.
Kibocsátó idegen nyelvű rövidített neve:	AutoWallis Plc.
Cégjegyzékszám:	01-10-047350
Cégforma:	Részvénytársaság
Működési forma:	Nyilvános
Cégbejegyzés helye, időpontja:	Budapest (Fővárosi Törvényszék Cégbírósága), 2012.03.19.
Hatályos alapszabály kelte:	2021.04.07.
Kibocsátó székhelye:	1055 Budapest Honvéd utca 20.
Kibocsátó főtevékenysége:	Vagyonkezelés (holding)
Kibocsátó tevékenységének időtartama:	határozatlan
Üzleti év:	január 1. - december 31.
Kibocsátó működésére irányadó jog:	magyar
Kibocsátó jegyzett tőkéje:	4 246 421 000 Ft
Könyvvizsgáló:	PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság (kamarai nyilvántartási száma: 001464). A könyvvizsgálatért személyében is felelős személy neve: Biczó Péter
Kibocsátó statisztikai számjele:	23846085-6420-114-01
Kibocsátó adószáma:	23846085-2-41
Kibocsátó e-mail címe:	info@autowallis.hu
Hirdetmények közzétételének helye:	www.autowallis.hu , www.bet.hu , kozzetetelek.mnb.hu
Kibocsátó telefonszáma:	06-1/551 5773
Ügyvezetés típusa:	igazgatóság
Részvények száma és névértéke:	Törzsrészvény („C” sorozat): 339 713 680 darab (ebből Bevezetett Részvény 324 313 680 db); 12,5 Ft névérték / darab
Tulajdonos (5% feletti közvetlen befolyással rendelkező részvényesek):	
WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt.	60,43%
AutoWallis MRP Szervezet	6,05%
LEI kód:	529900Q06EHRM3EZL070

4.2. A TÁRSASÁG STRATÉGIÁJA

Külső környezeti trendek

Az autóipar mindig is innovatív és folyamatos technológiai fejlesztésekkel működő iparág volt, de az utóbbi évtizedben környezetvédelmi szabályozások szigorítása és az alternatív hajtásláncok technológiai fejlődése, valamint a mobilinternet tömeges terjedése miatt jelentős átalakuláson megy át, melynek legfőbb hajtóerői az elektrifikáció és az informatikai fejlesztések (önvezetés és egyéb szoftverfejlesztési kérdések), amik új mobilitási megoldásokat is teremthetnek a jövőben. Ezek előfutáraként már két évtizede megjelentek a piacon újszerű, folyamatosan fejlődő különböző mobilitási

szolgáltatások (pl. autómegosztás). Ezen szolgáltatások egyre jelentősebb szeletet hasítanak ki a piacból, de a kiskereskedelmi szegmensben az áttörés nem következett be, még a tengerentúli piacokon sem. Az autótulajdonlást helyettesítő megoldások inkább kiegészítőkké váltak: városi, alkalmi közlekedésre, sokszor a tömegközlekedés vagy taxi helyett használják a fogyasztók. Viszont a flottakezelés különböző szintű szolgáltatásai folyamatosan terjednek, komoly lehetőséget jelentve minden mobilitás szolgáltatási szereplőnek.

A gyártók jelentős része az iparág átalakulása okozta nyomás miatt leépítik nem alapvető tevékenységeiket, ez sok esetben például a gyári importőri tevékenység felhagyásával, a jog értékesítésével jár, ami komoly lehetőség a regionális disztribútorok számára.

Hasonló átalakulás megy végbe a gépjármű kiskereskedelem terén is, ahol az online marketing és értékesítés terjedése komoly változásokat generált, ezért a Kibocsátó élenjáró szeretne lenni az IT- és egyéb technológiai fejlesztésekben. A Csoport legtöbb forgalmazott gépjármű márkája esetében már most is 2 alatt van az egy vásárlásra jutó átlagos szalonlátogatás. A kiskereskedelem fókuszja a hagyományos értékesítésről átkerül az ügyfélkiszolgálásra, a minőségre és a márkák által elvárt, professzionális értékesítési folyamatok maradéktalan betartására. Bár az online jelenlét egyre nagyobb részét teszi ki a vásárlási folyamatnak, az autó kipróbálása és az exkluzív kiszolgálás továbbra is fontos tényező marad, ezért a Csoport stratégiájának lényeges feltevése, hogy a jövőben is fontos szerepe lesz a jó fekvésű fizikai értékesítési pontoknak a fizikai prezentáció, tesztvezetés, készletértékesítés, szolgáltatásnyújtás, adminisztráció és ügyintézés miatt.

A klasszikus értékesítés helyett ma már az online marketing alapján egzakt igényekkel rendelkező ügyfelek professzionális kiszolgálásáról szól a szektor ezen területe. Rövid és középtávon fel fog értékelődni a professzionális menedzsment, ügyfélkapcsolat-kezelés (Customer Relationship Management – CRM) és egyéb IT-rendszerek, az adatvagyon-gazdálkodás és a szigorú vevői minőségellenőrzés szerepe.

Összegezve, a kiskereskedelem továbbra is fontos szerepével, a regionális, az adott gyártótól független importőrségek növekvő súlyával számol a Csoport. Az üzleti vásárlóknak nyújtott szolgáltatások (flottakezelés) a jövőben is meghatározók maradnak a piacon, míg a kiskereskedelmi szolgáltatások értékes kiegészítők lehetnek a mobilitási piacon. Az adatok kezelése és elemzése stratégiai fontosságú kompetencia, amiben a sikeres szereplőknek élen kell járniuk.

Növekedési célok, trendek

Az AutoWallis Csoport konszolidációs szerepre törekszik a régióban, melyet erős akvizíciós tevékenységgel és jelentős organikus fejlődéssel kíván elérni a 2019-ben közzétett stratégia szerint. Ezen megfogalmazott cél mentén az AutoWallis Csoport 2020-ban öt tranzakciót hajtott végre (2020. Évi Tranzakciók):

6. a legnagyobb magyar Opel-kereskedés megszerzését (a tranzakcióhoz kapcsolódóan a Kibocsátó apport útján megszerezte a Wallis Kerepesi Kft.-t, valamint a K85 Kft.-t), majd
7. áprilisban a Jaguar és Land Rover modellek magyarországi forgalmazásának megszerzése (a tranzakcióhoz kapcsolódóan a Kibocsátó által megvételre került a Wallis British Motors Kft., valamint a VCT78 Ingatlanhasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság),
8. a legnagyobb szlovén BMW márkakereskedés átvételét (a sikeres hatósági, elsősorban versenyhivatali hozzájárulások megszerzésére 2020. III. negyedév végét követően került sor, a tranzakcióhoz kapcsolódóan megalapításra került a Wallis Motor Ljubljana d.o.o.),
9. a Nyugat-Magyarországon meghatározó pozíciójú, hét jelentős autómárkát (Dacia, Nissan, Opel, Peugeot, Renault, Suzuki és Toyota) értékesítő és szervizelő, valamint Citroen gépjárműveket szervizelő INICIÁL AUTÓHÁZ Kft.-ben történt részesedésszerzést, illetve
10. az Opel márkájú gépjárművek, pótalkatrészek, felszerelések és tartozékok importőri jogának (ideértve a Chevrolet márkájú pótalkatrészek, felszerelések és tartozékok importőri jogát is) a megszerzését Horvátországban, Szlovéniában, Bosznia-Hercegovinában és Magyarországon (a tranzakcióhoz kapcsolódóan a WAE Kft. által megvételre került a WAE HUN Kft., a WAE S d.o.o., valamint a WAE C d.o.o., továbbá a Kibocsátó által megalapításra került a WAE CEE Kft.).

2020. novemberében egy újabb tranzakcióról állapodott meg előzetesen a Kibocsátó Szlovéniában, amely alapján a Kibocsátó tulajdonába kerülhet a szlovén piac újabb jelentős szereplője, az Avto Aktiv (székhelye: Ljubljanska cesta 24, 1236 Trzin, Szlovénia) is, mely négy városban értékesít és szervizel BMW, MINI, Jaguar, Land Rover, Toyota és Suzuki járműveket.

A 2020. Évi Tranzakcióknak is köszönhetően a prémium mellett a középkategóriás gépjármű márkák is megjelentek az értékesítési palettán, így sokkal szélesebb vásárlói réteget tud megcélózni az AutoWallis Csoport, különösképpen a flottaértékesítés területén.

Ugyanakkor kiemelt stratégiai cél az AutoWallis Csoport piaci pozícióinak további megerősítése üzletfejlesztéssel, diverzifikációval, melyet évi 1-2 tranzakción, és a növekvő belső piacra támaszkodó üzletfejlesztési projekteken keresztül tervez megvalósítani, nagyban támaszkodva a közép-kelet-európai régióban elindult autópiacon konszolidációra. Ennek során egyrészt új országokban jelenhet meg a vállalat a meglévő márka portfóliójával, másrészt a már lefedett országokban az AutoWallis Csoport által jelenleg forgalmazott, de az adott piacon új márkákkal jelenhet meg, harmadrészt pedig akár teljesen új márkák és szolgáltatások kínálatával erősítheti pozícióját.

Az AutoWallis Csoport kiskereskedelmi üzletfejlesztési stratégiájának kiemelt fókuszja, hogy akvizíció esetén a célpont az AutoWallis Csoportba stratégiaiilag (elhelyezkedés, fejleszthetőség, márkailleszkedés alapján) jól beilleszthető, illetve stabil és transzparens működésű legyen. További fontos szempont magához a szolgáltatás végzéséhez kapcsolódó ingatlan lokációja is, melyhez hosszú távon jelentős értéknövekedés kapcsolódhat. A szolgáltatásokhoz kapcsolódó üzletfejlesztések esetében a fő szempont a növekedési potenciál, illetve a kipróbált, eredményes és magas profittermelő képességű üzleti modell. Ennek egyik lehetséges iránya az amúgy is virágzó flottakezelés, mely piacon az AutoWallis Csoport aktívan és regionálisan szeretne bővíteni. Ez jellemzően magas jövedelemtermelő képességű piaci szegmens, mely szinergikusan illeszkedik a kiskereskedelmi tevékenységhez: a flottakezelésre jól felépíthető a használt gépjármű értékesítési tevékenység is, mivel jó minőségű, ismert múltú és jól szervizelt gépjárműveket tudnak eladásra kínálni az AutoWallis Csoporthoz tartozó kereskedők. További fontos növekedési cél, hogy az AutoWallis Csoport tovább erősítse jelenlétét a gépjárműszervizelési és a rövidtávú autó bérbeadási szolgáltatást nyújtó üzleti területeken.

A nagykereskedelmi üzletághoz kötődő üzletfejlesztés esetén az AutoWallis Csoport fő mérlegelési elve az, hogy az adott márka világosan megfogalmazott vízióval és kommunikációval rendelkezzen, működést támogató finanszírozási struktúrát támogasson, illetve az értékesítést lebonyolító kiskereskedelmi partnerhálózat tervezhető legyen.

A Kibocsátó azzal számol, hogy az autótulajdonlás hosszú távon is fennmarad a közösségi autózás térhódítása mellett, valamint szervizekre, kereskedési pontokra továbbra is szükség lesz függetlenül attól, hogy a gépjárműhasználati szokásokban az elektromos, a benzines vagy a dízel hajtásláncok lesznek a dominánsak. Ebben a változó közegben a Kibocsátó stabilan növekvő, fenntartható, válságálló üzleti modellt kíván megvalósítani, és a jelenlegi üzletágait fejleszteni. Bár az autóiparban átalakulás és átrendeződés zajlik, ez a Kibocsátó megítélése szerint leginkább a gyártókra helyez nyomást: informatikai fejlesztések terén fel kell venniük a lépést a technológiai cégekkel (mint potenciális új belépőkkel) és a szabályozások kikényszerítette elektrifikáció is érdemi beruházási kényszert jelent, továbbá az autógyártók beszállítói köre is jelentősen átrendeződik (pl. akkumulátor és chip gyártó, illetve szoftverfejlesztők szerepének emelkedése).

A fent ismertetett trendek, a teljes autóipari értékláncot átható technológiai fejlődés és üzleti modelleket érintő változások miatt is az tapasztalható, hogy az autógyártók egyre inkább visszatérnek az alap üzleti tevékenységükhöz. Ennek egyik vetülete, hogy több esetben a gyártók a korábban saját kézben lévő nagykereskedelmi tevékenységüket feladják, különböző régiókban a forgalmazói jogokat kiszervezik, és a nagykereskedelmi tevékenységet olyan jelentős független szereplőkre bízzák, mint az AutoWallis Csoport. Ez komoly lehetőséget jelent az AutoWallis Csoport nagykereskedelmi üzletága számára, aminek jó példája az Opel 4 országra kiterjedő importóri jogainak 2020. évi megszerzése.

A chipellátás akadozása miatt kialakuló gyártási nehézségek 2020. végén és az idei első negyedévben nem éreztették hatásukat. Az autóértékesítés organikusan is az elvárások felett növekedett mindkét üzletágban. A következő negyedévekben a gyártási idő kitolódása okozhat átrendeződést az árbevételben, de ez nem értékelhető kiesésként, hiszen rögzített vevői megrendelések állnak az

esetlegesen később teljesített eladások mögött. A Kibocsátó arra számít, hogy az időleges készlethiány a realizálható árresek növekedéséhez vezethet.

A készletszintek a chipellátás akadozásából kifolyólag kis mértékben csökkennek, ez a használt autó értékesítés terén okozhat 5-10% forgalomcsökkenést. A gépjárművek árának változásában nem bontakozik ki általános trend. Új autók értékesítése terén az Kibocsátó nem lát keresletcsökkenést és olyan külső tényezőt, ami terveit érdemben befolyásolhatja. A 2021. évi értékesítési tevékenység árresek is megfelel a terveknek. Az év első három hónapjának piaci volumene megegyezik a tavalyi év azonos, COVID-által nem súlyozott időszakának forgalmával, ezért a piac folyamatos erősödésére számít a Csoport. A Kibocsátó jelen pénzügyi évben is folytatja szigorú költséggazdálkodását, minden csoporttagja a terveknek megfelelő, vagy az alatti működési költség mellett operálnak.

A Kibocsátó megítélése szerint a COVID-19 járvány kiváltotta korlátozó intézkedések csökkentették a hazai gépjárműpark futásteljesítményét, ami negatívan hatott a javítási szolgáltatások jövedelmezőségére az alacsonyabb alkatrészfelhasználás miatt. Az AutoWallis Csoport a jövedelmezőség javulására számít az év második felében a korlátozások feloldásának hatására. A gépjárműkölsönzési tevékenység a terveknek megfelelően teljesít eddig 2021-ben a COVID-19 járvány vártnál erősebb harmadik hulláma ellenére is, míg a Kibocsátó várakozása szerint turisztikai célú utazás fokozatosan helyreáll 2021. második felében.

Mobilitási szolgáltatási célok

Az új mobilitási trendek és a változó fogyasztói szokások által generált várhatóan növekvő keresletet azok a vállalatok tudják kihasználni, akik jelentős földrajzi lefedettséggel, mérettel, széles márkapalettával és kiskereskedelmi jelenléttel rendelkeznek. Ezt figyelembe véve az AutoWallis Csoport stratégiájának fontos eredménye az a tudatos építkezés, mely során megbízhatóságának és jó kapcsolatrendszerének köszönhetően mára mind a prémium, mind a flotta gépjárművek széles választékát tudja lefedni, ezáltal sokkal szélesebb vásárlói bázist tud megcélózni. A 2020. Évi Tranzakciók nagyban hozzájárultak ahhoz, hogy az AutoWallis Csoport stabilan építhesse fel a magas hozzáadott értékű szolgáltatási tevékenységét. Kiemelt cél a jelenlegi (szerviz, autó bérbeadás) és a gyorsan növekvő mobilitáshoz kapcsolódó szolgáltatási portfólió bővítése a napi és egyéb, akár alternatív mobilitási szolgáltatásokkal. A kiskereskedelem fejlesztése emellett azért is stratégiaiilag kiemelt szerepű, mivel az autó és szerviz értékesítési direkt kapcsolat az ügyfelekkel fontos alapja a kapcsolódó szolgáltatások értékesítésnek.

Az AutoWallis Csoport régóta megbízható partnere a globális autóipari szereplőknek, így erre alapozva, már 2019. tavaszán 2024-re megfogalmazott célját 2020 II. félévében meg is tudta valósítani, miszerint a korábban képviselt márkák képviselőtét további országokban is meg tudta szerezni (Jaguar Land Rover nagykereskedelem és kiskereskedelem – Magyarország; BMW kiskereskedelem – Szlovénia; Opel nagykereskedelem – Horvátország, Szlovénia, Bosznia Hercegovina és Magyarország).

Megemelt stratégiai célkitűzések

A Kibocsátó hosszútávú célja, hogy az évtized végére a közép-kelet-európai régió meghatározó autókereskedelmi és mobilitási szolgáltatója legyen. A Kibocsátó a 2019-ben meghirdetett stratégiáját a 2020. évi tranzakciókra tekintettel felülvizsgálta, és megállapította, hogy már 2021-ben jelentősen meghaladhatja a korábbi, 2019. évi stratégiában egyébként 2024-re kitűzött árbevételi és EBITDA tervszámait.

Összegezve, az AutoWallis Csoport a stratégia szerinti időszakban évente akár 30.000 db autót értékesíthet a kiskereskedelmi és nagykereskedelmi üzletágban összesen, amivel a közép-kelet-európai régió egyik legnagyobb szereplőjévé válhat az értékesített autók számát tekintve. Az autóipar koncentrálódása, a méretgazdaságosság és az egyre professzionálisabb menedzsment iránti igény a nagy szereplőknek kedvez. A Kibocsátó a közép-kelet-európai régió egyik vezető konszolidációs platformja szeretne lenni az autókereskedelmi és mobilitási szolgáltatások piacán, amelyhez a megítélése szerint stabil háttérrel és gyors integrációt lehetővé tevő IT- és menedzsmenttudással rendelkezik.

Szervezetfejlesztési, organikus növekedési célok

Az AutoWallis Csoport növekedése számos finanszírozási és gazdálkodási szinergiát rejt, amit az AutoWallis aktívan és tudatosan szeretne kiaknázni a stratégia keretei között. Üzleti szinergiák terén a

szolgáltató és kereskedelmi cégek között a beszerzés, szervizelés és a használt autók értékesítése terén is számos együttműködési lehetőséget tervez kiépíteni. Ennek alapja, hogy a szolgáltatási területek folyamatos autóvásárlói kereskedő csoporttagoknak, a lecserélt autók pedig stabil, megbízható használtautó-forrást jelentenek, amire építve az AutoWallis Csoport fontos szereplővé kíván válni középtávon a használtautó piacon.

A Kibocsátó célja, hogy a teljes gyártástól induló kereskedelmi és szolgáltatási értékláncot lefedje: erős márkák nagy- és kiskereskedelmi partnere legyen, a teljes mobilitási palettát képes legyen nyújtani a végfogyasztóknak és az üzleti ügyfeleknek egyaránt (rövid- és hosszútávú autó bérbeadás, szerviz szolgáltatás, autómegosztás, stb), miközben az AutoWallis Csoport cégei kihasználják az egymás közötti szinergiákat. A Társaság üzletmenete során generálódó szalon- és használt autókat egységes, minőségbiztosított megjelenés alatt szeretné a Társaság értékesíteni a vezető online felületeken. A jelenlegi stratégia alapján középtávon további szinergikus üzletágak indítását is mérlegeli a Társaság, például biztosításközvetítést és finanszírozási termékeket nyújtó, alkatrészkereskedő üzleti egységeket és központi karosszéria üzemet is.

A méretgazdaságosság és üzleti szinergiák mellett a menedzsmenttudás-transzfer kompetencia is fontos része a stratégia megvalósításának. Az AutoWallis Csoport egyes tagjainál már bevált adatelemzési, üzleti intelligencia (Business Intelligence - BI), CRM, vállalatirányítási, készletkezelési és egyéb rendszereket ki fogja terjeszteni minden csoporttagra. Az adat alapú döntéshozatal és ezzel együtt a menedzsment fejlesztése fontos ahhoz, hogy az AutoWallis Csoport a gyors növekedés mellett is fenntarthassa és javíthassa hatékonyságát, ezért tudatosan foglalkozik a Társaság a belső fejlesztéssel. Ezekre az IT- és menedzsment alapokra épül a professzionális belső benchmarking-rendszer és más hatékonyságfejlesztő projektek, a keresztértékesítést, ügyfélútmenedzsmentet támogató CRM-adatbázis, valamint a használtautók AutoWallis Csoporton belül professzionális kezelését, hirdetését és értékesítését támogató belső szoftveres megoldások is.

Zöld stratégia

Az elektrifikáció előre törésével párhuzamosan az AutoWallis Csoport tudatosan fektetett be az elektromos autózással kapcsolatos szolgáltatások fejlesztésébe. Ennek részeként a saját kiskereskedelmi egységeiben már mindenütt kiépítette a töltési lehetőséget, az Alteo Nyrt.-vel közösen pedig azon dolgozik, hogy az elektromos autó töltőállomás-hálózat tovább fejlődjön. Emellett a szervizhálózat is felkészült, mindenütt rendelkezésre állnak a megfelelő eszközök, valamint az elmúlt években a szakemberek ezirányú képzésére is figyelmet fordított az AutoWallis Csoport. Az AutoWallis Csoport környezettudatosság melletti elköteleződése abban is testet ölt, hogy az AutoWallis Csoport tulajdonában van Kelet-Közép-Európa egyik legnagyobb és legmodernebb, egyedülálló építészeti megoldásokkal büszkélkedő BMW márkakereskedése, amely számos környezettudatos építési kritériumnak megfelel, valamint rendelkezik egy kisméretű, 49 kilowattos házi naperőművel is, amelyet az Alteo Nyrt. épített. Stratégiai cél, hogy az AutoWallis Csoport egyre több kiskereskedelmi egységében jelenjenek meg a környezettudatos elemek.

Gépjárműértékesítés szempontjából fontos trend, hogy egyre több autógyár áll át teljesen elektromos autók gyártására és értékesítésére 2030-ig. A lakossági felhasználás terjedésével párhuzamosan az AutoWallis Csoport célja, hogy élenjáró legyen az elektromos autó forgalmazásában a jövőben.

A Kibocsátó kialakította saját Zöld Finanszírozási Keretrendszerét, mely dokumentum a https://autowallis.hu/wp-content/uploads/2021/07/AutoWallis_Green-Finance-Framework_06_07_finalversion.pdf linken érhető el, valamint a jelen Információs Összeállítás 3. számú melléklete is tartalmazza. A Zöld Finanszírozási Keretrendszerben megfogalmazott vállalások betartását, valamint a Nemzetközi Tőkepiaci Szövetség (ICMA) és a Green Bond Principles, valamint Green Loan Principles által meghatározott elveknek való megfelelést a SustainAdvisory S.r.l. független szervezet minősítette. A SustainAdvisory S.r.l. minősítése a https://autowallis.hu/wp-content/uploads/2021/07/SPO_Assurance-Report-AutoWallis_Executed-08072021-SA-Srl.pdf linken érhető el.

A Kibocsátó által készített Zöld Finanszírozási Keretrendszer részletesen tartalmazza a Kibocsátó célkitűzéseit és az annak megfelelő működést, beleértve az ellenőrzési mechanizmusokat.

A Kibocsátó Zöld Finanszírozási Keretrendszerének főbb sarokpontjait az e-mobilitás fejlesztése, zöld beruházások, megújuló energia részarányának növelése, energiahatékonyság növelés adják, melyek hozzájárulnak az ENSZ Fenntartható Fejlődési Céljainak eléréséhez.

A Kötvényekből származó forrást a Kibocsátó a Zöld Finanszírozási Keretrendszerében megfogalmazott célokkal összhangban kívánja felhasználni. A Kibocsátó a Kötvényből bejövő forrás felhasználásáról, a beruházásokról évente hatástanulmányt készít és honlapján közzéteszi.

A SustainAdvisory S.r.l., amely a Kibocsátó Zöld Finanszírozási Keretrendszerének a fenntarthatósági kritériumoknak való megfelelését vizsgálta, ICMA és CBI által is listázott felülvizsgálatot végző szervezet. A SustainAdvisory S.r.l. a vizsgálatát az ICMA által elfogadott módszertan szerint végezte, és úgynevezett „Second Party Opinion”-t bocsátott ki. A Second Party Opinion egy értékelés arról, hogy a Kibocsátó kötvénykibocsátása, keretrendszere mennyiben van összhangban a Green Bond Principles, Social Bond Principles and Sustainability Bond Guidelines (együttesen „Alapelvek”) elvekkel.

A Kibocsátó Zöld Finanszírozási Keretrendszerének értékelését a SustainAdvisory S.r.l. a Green Bond Principles-nek való megfelelés szempontrendszer alapján is vizsgálta. A Kibocsátó által kibocsátandó vállalati kötvények megfelelnek a zöld kötvény kritériumainak.

Tőkepiaci stratégia

Kibocsátó a 2020-ban meghirdetett kétlépcsős tőkebevonás sikeres első lépésének folytatásaként 2021-ben további nyilvános kibocsátást (SPO, azaz secondary public offering) tervez. A Társaság 2020. november 30-án napján felhatalmazta a Kibocsátó Igazgatóságát, hogy tőkét emeljen legfeljebb 6.000.000.000 Ft összegre, mely felhatalmazás 5 évre szól, megújítható, valamennyi alaptőke-emelési esetre és módra és azok bármilyen kombinációjára vonatkozik, és a fenti időtartam alatt több alkalommal is gyakorolható.

A bevonni szándékozott forrást a Kibocsátó a további dinamikus növekedéséhez kívánja felhasználni, a tőkebevonás mellett kiemelt célja a meglévő több mint 2.300 lakossági befektető mellé további, a tőkepiacon aktív legalább 500 lakossági befektetőt bevonni. Kibocsátó célja a közkezhányad további gyarapítása, illetve a társaság BUX súlyának növelése mellett a régiós indexekbe történő bekerülés is.

4.3. A TÁRSASÁG TÖRTÉNETE, FEJLŐDÉSE ÉS A TÁRSASÁGOT ÉRINTŐ KÖZELMÚLTBELI ESEMÉNYEK

Az alábbi fontosabb közelmúltbeli események következtek be a Kibocsátó üzleti tevékenységében:

- **2018 év:**
 - o A Kibocsátó tulajdonosi szerkezetében 2018-ban jelentős változás történt. Egy tranzakciósorozat keretében elsőként a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt. és a vele összehangoltan eljáró személyek vételi ajánlatot tettek a Kibocsátó részvényeire, majd apporttal történő tőkeemelés útján a Kibocsátó tulajdonába került a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt. és az apportált vállalatok menedzsmentjének tulajdonában álló négy gépjármű kereskedelemmel és szolgáltatással foglalkozó vállalat, és így létrejött egy magyar és közép-kelet-európai gépjárműkereskedelmi és szolgáltató tevékenységű vállalatcsoport, amelynek jogi anyavállalatává a Kibocsátó vált.
 - A tranzakciósorozat során a korábbi meghatározó tulajdonosok, beleértve a Lehn Consulting AG-t is, kivonulásával egyidejűleg új meghatározó tulajdonos került a Társaság élére a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt. személyében.
 - A tranzakciósorozat első lépéseként a Kibocsátó törzsrészvényeinek 23,33%-át akvizálta a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt. A befolyásszerzés alapján a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt-nek (valamint a vele összehangoltan eljáró személyeknek), mint a Kibocsátó egyedüli 10% feletti részvényesének vételi kötelezettsége keletkezett a Kibocsátó összes részvényére vonatkozóan. A nyilvános vételi ajánlat lezárását követően a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt. részesedése a Kibocsátóban 25%-os küszöbérték fölé emelkedett. A nyilvános vételi ajánlat lezárását követően az összes kibocsátott törzsrészvényre nézve a WALLIS ASSET

MANAGEMENT Zrt. részesedése 25,44%, az akkori teljes kibocsátott alaptőkére nézve pedig 25,07%.

Az első lépés lezárását követően a tranzakció második lépéseként – a Kibocsátó Igazgatóságának döntése alapján –, apporttal történő 15,8 milliárd forintos tőkeemelés útján, a Kibocsátó 100 százalékos tulajdonába került a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt. négy gépjármű kereskedelemmel és szolgáltatással foglalkozó vállalata: a WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 2051 Biatorbágy, Budai út 16), a WALLIS AUTÓKÖLCSONZÓ Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (1138 Budapest, Váci út 141. 2. em), a WALLIS MOTOR DUNA Autókereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság (1097 Budapest, Könyves Kálmán krt. 5.), a WALLIS MOTOR PEST Autókereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság (1138 Budapest, Váci út 175.), illetve közvetetten a WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság akkori leányvállalatai, azaz a Polar Import Polska Sp. Zo.o. (székhely: Lengyelország, 00-347 Warsava, ul. Wybrzeze Kosciuszki 43/2), a Wallis Adria d.o.o. (jelenlegi székhely: Horvátország, Zágráb Strojarska cesta 20.), és a POLAR PROPERTY Kft. (székhely: 1097 Budapest, Könyves Kálmán krt 5/b.).

- A Kibocsátó 2018-as tevékenységének elsődleges fókuszában 2018. áprilisában már a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt. által megkezdett tranzakció sorozat megvalósítása állt.

2018-ben a Kibocsátó már nem is vett fel a korábbi üzleti tevékenységéhez kapcsolódó értékpapír pozíciókat.

A tranzakció sorozat eredményeképp létrejött AutoWallis Csoport egy komplexebb, növekedésre koncentráló, és üzletágai szinergiáira építő stratégia mentén működik. Az AutoWallis Csoport tagvállalatai ezen időszakban Magyarországon és a közép-kelet-európai régióban gépjármű- és alkatrész kis- és nagykereskedelemmel, szerviz szolgáltatásokkal, rövid- és hosszú távú gépjármű-kölcsönzéssel foglalkoznak. Ezen időszakban az AutoWallis Csoport által képviselt márkák közé tartoztak a BMW személyautók és motorkerékpárok, a MINI, az Isuzu, a Jaguar, a Land Rover, a Maserati, a SsangYong, és a Sixt rent a car.

A vonatkozó tőkeemelést a cégbíróság 2018. október 11. napján jegyezte be.

- A Kibocsátó közgyűlése 2018. december 17. napján döntött a korábban kibocsátott valamennyi részvény névértékének módosításáról 100.- Ft összegről 12,5- Ft névérték összegre. A részvényfelosztást a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a 01-10-047350/75. számú, 2019. január 7. napján meghozott végzésével jegyezte be.

2019 év:

- A Kibocsátó 2019. május 22-én közzétette ötéves stratégiáját és hosszútávú jövőképét, amely stratégia nyereség-előrejelzést is tartalmaz.
- 2019 őszén, a Kibocsátó leányvállalata, a WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság elnyerte a Jaguar és Land Rover járművek és alkatrészek exkluzív importőri jogát Magyarországon. Ezzel a lépéssel a Kibocsátó tovább haladt a 2019. tavaszán meghirdetett stratégiája mentén. 2019. első félévében a Kibocsátó minden üzletága növekedést ért el. A Kibocsátó által lefedett 14 közép-kelet-európai országban üzletáganként eltérő mértékben ugyan, de a régió piaci trendjeinek megfelelően jelentős mértékben növekedni tudott 2019 első félévében az előző év hasonló időszakával összemérve az összesített értékesítési darabszámokat, szervizórákat, kölcsönzési flottaméretet és bérleti események számát tekintve. Céggazdasági esemény: 2019. június 28-án a Polar Import Polska Sp. Zo.o. üzletrészesének tulajdonjogát a WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Kft értékesítette.
- 2019 őszén a Magyar Nemzeti Bank felkérésére a Scope Ratings GmbH (székhely: Lennéstrasse 5. D-10785 Berlin, Németország) első alkalommal 2019-ben végezte el a Kibocsátó hitelminősítését, amely során a Kibocsátóhoz B+, a Kibocsátó senior, nem biztosított adósságához B+ minősítést rendelt. Ezen minősítés lehetővé tette a Kibocsátó számára, hogy részt vegyen az MNB által indított Növekedési Kötvényprogramban.

- Magyarországi terjeszkedési céljainak megvalósítása érdekében a Kibocsátó együttműködési megállapodást írt alá Taródy Zsolttal, Nyugat-Magyarország meghatározó autókereskedőjének, az 2019-ben 18 milliárd forintos forgalmat elérő INICIÁL AUTÓHÁZ Kft.-nek az alapítójával. Az együttműködés fő célja, hogy közösen növeljék piaci jelenlétüket a régióban új telephelyek és értékesítési pontok fejlesztésével.
- 2019. június 25. napi hatállyal a Kibocsátó részvényei átsorolásra kerültek a BÉT Standard kategóriából a Prémium kategóriába. Ennek megfelelően ezen naptól a Kibocsátó magyar és angol nyelven tesz eleget valamennyi, a hatályos magyar jogszabályok, illetve a BÉT szabályzatai alapján előírt tájékoztatási kötelezettségének.
- 2019. augusztus 8-án, a Kibocsátó fő tulajdonosa, a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt., a Kibocsátó stratégiai céljait támogató, céleléréshez kötött Munkavállalói Rész tulajdonosi Programot indított. A fő tulajdonos 2019. október 28-án térítés nélkül átadott 19.890.331 db HU0000164504 ISIN azonosítóval rendelkező AutoWallis Nyrt. „C” sorozatú törzsrészcsejt az AutoWallis MRP Szervezet részére. Az MRP-ben az AutoWallis Csoport 25 munkavállalója vesz részt, 2, illetve 3 éves programokban.

2020. év:

- 2020-ban a Kibocsátó jelentős sikereket ért el a stratégiája megvalósításában, és a COVID-19 járvány ellenére érdemben bővítette tevékenységét tranzakciók révén.
- Az INICIÁL AUTÓHÁZ Kft. alapítójával, Taródy Zsolttal kötött szakmai együttműködés első lépéseként az ICL Autó Kft.-ben (9028 Győr, Külső Veszprémi utca 6.) a Kibocsátó 60%-os részesedést szerzett 2020. február 03-án, a nyugat-magyarországi terjeszkedése céljából.
- 2020. február 7-én a Társaság tájékoztatta a piacot, hogy maximum 250 millió forint nyilvántartási értékű eszközök jogellenesen kikerültek a WALLIS MOTOR DUNA Kft. és WALLIS MOTOR PEST Kft. vállalatok telephelyéről, mellyel kapcsolatban ezen vállalatok haladéktalanul megtették a büntetőfeljelentést és a szükséges intézkedéseket. A büntetőeljárás jelenleg is folyamatban van ismeretlen tettes ellen.
- 2020. március 26-án a Társaság az Opel és KIA gépjárműveket forgalmazó Wallis Kerepesi Kft., valamint az annak helyet adó ingatlant birtokló K85 Kft. megszerzése érdekében, döntött a Kibocsátó alaptőkéjének felemeléséről.
A WALLIS ASSET MANAGEMENT Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20., cégjegyzékszám: 01-10-046529) és a TT Automobil Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1141 Budapest, Paskál utca 12. 1. emelet 4.; cégjegyzékszám: 01-09-175308) a K 85 Ingatlanhasznosító Korlátolt Felelősségű Társaságban (székhely: 1106 Budapest, Kerepesi út 85.; cégjegyzékszám: 01-09-861051) és a Wallis Kerepesi úti Autó Korlátolt Felelősségű Társaságban (székhely: 1106 Budapest, Kerepesi út 85., cégjegyzékszám: 01-09-078910) meglevő, ezen társaságok jegyzett tőkéjének 100-100%-át megtestesítő üzletrészeit apportálták a Kibocsátóba, amiért a Kibocsátó alaptőke-emelés keretében újonnan kibocsátandó, „C” sorozatú, 12,5-Ft névértékű törzsrészcsejket bocsátott ki. Ezzel az AutoWallis Csoporton belüli átszervezéssel az AutoWallis Csoport által képviselt márkák között megjelent az Opel, illetve erősödött a KIA kereskedői hálózat. Az apportból származó részvények megkeletkeztetése és a BÉT szabályozott piacára történő bevezetése 2020. augusztus 7. napján megtörtént.
- 2020. április 1-től a WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Kft. értékesíti a két ikonikus brit márkát, a Jaguar és a Land Rover a hazai piacon, miután nemzetközi pályázat eredményeként elnyerte a járművek és az alkatrészek kizárólagos importőri jogát Magyarországon. Ezzel a lépéssel az AutoWallis Csoport kilenc országra bővítette ezen két márkához kapcsolódó piaci jelenlétét. Ezzel párhuzamosan a Wallis British Motors Kft. megnyitotta új márkakereskedését a Rákóczi híd pesti hídfőjénél, a Könyves Kálmán körút és a Máriássy út sarkán (Máriássy út 5.) a vevői előtt 2020. április 1-jén, ahol az értékesítésen túl teljeskörű szervizszolgáltatást is nyújtanak.
- A Kibocsátó a Növekedési Kötvényprogram keretében, a 2020. április 9. napján megtartott aukció útján 3 milliárd Ft össznévértékben tíz éves futamidejű kötvényeket

bocsátott ki. A 60 darab, egyenként 50 millió forint névértékű, fix 3 százalékos kamatozású, 10 éves futamidejű kötvényt a befektetők 2,827 százalékos átlagos hozammal vásárolták meg összesen 3,04 milliárd forintért. A Kibocsátó a kötvények kibocsátásával 10 éves futamidejű fix és alacsony kamatozású forrásra tudta cserélni rövid lejáratú és változó kamatozású drágább vagy kedvezőtlenebb feltételekkel rendelkező, meglévő finanszírozási kereteinek egy részét, ami érdemi versenyelőnyt eredményez számára azzal, hogy cégcsoport szinten akár 300 millió forint kamatköltség-megtakarítást is realizálhat, illetve ha a rövidtávú készletfinanszírozások kamatköltségei az elkövetkező években drágulnak, akkor ennek a többszörösét is.

A Kibocsátó a Növekedési Kötvényprogram keretében kibocsátott kötvényekből származó forrás csoporton belüli hatékony és transzparens kezelése és felhasználása érdekében létrehozott egy céget, az AW Csoport Szolgáltató Kft-t (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20., cégjegyzékszám: 01-10-047350), mely társaság a kibocsátásból befolyt forrást a Kibocsátó leányvállalati hiteleinek refinanszírozására használja fel, mely jelentős kamatmegtakarítást jelent a kiváltandó hitelek költségeihez képest, így támogatva a Csoport stratégiájának megvalósítását. A társaság kizárólag a Kibocsátó leányvállalatai részére nyújt nem engedélyköteles pénzügyi szolgáltatásokat. Az AW Csoport Szolgáltató Kft. a kezelésébe kerülő forrást a leányvállalatok meglévő hiteleinek, operatív lízing keretei egy részének kiváltására fordítja. A kiváltott banki hitelek a tervezett akvizíciók megvalósítására használható forráskeretet jelenthetnek az AutoWallis Csoport számára.

- 2020. április 30-án a Társaság döntött a 200.000 db „A” sorozatú szavazatsóbbbségi és 200.000 db „B” sorozatú osztalékelsőbbségi részvények „C” sorozatú törzsrészcshvénnyé történő átalakításáról. Az elsőbbségi részvények helyébe azonos darabszámú – azaz összesen 400.000 darab – „C” sorozatú törzsrészcshvénny lépett, az alaptőke változatlanul hagyása mellett. A BÉT szabályozott piacára a Kibocsátó 400.000 darab, egyenként 12,5- forint névértékű, 5.000.000 Ft össznévértékű dematerializált, névre szóló “C” sorozatú törzsrészcshvénny 2020. július 2. napjával került bevezetésre. Az elsőbbségi részvények átalakítását követően a Kibocsátó kizárólag törzsrészcshvénnyekkel rendelkezik.
- 2020. június 30. napján a Társaság megvásárolta a VCT78 Ingatlanhasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1118 Budapest, Kelenhegyi út 43. B. ép. 5. em. 1. Cg.: 01-09-911556) üzletrészcshvénny 100%-át. A Társaság az új Jaguar Land Rover autószaalon felépítését megvalósító beruházása elkezdődött, melyet követően várhatóan még 2021-ben megnyílhat az új autós értékesítési és szerviz pontja.
- 2020. július 2-án a Társaság apportszerződést kötött a DC-INY Vagyonkezelő Korlátolt Felelősségű Társasággal az INICIAL AUTÓHÁZ Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 9028 Győr, Külső Veszprémi utca 6.; cégjegyzékszám: 08-09-010382) törzstőkéjének 40%-át megtestesítő és 40.000.000 Ft névértékű üzletrészcshvénny Kibocsátó általi megszerzésére. Az apport ellenértékeként a Kibocsátó tőkeemeléscshvénny keretében összesen 13.589.503 darab új, részvényenként 12,5-Ft névértékű és 85,36 Ft kibocsátási értékű, „C” sorozatú dematerializált törzsrészcshvénny kibocsátásáról döntött. Ennek következtében a Kibocsátó alaptőkéje 169.868.791 Ft összeggel emelkedett 3.722.032.825 Ft összegre, míg a fennmaradó összeg a Kibocsátó tőketartalékába került.
- 2020. augusztus 6. napján a Kibocsátó apportszerződést kötött a TARÓDY Operatív Kft.-vel (székhely: 9028 Győr, Külső Veszprémi út 6., cégjegyzékszám: 08-09-031617) az INICIAL AUTÓHÁZ Kft. törzstőkéjének 20%-át megtestesítő üzletrészcshvénny Kibocsátó általi megszerzésére. Az apportszerződés alapján a TARÓDY Operatív Kft. nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásként a Kibocsátó rendelkezésére bocsátotta az Üzletrészcshvénny, a Kibocsátó újonnan kibocsátott, 10.049.568 darab új, részvényenként 12,5-Ft kibocsátási értékű, „C” sorozatú dematerializált törzsrészcshvénnyei ellenében.
- 2020. október 2-án elindult a kereskedéscshvénny a BÉT XBond piacon, miután a BÉT regisztrálta a Társaság által kibocsátott értékpapírokat.

- A 2020. október 19-én lezárult tranzakcióban a Kibocsátó átvette az A-Cosmos d.d. Ljubljana központi helyén lévő márkakereskedését, amely a legnagyobb szlovén BMW márkakereskedés, amellyel a Kibocsátó tovább terjeszkedett a régióban. Az új és használt BMW gépjárművek értékesítése és szervizelése mellett a Társaság helyi leányvállalata, a Wallis Motor Ljubljana d.o.o MINI gépjárműveket is szervizel.
- A Társaság leányvállalata, a WAE CEE Kft. az Opel márkájú járművek, valamint az Opel és a Chevrolet márkájú pótalkatrészek, felszerelések és tartozékok importőri jogát szerezte meg négy közép-kelet európai országban. A Magyarországra, Horvátországra, Szlovéniára és Bosznia-Hercegovinára kiterjedő megállapodás alapján a WAE CEE Kft. az érintett országok importőri tevékenységhez kapcsolódó munkavállalóit átvette.
- 2020. novemberében egy újabb tranzakcióról állapodott meg előzetesen a Társaság Szlovéniában, amely alapján a Társaság tulajdonába kerülhet a szlovén piac újabb jelentős szereplője, az Avto Aktiv (székhelye: Ljubljanska cesta 24, 1236 Trzin, Szlovénia) is, mely négy városban értékesít és szervizel BMW, MINI, Jaguar, Land Rover, Toyota és Suzuki járműveket.
- 2020. november 25. napján megerősítette a Kibocsátó és a Kibocsátó szenior, nem biztosított adósságának B+ hitelminősítői besorolását a Scope Ratings GmbH, miután elvégezte a hitelminősítések felülvizsgálatát. A közzétett részletes értékelés alapján a Kibocsátó hitelminősítésének kilátását ugyanakkor stabilról pozitívrá javította. A hitelminősítések évenkénti felülvizsgálatának vállalása a Magyar Nemzeti Bank által indított Növekedési Kötvényprogramban való részvétel feltétele volt.
- A Társaság 2020. november 30-án napján felhatalmazta a Kibocsátó Igazgatóságát, hogy
 - saját részvényt vásároljon legfeljebb az alaptőke 25%-ának megfelelő mennyiségben. A felhatalmazás 18 hónapra szól. Az ellenérték legalacsonyabb összege: a tranzakciót megelőző tőzsdenap záró árfolyamánál 20%-kal alacsonyabb árfolyam. Az ellenérték legmagasabb összege: a tranzakciót megelőző tőzsdenap záró árfolyama 25%-kal magasabb árfolyam.
 - a kötvényekkel kapcsolatos tranzakciókat hajtson végre (pl. ilyen kötvényeket szerezzen meg, idegenítsen el, stb.) olyan feltételekkel, amiket a Társaság üzleti érdekei megkívánnak. Ez a felhatalmazás határozatlan időre szól.
 - tőkét emeljen legfeljebb 6.000.000.000 Ft összegre. Ezen felhatalmazás 5 évre szól, megújítható, valamennyi alaptőke-emelési esetre és módra és azok bármilyen kombinációjára vonatkozik, és a fenti időtartam alatt több alkalommal is gyakorolható.
- A Társaság intézményi befektetők bevonásával tőkeemelést hajtott végre, melynek során összesen 16.501.487 darab új, részvényenként 12,5- Ft névértékű, és 83 Ft kibocsátási értékű, „C” sorozatú, névre szóló, dematerializált törzsrészvényt bocsátott ki. Ennek következtében a Társaság alaptőkéje 206.268.587,5 Ft összeggel emelkedett 4.053.921.012,5- Ft összegre, a törzsrészvények darabszáma pedig 307.812.194 darabról 324.313.681 darabra.
- A Kibocsátó 2020. december 17-én közzétette a „2020-as tranzakciók hatása 2021-re” elnevezésű prezentációját. Ezen prezentációban a Kibocsátó azt is jelezte, hogy a 2019. május 22-én közzétett stratégia és jövőkép vonatkozásában, a 2021. évre vonatkozóan módosította a várakozásait.

2021. év:

- 2021. január 20. napjával a Kibocsátó megkeletkeztette a tőzsdei kereskedésbe bevezette összesen 16.501.486 darab, egyenként 12,5- Ft névértékű, 206.268.575 Ft össznévértékű dematerializált, névre szóló, HU0000164504 ISIN kód alatt kibocsátott „C” sorozatú törzsrészvényét. A részvények a Társaság Igazgatóságának 2020. december 9. napján meghozott 1/2020. (XII.9.) számú igazgatósági határozatban foglaltak szerint elhatározott tőkeemelésből származtak.
- A 2021. március 16. napján aláírt apportszerződés alapján a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zártkörűen Működő Részvénytársaság nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásként a Kibocsátó rendelkezésére bocsátotta és tulajdonába átruházta a DALP Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaságban (székhely: 1055 Budapest,

Honvéd utca 20.; cégjegyzékszám: 01-09-931205) meglevő üzletrészesnek 100%-át. A DALP Üzletrész apportálásának ellenértékeként a Kibocsátó alaptőke-emelés keretében összesen 15.400.000 darab új, részvényenként 12,5- Ft névértékű és 100 Ft kibocsátási értékű, „C” sorozatú dematerializált törzsrészcsemetét bocsátott ki, aminek következtében a Kibocsátó alaptőkéje 192.500.000 Ft összeggel emelkedett 4.053.921.000 Ft összegről 4.246.421.000 Ft összegre, míg a fennmaradó 1.347.500.000.- Ft összeg a Társaság tőketartalékába került. Az apport értékét a TRAD Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. független könyvvizsgálói jelentésében támasztotta alá.

- A Budapesti Értéktőzsde határozata alapján több mint 35 százalékkal nőtt az AutoWallis részvények súlya a BUX kosárban. A döntés értelmében 2021. március 22-től 0,3125 százalékos súllyal szerepelnek a Társaság részvényei az indexben, ezzel a 11. legnagyobb pozíciót elfoglalva.
- A Kibocsátó Igazgatósága a 2021. április 7. napján megtartott igazgatósági ülésen közgyűlési hatáskörben meghozott határozatával
 - előzetesen jóváhagyta, hogy az Igazgatóság egy vagy több részletben, az Igazgatóság által meghatározott feltételekkel további kötvénykibocsátás(oka)t hajtson végre azzal, hogy a le nem járt kötvényekből eredő mindenkori tőketartozás – a már végrehajtott 3 milliárd Ft kötvénykibocsátással és a további kötvénykibocsátással együtt – összesen nem haladhatja meg a 25 milliárd Ft összeget.
 - 2021. április 7. napjától a 2023. üzleti évet lezáró rendes közgyűlés napjáig, de legkésőbb 2024. június 30. napjáig terjedő időtartamra a Társaság könyvvizsgálójának megválasztotta a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.-t (könyvvizsgálat elvégzéséért személyében felelős személy neve: Biczó Péter).
- A Kibocsátó 2021. április 26. napján elfogadta az AutoWallis MRP Szervezet 2021. évi Javadalmazási Politikáját. A politika 24 hónapos, a politikában való részvételre a Kibocsátó és a Kibocsátó közvetlen vagy közvetett többségi befolyása alatt álló más gazdasági társaságok egyes meghatározott vezető tisztségviselői és munkavállalói jogosultak. A politika keretösszege 700.000 darab HU0000164504 ISIN azonosítóval rendelkező AutoWallis Nyrt. „C” sorozatú törzsrészcsemeté, amelyet a Kibocsátó a saját részvények terhére biztosított az AutoWallis MRP Szervezetnek. Ezzel a Kibocsátó saját részvény állománya 7.889.503 db részvényre csökkent.
- A Kibocsátó 2021. június 30-án 7.889.503 db saját részvcmetét értékesített a Budapesti Értéktőzsdén tőzsdéi fix ügylet keretében, a Concorde Értékpapír Zrt., mint befektetési szolgáltató közreműködésével. A tranzakció átlagárfolyama 93 Ft volt, azaz részvényenként 93 Ft átlagáron történt az értékesítés. Az ügyletet követően a Kibocsátó saját részvcmeté állománya 0 darabra változott.
- 2021. július 9. napján a Kibocsátó közzétette a Zöld Finanszírozási Keretrendszerét.
- 2021. július 12. napján a Kibocsátó közzétette, hogy nyilvános forrásbevonást tervez, mellyel kapcsolatban megtette a szükséges előkészítő lépéseket. Ennek keretében a Kibocsátó a korábban meghirdetett növekedési stratégiájának finanszírozásához 4-6,5 milliárd forint közötti intézményi és lakossági forrásbevonást tervez, amely hozzájárulhat ahhoz, hogy a vállalat az évtized végére a közép-kelet-európai régió meghatározó autókereskedelmi és mobilitási szolgáltatója legyen.
- 2021. július 15. napján a Kibocsátó közzétette a 2021. második negyedéves sales reportját.
- 2021. július 17. napján megerősítette a Kibocsátó és a Kibocsátó szenior, nem biztosított adósságának B+ hitelminősítői besorolását a Scope Ratings GmbH, miután elvégezte a hitelminősítések felülvizsgálatát. A közzétett részletes értékelés alapján a Kibocsátó hitelminősítésének kilátását ugyanakkor pozitívról stabilra módosította. A hitelminősítések évenkénti felülvizsgálatának vállalása a Magyar Nemzeti Bank által indított Növekedési Kötvényprogramban való részvétel feltétele volt.

4.4. HITELMINŐSÍTÉS

A Scope Ratings GmbH, mint az Európai Unióban székhellyel rendelkező és az Európai Értékpapír-piaci Hatóság által nyilvántartásba vett hitelminősítő a Kibocsátó részére 2019. szeptember 18-án kiadott, majd 2020. november 25-én felülvizsgált hitelminősítését ismételt felülvizsgálta, és 2021. július 17-én közzétette a hitelminősítések felülvizsgálatának eredményét. A Kibocsátó hitelminősítése továbbra is „B+”, valamint a Kibocsátó szenior, nem biztosított adóssága vonatkozásában is maradt a „B+” hitelminősítés. A hitelminősítő a Kibocsátó hitelminősítésének kilátását pozitívról stabilra módosította, a jelen kötvénykibocsátás átmeneti többletkockázata miatt.

A Hitelminősítőnek a Kibocsátóra és a szenior, nem biztosított adósságára (ideértve a Kötvényeket is) vonatkozó hatályos minősítése és a teljes indokolás elérhető a Hitelminősítő honlapján (<https://www.scooperatings.com/#!home>) angol nyelven.

A Hitelminősítő szerepel az Európai Értékpapír-piaci Hatóság („ESMA”) által, a hitelminősítőkről vezetett nyilvántartásban.

A Kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy a Kötvények esetében azok lejáratáig a hitelminősítést évenként felülvizsgáltatja, a felülvizsgálatról és annak eredményéről haladéktalanul és teljeskörűen tájékoztatja a befektetőket a megfelelő közzétételi helyeken, továbbá a fenti tájékoztatás mellett, azon Kötvénytulajdonost, amelynek a kapcsolattartási adatait (MNB esetében: nkp@mnbb.hu) a Kibocsátó ismeri, a Kibocsátó közvetlenül is értesíti az éves felülvizsgálatról és annak eredményéről haladéktalanul és teljeskörűen.

A hitelminősítés elkészítéséhez a Kibocsátó a Hitelminősítő rendelkezésére bocsátott minden szükséges információt és adatot, amelyek valódiságáért felelősséget vállalt, ideértve a szabályszerűen elfogadott olyan üzleti tervét, amelyben a Kibocsátó az általa megjelölt célra sikeres kötvénykibocsátással számolt.

A Kibocsátó a hitelminősítéshez szükséges minden dokumentumot és információt a megfelelő időben a Hitelminősítő rendelkezésére bocsátja és a minősítés során vele mindenben együttműködik, továbbá hozzájárul ahhoz, hogy az MNB és a Hitelminősítő a Kibocsátó, valamint a kibocsátásra kerülő értékpapír minősítését és annak évenkénti felülvizsgálatát, a kapcsolódó rating riportokkal együtt a honlapján közzétehesse.

4.5. KIBOCSÁTÓI NYILATKOZATOK

A Kibocsátó részvénytársasági formában működik és megalakulása, illetve működése megfelel a magyar jogszabályoknak.

A Kibocsátó a Terméktájékoztató II.4. pontjában foglaltakkal kapcsolatban ezúton kijelenti:

- a Kibocsátó felügyelt hitelintézetnek, pénzügyi vállalkozásnak, befektetési vállalkozásnak, valamint kollektív befektetési forma alapkezelőjének, ezek fióktelepének nem minősülő gazdasági társaság, azaz a Terméktájékoztató szerinti nem-pénzügyi vállalat;
- a Kibocsátó magyarországi székhellyel rendelkezik;
- a Kibocsátó a legutóbbi két lezárt üzleti évről szóló, könyvvizsgáló által auditált pénzügyi beszámoló szerint legalább 1 milliárd forintnak megfelelő összegű mérlegfőösszeggel rendelkezik;
- a Kibocsátó nem rendelkezik olyan anyavállalattal, amely felügyelt hitelintézet, pénzügyi vállalkozás, ezek fióktelepe, illetve ennek megfelelő, harmadik országban székhellyel rendelkező intézmény;
- a Kibocsátó nem szanálási intézkedés alkalmazásából eredő vagyont kezelő szanálási vagyongazdálkodó intézmény;
- a Kibocsátó nem végez bizalmi vagyongazdálkodási tevékenységet;
- a Kibocsátó nem áll végelszámolás, illetve felszámolás alatt, és nincs ellene folyamatban csődeljárás;
- a Kibocsátó a BÉT szabályozott piacának részvény szekciójában jegyzett közvállalkozásnak nem minősülő vállalat, mely nem áll a közszektor meghatározó befolyása alatt sem közvetve, sem közvetlenül.

A Kibocsátó nem minősül az Európai Unió Tanácsának 3603/93/EK rendelete szerinti közvállalkozásnak, valamint a Kibocsátóban a közszektor nem rendelkezik közvetve vagy közvetlenül a Hpt. szerinti befolyásoló részesedéssel, erre tekintettel a Kibocsátó megítélése szerint a Kötvények MNB általi vásárlása a monetáris finanszírozás tilalmára vonatkozó követelményrendszerrel és a Terméktájékoztató szerinti követelményekkel összhangban áll. A Kibocsátó ezen információk valódiságáért és teljességéért ezúton felelősséget vállal. A Kibocsátó vállalja továbbá, hogy az MNB kérésére haladéktalanul rendelkezésre bocsát minden további ezzel kapcsolatos információt.

A Kibocsátó jogképes, rendelkezhet eszközeivel.

A Kibocsátó a rendszeres üzleti tevékenysége folytatásához szükséges valamennyi engedélyt beszerzett és az engedélyek érvényesek, illetve hatályban vannak.

A Kibocsátó utolsó auditált pénzügyi beszámolója a magyar jogszabályok által általánosan elfogadott számviteli szabályoknak és gyakorlatnak megfelelően, azokat következetesen alkalmazva készültek el, és valós képet nyújtanak a Kibocsátó pénzügyi helyzetéről az adott pénzügyi beszámoló készítésének időpontjában.

A 2020. évre vonatkozó pénzügyi beszámolója elkészítését követően a Kibocsátó pénzügyi helyzete nem romlott jelentős mértékben.

A Kötvénykibocsátás lebonyolítása nem ütközik

- a Kibocsátóra nézve kötelező jogszabályokba;
- a Kibocsátó alapszabályának rendelkezésébe; vagy
- a Kibocsátóra vagy valamely eszközére kötelezettséget megállapító egyéb okirat előírásába és nem képez (akármilyen módon meghatározott) szerződésszegést ezekben az okiratokban.

A Kötvénykibocsátás nem eredményezi a Kibocsátó meglévő szerződéseinek megszegését és nem következtet be egyéb olyan eseményt, amely a Kibocsátóra vagy annak valamely eszközére kötelezettséget megállapító szerződés alapján szerződésszegésnek minősülne.

A jelen 4.5 pontban foglalt nyilatkozatokat úgy kell tekinteni, hogy azokat a Kibocsátó a kötvénykibocsátás napján teszi meg.

5. A TÁRSASÁG ÜZLETI TEVÉKENYSÉGÉNEK ÁTTEKINTÉSE

5.1. A TÁRSASÁG FŐ TEVÉKENYSÉGI TERÜLETEI

Az AutoWallis Csoport tagjai Magyarországon és a közép-kelet-európai régió további országaiban gépjármű- és alkatrész kis- és nagykereskedelemmel, szervíz szolgáltatásokkal, rövid- és hosszú távú autó bérbeadással, valamint használt gépjármű kereskedelemmel foglalkoznak. Az AutoWallis Csoport által képviselt vagy forgalmazott márkák: BMW, Chevrolet, Dacia, Isuzu, Jaguar, KIA, Land Rover, Maserati, MINI, Nissan, Opel, Peugeot, Renault, Saab, Sixt rent-a-car, SsangYong, Suzuki, és a Toyota.

Az AutoWallis Csoport korábban alkalmazott üzletági megbontását 2020. év végével felváltotta a nagykereskedelem és a kiskereskedelem szerinti felosztásra. A korábbi nemzetközi disztribúció a nagykereskedelmi tevékenység külföldi ágát foglalta magában, míg az új nagykereskedelmi üzletág a magyar és külföldi piacokon importőrként forgalmazott márkák összességét tartalmazza.

A korábbi belföldi disztribúcióból így kikerült a hazai piac nagykereskedelmi tevékenysége, és az új, kiskereskedelem üzletág kiegészült az összes hazai és külföldi kiskereskedelemben forgalmazott márkával, és azokhoz kapcsolódó szervízszerelésekkel, illetve rövid és hosszútávú autó béradási tevékenységgel, valamint a használt gépjármű kereskedelemmel.

Nagykereskedelmi üzletág

Az AutoWallis Csoport közép-kelet-európai országokban végez különböző márkájú új gépjármű-, és alkatrész nagykereskedelmi tevékenységet.

Az alábbi márkák forgalmazása tartozik ezen tevékenységi körbe:

- SsangYong gépjármű- és alkatrész kizárólagos nagykereskedelmi tevékenység Magyarországon, Romániában, Csehországban és Szlovákiában. Az AutoWallis Csoport 2012 óta képviseli a SsangYong márkát Magyarországon, és ugyanezen évben Romániában is újra bevezette a dél-koreai márkát, 2018-ban pedig tovább bővült azon országok köre, ahol új gépjárművek forgalmazása történik, miután megállapodás született a SsangYong autómárka képviseletéről a cseh és szlovák piacokon is.
- Jaguar és Land Rover kizárólagos gépjármű és alkatrész nagykereskedelmi tevékenység Magyarországon és további 8 közép-kelet-európai országban: Albánia, Bosznia-Hercegovina, Horvátország, Szerbia, Szlovénia, Észak-Macedónia, Montenegró és Koszovó.
- Opel gépjárművek, valamint az Opel és a Chevrolet márkájú pótalkatrészek, felszerelések és tartozékok kizárólagos nagykereskedelme Bosznia-Hercegovinában, Horvátországban, Magyarországon és Szlovéniában.
- Isuzu márka magyarországi kizárólagos nagykereskedelmi disztribútora. A márka a japán autógyártók közül a legrégebbi múltra tekint vissza, és egy évszázad alatt a világ egyik legnagyobb használtgépjármű gyártójává lépett elő. A hazai piacon a pick-up szegmens meghatározó szereplője.
- Saab alkatrészek kizárólagos nagykereskedelmi tevékenysége 9 közép-kelet-európai országban.

Az AutoWallis Csoport jelenlegi regionális hálózata közel 60 helyi márkakereskedő partnerből áll.

Az AutoWallis Csoport a nagykereskedelmi tevékenység támogatása céljából Zágrábban létrehozott egy leányvállalatot, a Wallis Adria d.o.o.-t, amely helyi irodájából menedzseli a Jaguar Land Rover és Opel tevékenységet a délszláv piacokon és Albániában. Az AutoWallis Csoport tulajdonában lévő nemzetközi disztribúcióhoz kapcsolódó újautó készlet egy logisztikai partnercéggel győri telephelyén kerül tárolásra, ahonnan végül az export piacokra szállítják eladásra.

Kiskereskedelmi üzletág

A kiskereskedelmi üzletág keretein belül az AutoWallis Csoport gyári új BMW, Dacia, Isuzu, Jaguar, KIA, Land Rover, Maserati, MINI, Nissan, Opel, Peugeot, Renault, Suzuki és Toyota gépjárművek és alkatrészek, BMW motorkerékpárok és alkatrészek, és értékesítésével, ezek (továbbá a Citroen) márkaszervizelésével, valamint használt személygépjárművek, motorkerékpárok és alkatrészek forgalmazásával és szervizelésével van jelen Magyarországon és Szlovéniában.

- **BMW és MINI személyautó, BMW motorkerékpár, BMW és MINI alkatrész kiskereskedelmi tevékenység:**

Az AutoWallis Csoport gépjármű kiskereskedelmi tevékenységét Magyarország – mind az értékesített autók száma tekintetében, mind a kereskedések alapterületét tekintve – legnagyobbak között lévő BMW és MINI márkájú gépjármű kereskedésein keresztül látja el.

Az AutoWallis Csoport a BMW személyautó, motorkerékpár és alkatrész kiskereskedelmi tevékenységét jelenleg Budapesten négy telephelyén keresztül és Ljubljanában végzi:

1. WALLIS MOTOR PEST Kft.

Az AutoWallis Csoport leányvállalata Közép-Kelet-Európa egyik legnagyobb és legmodernebb márkakereskedésében működik Budapesten, a Hungária körút 95. szám alatt található ingatlanban, ahol az új BMW modellek forgalmazása mellett a BMWi elektromos és hibrid modelljeit kínálja impozáns környezetben. A kereskedés egyedi sajátossága, hogy „zöld épületként” működésének és energiaszükségletének jelentős hányadát már megújuló energiából fedezi. Az épület második emeletén található a 2021-ben kibővített, egyébként Budapest legnagyobb BMW motorkerékpár szalonja, míg egy különálló, ikonikus formatervű, két szintes épületben a MINI termékeit kínálja eladásra. Ezen telephelyen az új modellek bemutatása mellett a BMW Premium Selection és használt autó kínálatból is válogathatnak az érdeklődők, valamint teljes körű szervíz szolgáltatásért is ellátogathatnak a kereskedésbe.

2. WALLIS MOTOR DUNA Kft.

Az AutoWallis Csoport a Dél-Pesten található (Budapest, Könyves Kálmán krt. 5.) a BMW szabványai alapján teljeskörűen felújított márkakereskedésében szintén új BMW és BMWi modelleket kínál komplex alkatrész háttérrel a belföldi kiskereskedelmi értékesítésen belül. Ezen kívül a WALLIS MOTOR DUNA teljes körű BMW és MINI márkaszerviz, valamint BMW Premium Selection értékesítési pont is.

3. Prémium Használtautó Center

A WALLIS MOTOR DUNA Kft. 2018. őszén nyitotta meg új egységét, a Wallis Prémium Használtautó Centert a Könyves Kálmán krt. 5-ben. Ebben az egyedülálló, speciális kereskedésben, a használtautó kínálatának darabjai elérhetők, a prémium újautó kereskedésekre jellemző milióval, kényelemmel és szolgáltatáskínálattal. Az új egység egyedülálló méretű használtautó kínálatot jelent Magyarországon, az ügyfelek 24 hónapos jótállással és igazolt járműtörténettel rendelkező, 360 fokban átvizsgált autók széles választékából tallózhatnak. A BMW Premium Selection mellett a MINI Next Használtautó program is elérhető, melynek keretében a MINI modellekhez is ugyanazon előnyök és szolgáltatások társulnak. A használtautó értékesítés a prémium használtautó központ megnyitása előtt is szerepelt az AutoWallis Csoport által folytatott kereskedelmi tevékenységek között, hiszen használt BMW, MINI személygépjárművek és BMW motorkerékpárok értékesítésével már több évtizedes tapasztalattal rendelkezik az AutoWallis Csoport, a WALLIS MOTOR PEST Kft.-n, illetve a WALLIS MOTOR DUNA Kft.-n keresztül.

4. Wallis Motor Váci út

Az AutoWallis Csoport, a Váci út 175. szám alatt található, harmadik telephelyén a BMW Premium Selection forgalmazásán és a BMW márka teljes körű szervizelésén túl, a luxus szegmens kiemelkedő olasz márkájának, a Maseratinak végzi a forgalmazását, értékesítését,

valamint szervizelését. A két márka mellett megtalálható az ISUZU haszongépjármű értékesítése is.

5. A Társaság akvizíció útján belépett a BMW és MINI személygépjárművek szlovén értékesítési piacára, beleértve a hozzá kapcsolódó szerviz és egyéb szolgáltatásokat is, az A-Cosmos d.d., felvásárlásával, amely Szlovénia fővárosában, Ljubljana-ban értékesít BMW és MINI járműveket.

- **Maserati személyautó- és alkatrész kiskereskedelmi tevékenység:**

Az AutoWallis Csoport által kínált termékportfólióban megtalálható a BMW mellett a luxus szegmens kiemelkedő olasz márkája, a Maserati is. Az AutoWallis Csoport ezen márka kapcsán belföldi személyautó és alkatrész kiskereskedelmi, valamint márkaszerviz tevékenységet lát el. A Maserati értékesítési tevékenységet a Budapest, Váci út 175. szám alatt található telephelyén bonyolítja le.

- **Isuzu gépjármű- és alkatrész kiskereskedelmi tevékenység:**

Az AutoWallis Csoport Magyarországon az Isuzu márka vonatkozásában kiskereskedelmi tevékenységet folytat több telephelyén kiegészítő tevékenységként.

- **Dacia, KIA, Nissan, Opel, Peugeot, Renault, Suzuki és Toyota személyautó- és alkatrész kereskedelmi tevékenység:**

A Kibocsátó az Opel és KIA gépjárműveket forgalmazó Wallis Kerepesi Kft., valamint az autószalonnak helyet adó ingatlant birtokló K85 Kft. felvásárlásával erősítette az Opel és KIA márka képviseletét. Az ICL Autó Kft. és az INICIÁL AUTÓHÁZ Kft. Dacia, KIA, Nissan, Opel, Peugeot, Renault, Suzuki és Toyota márkák értékesítésével és vevőszolgálatával, illetve márkaszervizével, valamint Citroen gépjárművek márkaszervizével is foglalkozik. Tevékenységét Nyugat-Magyarország területét lefedően négy telephelyen Győrben, Mosonmagyaróváron, Sopronban és Szombathelyen végzi. Jelenleg több mint 140 főt foglalkoztató dinamikusan fejlődő tagja az AutoWallis cégcsoportnak.

- **Jaguar és Land Rover (JLR) gépjármű- és alkatrész kiskereskedelmi tevékenység:**

2020. április 1. napján az AutoWallis Csoporthoz tartozó Wallis British Motors Kft. a Rákóczi híd pesti hídfőjénél, a Könyves Kálmán körút és a Máriássy út sarkán kezdte meg JLR márkák értékesítését és szervizelését. A JLR kiskereskedelem várhatóan 2021. év végéig egy teljesen új szalonnal fog bővülni a Váci úton a JLR sztenderdek szerint épülő 2.300 négyzetméteres ingatlanban.

- **Használt gépjármű kiskereskedelmi tevékenység**

Az AutoWallis Csoport az elmúlt húsz év során különböző intenzitással és üzleti stratégiával folyamatosan részt vett a használt gépjármű kereskedelemben. A márkakereskedésekben minden márka esetében megtalálható a márka fiatal használtautóinak kínálata is.

2018 őszén nyitotta meg új egységét, a Wallis Prémium Használtautó Centert, ahol folyamatosan közel 60 prémium kategóriájú, elsősorban újszerű használt gépkocsival várja ügyfeleit. Az új egységben az ügyfelek jelentős kínálatból válogathatnak, a szalonban 24 hónapos jótállással, igazolt járműtörténettel, 6 hónap vagy 10.000 km-ig ingyenes karbantartással szervizelt autókat lehet megvásárolni, mindemellett az új helyszínen a BMW Premium Selection mellett a MINI Használtautó Next program is elérhető a vásárlók számára.

- **Szerviz szolgáltatói tevékenység**

Az AutoWallis Csoport az általa belföldi kiskereskedelemben forgalmazott minden márka mellé teljes körű szervizhátteret és kiegészítő szolgáltatásokat kínál. Folyamatosan beruház a legmodernebb diagnosztikai rendszerekbe és szerszámokba, a gyártókkal és importőrökkel együttműködve élen jár a szerelők és munkafelvévők továbbképzésében, melyet megújuló szakszervíz minősítései is alátámasztanak. Így az autóiipari szolgáltatási tevékenysége között szerepel a BMW, MINI személyautók és BMW motorkerékpárok, a Maserati személyautók, az Isuzu gépjárművek, valamint Jaguar és Land Rover, Renault, Dacia, Nissan, Peugeot, Toyota, Opel, Suzuki, Citroen és KIA gépjárművek teljes körű szervizelése és kapcsolódó kiegészítő szolgáltatások biztosítása.

- **Rövid- és hosszú távú autó bérbeadás**

Az AutoWallis Csoport a magas minőségű rövid- és hosszú távú autó bérbeadási szolgáltatásait a Sixt rent a car nemzetközi hálózatának magyarországi franchise partnereként kínálja. Kezdetben elsősorban a Magyarországra beutazó üzletemberek bérautó igényeit szolgálta ki, de 2019-re a forgalom közel felét a turizmus biztosította, melyet a COVID-19 járványra hozott korlátozó intézkedések törtek meg átmenetileg. A vállalati ügyfelek számára egyedi mobilitási megoldásokat kínál rövid és hosszú távon egyaránt, melynek keretein belül kedvezményes árakat és speciális bérleti feltételeket biztosít. A személygépkocsi bérleti igények kiszolgálása mellett kistehergépjárművel, illetve sofőrös limuzin szolgáltatással is ügyfelei rendelkezésére áll. Budapesten jelenleg 2 irodából szolgálja ki az ügyfeleket: a budapesti Váci úti és a Liszt Ferenc Nemzetközi Repülőtér Terminál 2B-n található reptéri irodán keresztül.

A koronavírus-járvány terjedésének megakadályozása érdekében 2020 márciusától különböző intenzitással hozott korlátozó kormányzati intézkedések negatív gazdasági hatásai nyomán egyrészt átmenetileg csökkent a szervizszolgáltatások igénybevétele, másrészt a turizmus és üzleti célú utazás hirtelen és utólag sajnos tartósan mondható visszaesése jelentősen csökkentette az autóbérbeadás teljesítményét, amit csak részben tudott ellensúlyozni a bérbeadható flotta csökkentése és alternatív hasznosítása.

Az AutoWallis Csoport kiskereskedelmi és nagykereskedelmi üzletágának főbb mutatóinak alakulását az alábbi táblázatok foglalják össze:

Megnevezés	Január - December		Vált. % (2019-2020)	Január - December	Vált. % (2018-2019)
	2020	2019		2018	
Nagykereskedelmi üzletág					
Eladott új gépjárművek száma (darab)	3 980	2 964	+34,3%	2 568	+15,42%
Kiskereskedelmi üzletág					
Eladott új gépjárművek száma (darab)	3 196	2 242	+42,6%	1 816	+23,45%
Eladott használt gépjárművek száma (darab)	1 200	802	+49,6%	577	+38,99%
Nagykereskedelmi és kiskereskedelmi üzletágon belül gépjárműértékesítés összesen	8 376	6 008	+39,4%	4 961	+21,1%
Szerviz órák száma (óra)	65 823	49 640	+32,6%	44 099	+12,6%
Flotta méret - gépjárműkölsönzés kapcsán (darab)	425	592	-28,2%	535	+10,7%
Bérleti események száma (darab)	9 616	24 619	-60,9%	25 059	-1,8%
Bérleti napok száma (darab)	101 405	139 437	-27,3%	123 979	+12,47%

AutoWallis Csoport üzletágainak főbb mutatói (2018-2020)

Forrás: Kibocsátó Sales Reportjai, illetve azokból származó információk

Megnevezés	2021. I. negyedév	2020. I. negyedév	Vált. %
Nagykereskedelmi üzletág			
Eladott új gépjárművek száma (darab)	4 555	944	+382,5%
Kiskereskedelmi üzletág			
Eladott új gépjárművek száma (darab)	1 678	496	+238,3%
Eladott használt gépjárművek száma (darab)	434	187	+132,1%
Nagykereskedelmi és kiskereskedelmi üzletágon belül gépjárműértékesítés összesen	6 667	1 627	+309,8%
Szerviz órák száma (óra)	29 447	11 655	+152,7%
Flotta méret – gépjárműkölcsonzés kapcsán (darab)	421	539	-21,9%
Bérleti események száma (darab)	1 862	3 610	-48,4%
Bérleti napok száma (darab)	30 320	21 211	+42,9%

AutoWallis Csoport üzletágainak főbb mutatói (2020 Q1-2021 Q1)
 Forrás: Kibocsátó Sales Report (2021. I. negyedév)

5.2. A TÁRSASÁG LEGFONTOSABB PIACAI ÉS VERSENYHELYZETE

Az AutoWallis Csoport a közép-kelet-európai régió 14 országában van jelen kis- és nagykereskedelmi tevékenységével. Stratégiai célja, hogy az évtized végére Közép-Kelet-Európa meghatározó autókereskedelmi és mobilitási szolgáltatójává váljon.

Az AutoWallis Csoport Magyarországon Budapesten, Győrben, Mosonmagyaróváron, Sopronban és Szombathelyen, Szlovéniában jelenleg Ljubljánában van jelen kiskereskedelmi tevékenységgel (BMW, Dacia, Isuzu, Jaguar, KIA, Land Rover, Maserati, MINI, Nissan, Opel, Peugeot, Renault, Suzuki és Toyota) márkakereskedésekkel és szakszervizekkel.

Nagykereskedelmi tevékenységet az alábbi területeken végez:

- Jaguar Land Rover: Albánia, Bosznia-Hercegovina, Észak-Macedónia, Horvátország, Koszovó, Magyarország, Montenegró, Szerbia, Szlovénia
- Opel: Magyarország, Szlovénia, Horvátország, Bosznia-Hercegovina
- SsangYong: Csehország, Magyarország, Románia, Szlovákia
- Isuzu: Magyarország

Mint azt az alábbi táblázat mutatja, a felsorolt országok piakai 2020-ban közel négyszer akkorák voltak, mint a hazai piac. Kiemelendő a cseh (2020-ban 203.147 új autó) és a román piac mérete (2020-ban 126.347 új autó).

A 2020-ban megszerzett Opel nagykereskedelmi jogoknak köszönhetően az AutoWallis Csoport felelhet a horvát piac értékesítési számainak közel 10%-áért és a bosnyák és szlovén piac 5%-áért. 2020 során az AutoWallis Csoport jelentősen növelni tudta a SsangYong piaci részesedését a régióban.

	2018	2019		2020	
Ország	Darabszám	Változás%	Darabszám	Változás%	Darabszám
Bulgária	36 259	2,9%	37 294	-32,1%	25 311
Bosznia-Hercegovina	8 732	0,3%	8 758	-24,9%	6 581
Csehország	261 591	-4,4%	250 101	-18,8%	203 147
Horvátország	61 468	4,5%	64 231	-43,0%	36 592
Magyarország	159 324	15,6%	184 108	-18,5%	150 072
Románia	130 915	23,4%	161 562	-21,8%	126 347
Szlovénia	75 085	-2,3%	73 382	-26,7%	53 824
Szlovákia	98 093	3,5%	101 568	-24,9%	76 305
Szerbia	25 643	7,3%	27 515	-24,3%	20 841
Össz	857 110	6,0%	908 519	-23,1%	699 020

Új gépjármű forgalomba helyezése (adott piacon, összesen)

Adatok forrása: a Datahouse-tól (www.datahouse.com) származó hivatalos új gépjármű forgalomba helyezési statisztikái. Ezen adatok összpiaci adatok, így nem kizárólag az AutoWallis Csoport adatait tartalmazza a táblázat, továbbá ebből következően olyan márkákra vonatkozó adatok is szerepelnek, melyek az AutoWallis Csoportnál nem elérhetőek.

Az AutoWallis Csoport által lefedett közép-kelet-európai régió a nyugati piacokhoz képest dinamikusabb növekedést mutatott az előző években. Hazánk kereskedelmi volumene közel 160.000 forgalomba helyezett gépjárműről több mint 184.000-re nőtt 2019-re. A COVID-járvány okozta visszaesés után 2021-ben a menedzsment várakozásai szerint a 2019 volumen közelébe térhet vissza a szektor.

	2018		2019		2020	
Kiskereskedelem						
	Részesedés	Árbevétel (eFt)	Részesedés	Árbevétel (eFt)	Részesedés	Árbevétel (eFt)
Magyarország	100,0%	30 256 176	100,0%	39 407 352	100,0%	49 885 386
Szlovénia	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Kiskereskedelem össz	100,0%	30 256 176	100,0%	39 407 352	100,0%	49 885 386
Nagykereskedelem						
Albánia	5,8%	1 905 499	7,3%	2 603 557	3,9%	1 511 920
Bulgária	0,0%	468	0,0%	109	2,6%	983 988
Bosznia- Hercegovina	1,6%	541 383	3,1%	1 129 017	2,6%	1 011 677
Csehország	0,1%	32 708	2,7%	986 034	6,4%	2 480 838
Horvátország	33,0%	10 846 919	20,7%	7 412 777	11,5%	4 428 603
Magyarország	17,3%	5 691 136	18,8%	6 725 632	27,4%	10 562 528
Észak- Macedónia	10,5%	3 454 436	7,9%	2 826 987	3,8%	1 457 516
Románia	3,5%	1 140 681	2,9%	1 033 660	3,1%	1 208 437
Szlovénia	10,1%	3 336 280	14,8%	5 296 445	20,4%	7 841 576
Szlovákia	0,2%	55 617	1,5%	531 954	5,7%	2 203 272
Szerbia	12,9%	4 230 422	18,5%	6 642 473	8,5%	3 273 927

Egyéb (Kosзовó, Lengyelország és Montenegró)	5,1%	1 666 751	1,9%	676 912	4,1%	1 563 057
Nagykereskedelem össz	100,0%	32 902 300	100,0%	35 865 556	100,0%	38 527 340
Kiskereskedelem és nagykereskedelem összesen						
Albánia	3,0%	1 905 499	3,5%	2 603 557	1,7%	1 511 920
Bulgária	0,0%	468	0,0%	109	1,1%	983 988
Bosznia- Hercegovina	0,9%	541 383	1,5%	1 129 017	1,1%	1 011 677
Csehország	0,1%	32 708	1,3%	986 034	2,8%	2 480 838
Horvátország	17,2%	10 846 919	9,8%	7 412 777	5,0%	4 428 603
Magyarország	56,9%	35 947 312	61,3%	46 132 984	68,4%	60 447 914
Észak- Macedónia	5,5%	3 454 436	3,8%	2 826 987	1,6%	1 457 516
Románia	1,8%	1 140 681	1,4%	1 033 660	1,4%	1 208 437
Szlovénia	5,3%	3 336 280	7,0%	5 296 445	8,9%	7 841 576
Szlovákia	0,1%	55 617	0,7%	531 954	2,5%	2 203 272
Szerbia	6,7%	4 230 422	8,8%	6 642 473	3,7%	3 273 927
Egyéb (Kosзовó, Lengyelország és Montenegró)	2,6%	1 666 751	0,9%	676 912	1,8%	1 563 057
Kiskereskedelem és nagykereskedelem össz	100,0%	63 158 476	100,0%	75 272 908	100,0%	88 412 726

AutoWallis Csoport kiskereskedelmi és nagykereskedelmi árbevételének megoszlása
Adatok forrása: a leányvállalati főkönyvi adatbázisok.

Az AutoWallis Csoport 2020. novemberben kezdte meg a kiskereskedelmi tevékenységet Szlovéniában, azonban a koronavírus miatti korlátozásokra tekintettel tényleges értékesítésre már nem került sor 2020-ban (ezért került a fenti táblázatban nincs adat (N/A) jelzés használatra).

Ahogy a fenti táblázatban is látható az AutoWallis Csoport kiskereskedelmi üzletága Magyarországon 2018-ban 30.256.176 eFt, 2019-ben 39.407.352 eFt, majd 2020-ban 49.885.386 eFt árbevételt ért el. Eseti jelleggel külföldi vevőket vagy külföldi tulajdonú céges vásárlókat is kiszolgálhatnak a kiskereskedő csoporttagok, ez azonban nem minősül az alapvető üzletmenet részének, üzletszerű exporttevékenységet ezek a cégek nem folytatnak, így a hazai piachoz soroljuk forgalmukat. A rövid távú autó bérbeadást is zömmel külföldi jogi vagy magánszemélyek veszik igénybe, de hazánk területén. Az üzletág árbevétele organikus módon is jelentősen bővült 2019-re, ami a tranzakcióknak és a COVID-19 járvány okozta visszaesés sikeres menedzselésének köszönhetően 2020-ban tovább folytatódott.

A nagykereskedelmi üzletág árbevétele is dinamikusabban bővült az elmúlt három évben. 2018-ban 32.902.300 eFt, 2019-ben 35.865.556 eFt, majd 2020-ban 38.527.340 eFt árbevételt produkált a szegmens. A hazai piac súlya a portfólión belüli 17,3%-ról 27,4%-ra növekedett, ami a Jaguar-Land Rover (JLR) hazai nagykereskedelmi jog elnyerésének köszönhető. A legfontosabb piacoknak Csehország, Szlovákia, Szerbia, Szlovénia és Horvátország számít. Az országok súlya és árbevétele változott az elmúlt három évben, ami a COVID-19 járvány okozta szigorú lezárásoknak és a SsangYong sikeres növekedésének a következménye. A turizmus miatt jelentős berautópiacokkal rendelkező országokban, így Horvátországban jelentősen visszaesett a Jaguar és Land Rover forgalma. Hasonló, de enyhébb tendencia figyelhető meg a többi balkáni országban, például Albániában, Bosznia-

Hercegovinában és Szerbiában is: 2019-ben növekedett az árbevétel, de a hazainál jelentősen szigorúbb lezárások miatt a 2020-as JLR értékesítések csökkentek. Szlovénia 2020-ra az egyik legfontosabb piacává vált a nagykereskedelmi üzletágnak, 20,4%-os részesedéssel.

A COVID-19 járvány miatti lezárások következtében csökkenő JLR-forgalmat árbevételben és fedezetben is ellensúlyozni tudta a cseh, román és szlovák piacon a SsangYong radikális növekedése. A márka kiváló teljesítményének köszönhetően ezek az országok jelentősen növelni tudták részesedésüket a nagykereskedelmi üzletágon belül. Az összvállalati adatokból látható, hogy a kiskereskedelem organikus és akvizitív növekedése, valamint a hazai JLR-nagykereskedelem elindulása 56,9%-ról 68,4%-ra növelte Magyarország súlyát a portfólióban. 2021-ben, az Opel-nagykereskedelem elindulása radikálisan növelni fogja a hazai, a horvát, a szlovén és a bosnyák piac jelentőségét, valamint a ljubljnai BMW-kiskereskedelemnek köszönhetően Szlovénia is hangsúlyosan megjelenik a kiskereskedelmi üzletágban.

6. A TÁRSASÁG VEZETÉSÉNEK ELEMZÉSE A TÁRSASÁG ELMÚLT HÁROM ÉVÉNEK PÉNZÜGYI HELYZETÉRŐL ÉS A MŰKÖDÉS EREDMÉNYÉRŐL

Az eredménykimutatás elemzése

Pénznem: millió Ft	2018	2019	2020
Árbevétel	63 158	75 273	88 413
Anyagköltség	(2 041)	(2 520)	(2 676)
Igénybevett szolgáltatások	(2 624)	(3 705)	(4 231)
Eladott áruk beszerzési értéke	(54 953)	(64 439)	(77 236)
Személyi jellegű ráfordítások	(1 315)	(1 759)	(2 681)
Értékcsökkenési leírás	(953)	(1 177)	(1 484)
Értékesítési eredmény	1 272	1 673	104
Egyéb bevételek	804	948	1 882
Nem pénzügyi instrumentumok értékvesztése	(68)	(144)	(102)
Egyéb ráfordítások	(408)	(674)	(1 228)
Egyéb bevételek és ráfordítások	329	131	551
Működési eredmény	1 601	1 804	655
Kamatbevételek	10	17	5
Kamatráfordítások	(57)	(105)	(252)
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	(179)	(202)	(171)
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó	(214)	(101)	(691)
Pénzügyi egyéb eredmény, nettó	-	-	-
Tőkeinstrumentumok értékesítésének eredménye	-	4	4
Pénzügyi instrumentumok várható értékvesztése	(89)	(160)	(30)
Pénzügyi instrumentumok értékkülönbözete	-	4	69
Pénzügyi bevételek és ráfordítások	(528)	(544)	(1 066)
Adózás előtti eredmény	1 073	1 260	(410)
Adórátfordítás	(223)	(343)	(269)
Nettó eredmény	850	917	(679)
Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán	(18)	35	21
Teljes átfogó eredmény	832	951	(658)
EBITDA	2 553	2 982	2 139
EBITDA marzs %	4,0%	4,0%	2,4%

Eredménykimutatás (2018, 2019, 2020)

Forrás: Kibocsátó IFRS szerinti éves konszolidált beszámolóit és saját adatait.

Árbevétel

A Kibocsátó árbevétele 2018 és 2019 között 19,2%-kal növekedett, köszönhetően annak, hogy az eladott új- és használt személygépjárművek száma a 2018-as 4.961 db-ról 2019-re 6.008 db-ra, a szerviz órák száma 44.099-ről 49.640-ra, a bérleti napok száma pedig 123.979-ről 139.437-re nőtt. A Kibocsátó stratégiai célja, hogy a hazai és regionális piacok meghatározó autókereskedelmi és mobilitási szolgáltatója legyen, melyhez kapcsolódóan több akvizíciót is végrehajtott a 2020-as év során. Ennek megfelelően a Kibocsátó működési szerkezete és tevékenységi köre is jelentősen megváltozott 2019-ről 2020 év végére.

A Kibocsátó 2020-ban nettó veszteséggel zárta az évet, melyhez nagy mértékben hozzájárult a pénzügyi műveletek negatív hatása, de a Kibocsátó eredményessége – főként a COVID-19 krízis hatására – már EBITDA szinten is visszaesett.

A 2020-as évben rekordot jelentő 88.413 millió Ft-os árbevételt realizált a Kibocsátó. Ez a COVID-19 krízis okozta visszaesés ellenére 17,5%-kal volt magasabb az előző évhez képest. A növekedésből 7,8% kapcsolódott az AutoWallis Csoporthoz már 2019.12.31. napján is kapcsolódó cégekhez (továbbiakban „AutoWallis Csoport (2019)”), 9,7% pedig a 2020. Évi Tranzakciók hatása volt. Az árbevétel

növekedéséhez egyaránt hozzájárult a nagykereskedelmi üzletág (+2.661 millió Ft) és a kiskereskedelmi üzletág (+10.478 millió Ft) teljesítménye.

<i>Pénznem: millió Ft</i>	2018	2019	2020
Kiskereskedelem	30 256	39 407	49 885
Nagykereskedelem	32 902	35 866	38 527
Árbevétel	63 158	75 273	88 413

Árbevétel megoszlása üzletáganként (2018, 2019, 2020)

Forrás: Kibocsátó saját adatai

A nagykereskedelmi üzletág főként a nemzetközi gépjármű- és alkatrész értékesítés bővülésének hatására tudott növekedni 2020-ban, az eladott új gépjárművek száma 2.964 db-ról 3.980 db-ra nőtt.

A kiskereskedelmi üzletágban 2020-ban két fő, egymással ellentétes hatás érvényesült. A turizmus és az üzleti célú utazás visszaesése miatt a bérleti napok száma 139.437-ről 101.405-re csökkent, így az autókölcsönzésből származó bevételek jelentősen visszaestek 2020-ban. A kiskereskedelmi szegmens növekedését ugyanakkor összesen 6.954 millió Ft-al támogatták a 2020. Évi Tranzakciók, amiből 4.179 millióFt kapcsolódik a III. negyedév eleje óta a konszolidáció részét képező Wallis Kerepesi Kft.-hez, mely társaság Opel és KIA kereskedelemmel foglalkozik.

A Kibocsátó fő bevételi forrását a kiskereskedelmi és nagykereskedelmi tevékenység jelenti, mely gépjármű-és alkatrész értékesítéseket foglal magába a közép-kelet-európai régió 14 országában. A kiskereskedelmi üzletág tartalmazza az autóiipari szolgáltatásokat, amely szervíz- és kiegészítő szolgáltatást, illetve rövid- és hosszú távú autó bérbeadást nyújt ügyfelei számára.

A Kibocsátó 2020-ban 88,4 milliárd Ft árbevételt realizált, amely a COVID-19 okozta visszaesés ellenére 17%-kal volt magasabb mint 2019-ben.

A Kibocsátó új gépjármű eladásai 39,4% százalékkal növekedtek 2020-ban, amelyen belül a nagykereskedelmi üzletág 34,3%-kal bővült, a kiskereskedelmi üzletág pedig 42,6%-kal növekedett.

A COVID-19 krízis az autóiipari szolgáltatásokra volt leginkább hatással, azonban az autókölcsönzés árbevételének drasztikus csökkenését részben ellensúlyozta nemzetközi gépjármű és alkatrész értékesítés növekedése, valamint az újonnan bekerült leányvállalatok belföldi kiskereskedelmi forgalma.

<i>Mértékegység: darab</i>	2018	2019	2020
Nagykereskedelmi üzletág			
Eladott új személygépjárművek	2 568	2 964	3 980
Kiskereskedelmi üzletág			
Eladott új személygépjárművek	1 816	2 242	3 196
Eladott használt személygépjárművek	577	802	1 200
Kiskereskedelem összesen	2 393	3 044	4 396

Értékesített személygépjárművek üzletáganként (2018, 2019, 2020)

Forrás: Kibocsátó saját adatai

A nagykereskedelmi üzletág – részben a bővülő piacok, valamint modellportfólió változásának hatására – 3.980 darabra növelte az új autó eladásait 2019-ről 2020-ra, amely elsősorban organikus növekedést eredményezett.

A kiskereskedelmi üzletág új gépjárművek értékesítésének a 42,6%-os bővülése elsősorban a 2020. Évi Tranzakcióknak volt köszönhető. A tranzakciók hatását leszámítva az új gépjárművek értékesítése az AutoWallis Csoportban mindössze 8,8%-kal csökkent, amely jelentősen kedvezőbb a magyar piacon tapasztalt 18,9%-os csökkenéssel szemben (a Datahouse-tól származó adatok alapján). A 2020-as évben

a hazai kijárási korlátozások miatt kisebb mértékben csökkent a szervizszolgáltatások igénybevétele, mint általában Magyarországon a szervizszolgáltató szektorban és amely csökkenést a III. és IV. negyedéves tranzakciók hatásával együtt sikerült teljes egészében ledolgoznia a Kibocsátónak. Mindezek eredményeképpen a 2020-as évben a szervizórák száma 32,6%-kal 65.823-ra bővült.

A COVID-19 krízis az autópári szolgáltatásokra volt leginkább hatással. A korlátozó kormányzati intézkedések negatívan érintették a szervizszolgáltatások igénybevételét, valamint a turizmus tartós visszaesésével csökkent az autó bérbeadás gyakorisága. Ezt a negatív hatást a bérbeadható flotta csökkentése és alternatív hasznosítása (pl. futárszolgáltatások), illetve a hosszabb távú vállalati tartós bérletek árbevételének 41%-os növekedése csak részben tudott ellensúlyozni 2020-ban.

Megnevezés	2018	2019	2020
Szerviz órák száma (óra)	44 099	49 640	65 823
Flotta méret - gépjárműkölcsonzés kapcsán (darab)	535	592	425
Bérleti események száma (darab)	25 059	24 619	9 616
Bérleti napok száma (darab)	123 979	139 437	101 405

Szervizszolgáltatások, rövid- és hosszú távú autó bérbeadás (2018, 2019, 2020)
 Forrás: Kibocsátó saját adatai

A Kibocsátó 5 budapesti, 4 vidéki (Iniciál Autóház Kft. szalonok), és egy külföldi (Ljubljana) telephelyen nyújt szerviz szolgáltatást. A szervizórák számának a 2020-as első féléves csökkenését ellensúlyozta az újonnan bekerült vállalatok szerviztevékenységének hatása, így a szervizórák száma 2019-ről 2020-ra 32,6%-kal növekedett.

A korábbi organikus növekedés után az autó bérbeadás kapcsán kalkulált flottaméret 28,2%-kal, míg a bérleti események száma 60,9%-kal csökkent 2020-ban. A bérleti események számának csökkenését főként a Budapest Liszt Ferenc Nemzetközi Repülőtérre érkező utasok számának csökkenése okozta. 2020-ban a repülőtérre érkező utasok száma 76,2%-kal volt kevesebb 2019-hez képest.

Főbb költségek

A Kibocsátó főtevékenysége a gépjármű- és alkatrész kereskedelem, ebből kifolyólag legjelentősebb költsége az eladott áruk beszerzési értéke. Az ELÁBÉ (eladott áruk beszerzési értéke) rendre az árbevétel 87,0%-a, 85,6%-a és 87,4%-a volt a Bemutatott Időszakban.

Az ELÁBÉ árbevételhez viszonyított normál szintje a 2019-es volt, ugyanis ebben az évben állt helyre a nagykereskedelmi szegmens jövedelemtermelő képessége a 2018-as év után. 2018 őszén indult el a SsangYong márka forgalmazása a cseh és szlovák piacokon, a fő célkitűzés az volt, hogy év végére a Kibocsátó már közel teljes kereskedelmi hálózattal működjön a két piacon. Ez egy szerződéses kapcsolatban lévő, független kiskereskedelmi hálózat, ami nem a Kibocsátón belül működik. Ehhez kapcsolódóan a felépülő piacokon az árréstartalom alacsonyabb volt 2018-ban, ami 2019-re stabilizálódott.

2020-ban az ELÁBÉ nagyobb ütemben növekedett, mint az árbevétel, ami rontotta a jövedelmezőségét. A kedvezőtlen árfolyam változások miatt a beszerzési költségek emelkedtek. A Kibocsátó azt a stratégiát követte, hogy összhangban az iparági trendekkel, az értékesítési volument helyezte előtérbe és a csak késve hajtott végre áremelést a magyar piacon.

A garanciális javításokat az autógyártók az alkatrészek beszerzési árában kompenzálják, aminek az eredményeként mind az árbevétel, mind az ELÁBÉ alacsonyabb lesz, mintha ezek a díjak kiszámlázásra kerültek volna.

Az anyagköltség értéke főként szerviz és egyéb segédanyagok költségeit tartalmazza, de itt kerülnek kimutatásra az üzemanyag- és a rezsiköltségek is. Az ilyen költségek árbevételhez viszonyított aránya rendre 3,2%, 3,3% és 3,0% volt 2018 és 2020 között. A 2020-as kisebb mértékű visszaesés oka, hogy

az újabb autók (köztük az elektromos autók) technológiailag komplexebbek, ezért a szerviz tevékenységénél a beépített anyagok jelentősége csökken és felértékelődik a szakértelem szerepe.

Az anyagköltségek értéke 2018-ról 2019-re 23%-kal, majd 2020-ban további 6%-kal növekedett. Ez 2019-ben a forgalombővülés hatásának, 2020-ban pedig az év közben a kiskereskedelmi szegmensben befejezett 2020. Évi Tranzakciók hatásának volt köszönhető. 2020. áprilisában a Wallis British Motors Kft. megnyitotta a Jaguar Land Rover márkakereskedést és szervízt, illetve 2020 februártól az ICL Autóház Kft., júniustól a Wallis Kerepesi Kft, októbertől a Wallis Motor Ljubljana d.o.o., majd november végétől az Inicial Autóház Kft. többségi részesedése került a Kibocsátó tulajdonába.

A szerviz-és üzemanyag költségek tették ki az AutoWallis Csoport (2019) anyagköltségeinek 95%, 95% és 94%-át a Bemutatott Időszakban. A költségnem további része főként rezsiköltségekhez, munkaruhák és irodaszerek költségeihez és egyéb kommunikációs díjakhoz kapcsolódott.

Pénznem: millió Ft	2018	2019	2020
Szerviz (közvetlen anyagköltség)	1 083	1 448	1 493
Szerviz (egyéb anyagköltség)	724	809	577
Szerviz	1 807	2 257	2 071
Üzemanyag költség	129	141	79
Rezsiköltség	61	78	81
Egyéb anyagköltségek	30	26	34
Egyéb entitásokhoz kapcsolódó	14	18	12
AutoWallis Csoport (2019)	2 041	2 520	2 277
2020. Évi Tranzakciók hatása	-	-	399
Anyagköltség	2 041	2 520	2 676

Anyagköltségek (2018, 2019, 2020)
Forrás: Kibocsátó saját adatai

Az anyagköltségek főként szerviz és egyéb segédanyagok költségeit tartalmazták. A szerviz szolgáltatásból származó árbevétel és a szerviz anyagköltsége hasonló ütemben növekedett 2018 és 2019-között, az ilyen bevételek 23%-os, a költségek 25%-os növekedést mutattak. 2020-ban azonban a szervízköltség 9%-kal csökkent, a kapcsolódó árbevétel pedig 2%-kal növekedett az előző évhez képest. Ennek oka, hogy az iparágban megkezdődött egy tendencia – az elektromos autók terjedése miatt – miszerint a teljes szerviz díjakon belül a beépített alkatrészek aránya csökken, míg a munkadíjé növekedik.

Az anyagköltségek rendre 129 millió Ft, 141 millió Ft és 79 millió Ft értékben tartalmaztak üzemanyagköltségeket a Bemutatott Időszakban. 2020-ban az előző évhez képest 62 millió Ft-al estek vissza az üzemanyagköltségek, amiből 57 millió Ft a Wallis Autó kölcsönző Kft.-hez kapcsolódott és összhangban áll a forgalom COVID-19 krízis miatti visszaeséssel. Szintén a költségek csökkenésének irányába hatott az üzemanyag árának visszaesése. 2019-ről 2020-ra az üzemanyag havi átlagos ára 5,7%-kal lett alacsonyabb a KSH adatai szerint.

Az igénybe vett szolgáltatások értékének 14%-os növekedése 2019 és 2020 között magába foglalja a járványügyi intézkedések nyomán szükségessé vált költségsökkentési intézkedések, valamint a 2020. Évi Tranzakciók hatásait. A költségsökkentő intézkedések hatására az AutoWallis Csoport (2019) cégekben az igénybe vett szolgáltatások értéke nem változott, a növekedés oka kizárólagosan a 2020. Évi Tranzakciók hatása.

Pénznem: millió Ft	2018	2019	2020
Marketing költségek	828	1 134	998
Fuvardíj	415	476	489
Könyvvizsgálati, szakértői díjak	224	275	242
Bérleti díjak	159	112	185

Bankköltség	137	163	141
Biztosítási díjak	101	133	111
Ügynöki jutalékok	198	156	106
Szerviz költségek	72	118	97
Karbantartási költségek	87	104	84
Hatósági igazgatási, szolgáltatási díjak	48	66	76
Őrző-védő szolgáltatás	41	43	55
Takarítás díja	58	56	47
Oktatás, továbbképzés	44	49	47
Utazási és kiküldetési költségek	28	37	10
Bérmunka	37	45	6
Egyéb igénybevett szolgáltatások	336	400	522
Egyéb entitásokhoz kapcsolódó	(188)	337	493
AutoWallis Csoport (2019)	2 624	3 705	3 709
2020. Évi Tranzakciók hatása	-	-	523
Igénybe vett szolgáltatások	2 624	3 705	4 231

Igénybe vett szolgáltatások (2018, 2019, 2020)
Forrás: Kibocsátó saját adatai

A Bemutatott Időszakban az igénybe vett szolgáltatások legnagyobb részét a marketing költségek tették ki, melyek rendre 32%, 31% és 24%-os részarányt képviseltek a teljes igénybe vett szolgáltatásokon belül. 2019-ben a marketing költségek magas szintje a cseh és szlovák piacokra történő belépéssel magyarázható, illetve az üzleti tevékenység volumenének növekedésére vezethető vissza. A 2020-as 3%-os csökkenés a COVID-19 krízis kapcsán bevezetett költségcsökkentő intézkedésekkel van összefüggésben.

Az AutoWallis Csoport (2019)-en belül a WAE Kft.-ben és a WALLIS MOTOR PEST Kft.-ben merült fel a Bemutatott Időszakban a marketing költségek rendre 83%, 87%, és 89%-a. A WAE Kft. a Jaguar Land Rover és SsangYong márkatípusok marketingjére, míg a WALLIS MOTOR PEST Kft. a BMW marketing kampányaira költött. A 2020 évi marketing költségeken belül a Jaguar Land Rover-hez, mint a kiskereskedelembe induló üzletághoz tartozó marketingköltségek adták a Kibocsátó teljes marketingköltségeinek 40%-át, melyek az említett márka értékesítéséhez és a médiában szereplő hirdetésekhez, PR-hoz kapcsolódóan merültek fel. A BMW márka marketingjéhez kapcsolódóan elmondható, hogy a marketingtevékenységre szánt költségek egy részét a BMW gyár megtéríti, ugyanakkor elő is ír bizonyos marketingtevékenységeket, melyeket a kiskereskedőnek meg kell valósítania.

A fuvardíjak gépjárművek és alkatrészek szállításához kapcsolódóan merültek fel, főként a WAE Kft.-ben.

A szakértői, könyvvizsgálati díjak 23%-kal növekedtek 2018-ról 2019-re majd 12%-kal csökkentek 2020-ra. Ilyen díjak jellemzően a Kibocsátóban merültek fel (egyéb entitásokhoz kapcsolódó kategória) 2020-ban és az üzleti és tőkepiaci tranzakcióhoz kapcsolódó szakértői díjakhoz kapcsolódtak.

A bérleti díjak főként ingatlanbérleti díjakat, kisebb értékben jármű és szoftverbérlés költségeit tartalmazták. A Wallis Autó kölcsönző Kft. esetében jelentős költség a franchise bérleti díj, aminek értéke 2018-ban 70 millió Ft, 2019-ben 81 millió Ft, 2020-ban 45 millió Ft volt.

Az ügynöki jutalék főként a Wallis Autó kölcsönző Kft.-nél merült fel, az autók bérbeadásához kapcsolódóan.

Az őrző-védő szolgáltatások főként a WALLIS MOTOR PEST Kft. és WALLIS MOTOR DUNA Kft. cégekben merültek fel, a szalonok és a termékek védelmének érdekében.

Az oktatás, továbbképzés a szerelők szakmai képzéseivel kapcsolatos költségeket tartalmazta. Az autógyártók előírják a szerelők számára a különböző tanfolyamokon és állandó továbbképzéseken való részvételt.

Az utazási, kiküldetési költségek 37 millió Ft-ról 10 millió Ft-ra csökkentek 2019-ről 2020-ra, köszönhetően annak, hogy a COVID-19 krízis hatására jelentősen csökkentek az üzletkötéssel kapcsolatos utazások.

A bér munka költsége teljes egészében a Wallis Autó kölcsönző Kft.-hez köthető. A szezonális hatására, a nyári időszak megnövekedett forgalma miatt további munkaerőre van szüksége a cégnek, amit munkaerő kölcsönzéssel old meg.

Egyéb igénybe vett szolgáltatások kategóriába tartoznak a mobil és vezetékes telefonnal kapcsolatos költségek, a vámügyintézési, és posta költségek, szemét és hulladék szállítási díj, a parkolási díjak, valamint a raktározási költségek, a taxi költségek és további egyéb kisebb tételek.

Az igénybe vett szolgáltatások legmeghatározóbb eleme a marketing jellegű kiadások, melyek értéke rendre 1.081 millió Ft, 1.322 millió Ft és 1.282 millió Ft volt. Ezek árbevételhez viszonyított aránya 5,3%-kal csökkent a 2018, 2019 és 2020-as években, ugyanis a korábbi években egyes külföldi piacokra (cseh, szlovák) történő belépés miatt magasabb ilyen kiadásokra volt szükség. Fontos kiemelni, hogy a marketing kiadások egy részét az autógyártók megtérítik a Kibocsátó részére. További jelentős igénybe vett szolgáltatások a Bemutatott Időszakban:

- Számviteli, jogi, tőkepiaci szolgáltatások (250 millió Ft, 397 millió Ft és 536 millió Ft), melyek értéke a 2020. Évi Tranzakciókhoz kapcsolódó tanácsadói költségek miatt növekedett;
- Fuvardíjak (415 millió Ft, 477 millió Ft és 489 millió Ft);
- Bankköltség és biztosítás (260 millió Ft, 302 millió Ft és 332 millió Ft);
- Bérleti díjak (216 millió Ft, 176 millió Ft és 284 millió Ft), ezek főként a Kibocsátó tulajdonosi körétől bérelt autósalonokhoz és a Wallis Autó kölcsönző Kft. franchise díjaihoz kapcsolódnak. A bérelt ingatlanok közül a legjelentősebbek a Ljubljana-i (69 ezer EUR/hó), illetve a budapesti (12 millió Ft + ÁFA/hó) BMW autósalon- és szerviz. Ezen bérleti szerződések az IFRS szabályainak megfelelően lízingként kerültek kimutatásra, így az ezekkel kapcsolatos ráfordítások az értékcsökkenési leírásban találhatók.

A Kibocsátó a COVID-19 krízis hatásainak ellensúlyozására költségcsökkentő intézkedéseket vezetett be, melyek eredményeként főként bizonyos bérleti díjak és a kölcsönzött munkaerő költségei csökkentek, valamint a nagykereskedelemhez kapcsolódó marketing kiadások szintje került visszavágásra a tervezetthez képest.

A személyi jellegű ráfordítások értéke 2018-ról 2019-re 33,8%-kal, majd 2020-ban további 52,5%-kal nőtt. A 2020-as növekedésből 18,9% kapcsolódott az AutoWallis Csoport (2019) cégeihez és 33,5% volt a 2020. Évi Tranzakciók hatása.

Kibocsátón belül a teljes személyi jellegű ráfordítások rendre 29,7%, 29,5% és 25,7%-a merült fel a WALLIS MOTOR PEST Kft.-ben a Bemutatott Időszakban. A korábbi években ezt követte a Wallis Autó kölcsönző Kft. (2018: 26,4%, 2019: 26,9%, 2020: 13,2%), mely társaságban a személyi jellegű ráfordítások 2020-ban mind a Kibocsátón belüli súlyukat tekintve, mind abszolút értékben visszaestek a COVID-19 krízis miatt, annak ellenére hogy nem voltak elbocsátások (munkaidő csökkentés, dolgozói kiszervezések). A 66 fős létszám megtartására a Wallis Autó kölcsönző Kft. 282 millió Ft összegű, vissza nem térítendő és beruházásra felhasználható támogatást kapott az államtól 2020-ban.

Az értékcsökkenési leírás tartalmazza a saját tulajdonú eszközökre elszámolt értékcsökkenés összegét és az IFRS 16-nak megfelelően a mérlegbe felvett használati jog eszközök költségeit, melyeket hosszú távú bérlet útján hasznosít a Kibocsátó. Az évente elszámolt értékcsökkenés növekedett, ugyanis a Kibocsátó eszközeinek értéke is növekedett a Bemutatott Időszakban. A 2020-ban elszámolt 1.484

millió Ft értékcsökkenésből 1.352 millió Ft kapcsolódott az AutoWallis Csoport (2019) cégekhez és 132 millió Ft a 2020. Évi Tranzakciók hatása.

Egyéb bevételek, és ráfordítások

Az egyes cégek egyedi beszámolóiban jelentős értéket képviselnek a tárgyi eszköz értékesítés bevételei, illetve az ehhez kapcsolódó költségek, vagyis a kivezetett eszközök könyv szerinti értéke a Bemutatott Időszakban. Az ilyen tranzakciókat a Kibocsátó számvetési politikájának megfelelően nettósítva mutatja ki.

Az egyéb bevételek között szerepelnek jellemzően a BMW-től kapott marketing támogatások és kártérítésre kapott összegek, az egyéb ráfordítások között pedig káreseménnyel kapcsolatos kifizetések, gyári garanciális ráfordítások és adók.

Mind az egyéb bevételek, mind az egyéb ráfordítások értéke kb. kétszeresére emelkedett 2020-ban a 2019-es értékhez képest. Az egyéb bevételek növekedése főként tárgyi eszköz értékesítések bevételeihez (374 millió Ft) és negatív goodwill kapcsán elszámolt bevételekhez (126 millió Ft) kapcsolódott. Az egyéb ráfordítások között a bírságokkal, káreseményekkel kapcsolatos kifizetések nőttek 300 millió Ft-al 2020-ban, főként eszközök a WALLIS MOTOR PEST Kft. és WALLIS MOTOR DUNA Kft. telephelyéről jogellenesen kikerült eszközökhöz kapcsolódóan, valamint egy céltartalék is elszámolásra került adóhatósági vizsgálathoz kapcsolódóan a Wallis Kerepes Kft.-ben.

Pénzügyi műveletek eredménye

Pénznem: millió Ft	2018	2019	2020
Kamatbevételek	10	17	6
Kamatráfordítások	(57)	(105)	(217)
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	(179)	(202)	(150)
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó	(222)	(94)	(461)
Pénzügyi egyéb eredmény, nettó	-	-	180
Tőkeinstrumentumok értékesítésének eredménye	-	(91)	25
Pénzügyi instrumentumok várható értékvesztése	(77)	(159)	(21)
Pénzügyi instrumentumok értékkülönbözete	-	4	69
AutoWallis Csoport (2019)	(524)	(631)	(568)
2020. Évi Tranzakciók hatása	-	-	(242)
Tőkekonszolidáció	-	96	(205)
Kiszűrések árfolyamhatása	-	-	(47)
Egyéb hatások	(4)	(9)	(4)
Pénzügyi műveletek eredménye	(528)	(544)	(1 066)

Pénzügyi műveletek eredménye (2018, 2019, 2020)

Forrás: Kibocsátó saját adatai

A kamatráfordítások értékei főként hitel és kölcsönkamatokat tartalmaztak és főként a WAE Kft.-ben merültek fel (rendre 40 millió Ft, 73 millió Ft 126 millió Ft). 2020-ban a kamatráfordítások 62 millió Ft-ban tartalmazták továbbá a 2020-ban kibocsátott Kötvények után fizetendő kamatokat is.

A lízingekhez kapcsolódó kamatok az eredménykimutatásban egy elkülönült soron szerepelnek. 2019 és 2020 között 52 millió Ft-tal csökkent az értékük, melynek oka, hogy a Kibocsátó 2020-as kötvénykibocsátása által a leányvállalatok meglévő hiteleinek, lízingjeinek egy részét kiváltotta.

A Kibocsátó nettósítva mutatja ki a különböző árfolyamhatásokat. A realizált árfolyamvesztés rendre 83 millió Ft, 87 millió Ft és 348 millió Ft volt a Bemutatott Időszakban. A 2020-as kiugró emelkedésnek az elsődleges oka a forint euróhoz viszonyított jelentős gyengülése és magasabb fluktuációja volt. A nem realizált árfolyamvesztés pedig rendre 60 millió Ft, 40 millió Ft és 199 millió Ft. Ezen túl az egyéb tételek (használati jog eszközök árfolyam hatása, követelés és kötelezettség kiszűrések

árfolyamhatása, opciós díjak) hatása 2018-ban 71 millió Ft veszteség, 2019-ben 25 millió Ft nyereség, 2020-ban 143 millió Ft nyereség volt.

2019-ben értékesített tőkeinstrumentumként a Kibocsátó egy korábbi tagjában (Polar Import Polska Sp. Z.o.o.) meglévő részesedés értékesítése került feltüntetésre. Ez a bevétel a tőkekonsolidálás során kiszűrésre került.

A Kibocsátó az IFRS előírásainak megfelelően értékvesztést számol el a várható hitelezési veszteségre az adósságinstrumentumokra.

A származékos ügyletből származó különbözetek tétel értékkülönbözete tartalmazza a devizához kötött nyitott származékos és fedezeti ügyleteken elért eredményt. Ezek során a Kibocsátó jellemzően 3-4 hónapra ad el forintot és vásárol eurót.

A kamatráfordítások értékei főként hitel és kölcsönkamatokat tartalmaznak és főként a WAE Kft.-ben merültek fel (rendre 40 millió Ft, 73 millió Ft, 126 millió Ft a Bemutatott Időszakban). 2020-ban a kamatráfordítások 62 millió Ft-ban tartalmazták továbbá a 2020-ban kibocsátott Kötvények után fizetendő kamatokat is.

A Kibocsátó nettósítva mutatja ki a realizált és nem realizált árfolyamhatásokat. Ezen túl az egyéb tételek (használati-jog eszközök árfolyam hatása, követelés és kötelezettség kiszűrések árfolyamhatása, opciós díjak) is itt kerülnek kimutatásra a Bemutatott Időszakban.

Az árfolyamveszteség főként a nagykereskedelmi tevékenység során keletkezett a Bemutatott Időszakban, az EUR Ft-tal szembeni erősödése és az árfolyam magas volatilitása miatt. A WAE Kft. és a WAE CEE Kft. a magyar piacon forintban értékesít, míg EUR-ban szerzi be az árukat. Mivel a WAE CEE Kft. 2020 decemberében kezdte meg érdemi működését, realizált árfolyamvesztesége nem jelentős, kötelezettségeinek átértékelésén azonban 181 millió Ft nem realizált árfolyamveszteség keletkezett 2020.12.31-én.

Az adóráfordítás a jövedelemarányos adók értékét tartalmazza (társasági adó, HIPA, kiskereskedelmi adó).

Eredményesség üzletáganként

Nagykereskedelmi üzletág

<i>Pénznem: millió Ft</i>	2018	2019	2020
Árbevétel	32 902	35 866	38 527
Aktivált saját teljesítmények	-	-	-
Anyagköltség	(29)	(29)	(37)
Igénybe vett szolgáltatások	(1 072)	(1 943)	(2 163)
Eladott áruk beszerzési értéke	(30 715)	(32 209)	(35 323)
Személyi jellegű ráfordítások	(389)	(480)	(728)
Értékcsökkenési leírás	(52)	(61)	(114)
Értékesítési eredmény	645	1 143	163
Egyéb bevételek	143	164	407
Nem pénzügyi instrumentumok értékvesztése	(46)	(118)	(44)
Egyéb ráfordítások	50	(103)	(13)
Egyéb bevételek és ráfordítások	148	(57)	350
Működési eredmény	793	1 086	513
Kamatbevételek	3	3	41
Kamatráfordítások	(79)	(72)	(174)
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	-	-	(0)

Árfolyamkülönbözetből szár. eredmény, nettó	(210)	(90)	(676)
Pénzügyi egyéb eredmény, nettó	-	-	-
Tőkeinstrumentumok ért. eredménye	-	4	-
Pénzügyi instrumentumok várható év.-e	(53)	(119)	19
Pénzügyi instrumentumok értékkülönbözete	-	4	69
Adózás előtti eredmény	453	816	(208)

EBITDA	845	1 147	627
EBITDA %	2,6%	3,2%	1,6%

Nagykereskedelmi üzletág eredményessége (2018, 2019, 2020)
 Forrás: Kibocsátó saját adatai

Kiskereskedelmi üzletág

<i>Pénznem: millió Ft</i>	2018	2019	2020
Árbevétel	30 256	39 407	49 885
Aktivált saját teljesítmények	-	-	5
Anyagköltség	(2 012)	(2 491)	(2 644)
Igénybe vett szolgáltatások	(1 552)	(1 762)	(2 069)
Eladott áruk beszerzési értéke	(24 238)	(32 230)	(41 913)
Személyi jellegű ráfordítások	(926)	(1 278)	(1 954)
Értékcsökkenési leírás	(901)	(1 116)	(1 370)
Értékesítési eredmény	627	531	(59)
Egyéb bevételek	661	784	1 475
Nem pénzügyi instrumentumok értékvesztése	(22)	(26)	(58)
Egyéb ráfordítások	(458)	(571)	(1 215)
Egyéb bevételek és ráfordítások	181	188	201
Működési eredmény	808	719	142
Kamatbevételek	7	14	(36)
Kamatráfordítások	22	(34)	(78)
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	(179)	(202)	(170)
Árfolyamkülönbözetből szár. eredmény, nettó	(3)	(12)	(16)
Pénzügyi egyéb eredmény, nettó	-	-	4
Tőkeinstrumentumok ért. eredménye	-	-	-
Pénzügyi instrumentumok várható év.-e	(36)	(41)	(49)
Pénzügyi instrumentumok értékkülönbözete	-	-	-
Adózás előtti eredmény	619	444	(203)

EBITDA	1 709	1 834	1 512
EBITDA %	5,6%	4,7%	3,0%

Kiskereskedelmi üzletág eredményessége (2018, 2019, 2020)
 Forrás: Kibocsátó saját adatai

Konszolidált normalizált EBITDA elemzés 2020-ra vonatkozóan

A konszolidált szintű EBITDA 2019-ről 2020-ra 28%-kal csökkent. A tárgyidőszaki EBITDA csökkenését főként az alábbi tényezők okozták:

- A hirtelen megszűnő turizmus autó bérbeadásra gyakorolt hatása.
- A 2020 áprilisában indult új, belföldi Jaguar Land Rover kiskereskedelem indulásához kapcsolódó időszaki veszteség.

- A 2020 októberében a szlovén lezárások ellenére megnyitott ljubljana BMW kiskereskedelem utolsó negyedéves vesztesége.
- A 2020 decemberben 4 országban elindult Opel nagykereskedelem 2020-ra eső indulási költségei.

<i>Pénznem: millió Ft</i>	Nagyker	Kisker	2020
Értékesítés nettó árbevétele	38 527	49 885	88 413
Konszolidált EBITDA	627	1 512	2 139
<i>Konszolidált EBITDA %</i>	<i>1,6%</i>	<i>3,0%</i>	<i>2,4%</i>
Vezetőség által javasolt normalizációs tételek	-	-	-
Eszközök eltulajdonításának 2020-ra eső ráfordítása	-	158	158
Opel importóri tevékenység 2020 decemberi induló költsége	87	-	87
Hitelmoratóriumból eredő bérleti díj megtakarítás	-	(80)	(80)
Negatív goodwill	-	(126)	(126)
Normalizáló tételek összesen	87	(48)	39
Konszolidált normalizált EBITDA	715	1 464	2 179
<i>Konszolidált normalizált EBITDA %</i>	<i>1,9%</i>	<i>2,9%</i>	<i>2,5%</i>
COVID-19 hatások	-	-	-
WM Ljubljana (árfolyamhatás nélkül)	-	92	92
Sixt tevékenység leállítása (2019-hez képest visszaesés)	-	625	625
COVID-19 hatások összesen	-	717	717
Konszolidált normalizált EBITDA COVID-19 nélkül	715	2 182	2 896
<i>Konszolidált normalizált EBITDA COVID-19 nélkül %</i>	<i>1,9%</i>	<i>4,4%</i>	<i>3,3%</i>

Konszolidált normalizált EBITDA (2020)

Forrás: Kibocsátó saját adatai

A Kibocsátó eredményességét kedvezőtlenül érintette a COVID-19 krízis, ennek ellenére EBITDA szinten a kiskereskedelmi és a nagykereskedelmi szegmens is EBITDA szinten nyereséges volt 2020-ban.

A Kibocsátó az alábbi tételekkel normalizálta 2020-ban az EBITDA-t:

- 2020 februárban feltárássra került, hogy a WALLIS MOTOR PEST Kft. és WALLIS MOTOR DUNA Kft. társaságoktól jogellenesen tulajdonítottak el eszközöket. Az esethez kapcsolódóan a Kibocsátó az egyéb ráfordítások között, hiányzó készletként számolta el a gépjárművek értékét. Ennek a 2020-as üzleti évet érintő része 158 millió Ft volt. A nem szokásos üzletmenethez tartozó költséget a Kibocsátó figyelembe vette az EBITDA normalizációs tételeként.
- A WAE CEE Kft.-t 2020.11.04-én alapította a Kibocsátó. A társaság az Opel gépjárművek és alkatrészek import tevékenységét végzi. A 2020-as beszámolóban csak néhány heti működése jelenik meg, ugyanis üzleti tevékenységét csak december 10. után kezdte meg ezért a 87 millió Ft-os veszteség, mint az induló üzletág EBITDA hatása normalizációs tételként került figyelembe vételre.
- A WALLIS MOTOR PEST Kft. a tulajdonosok érdekeltségi körébe tartozó DALP Kft.-től bérlő a Hungária körút 95. címen elhelyezkedő BMW szalont. Az ingatlan finanszírozását a kapcsolt fél hitel felvételével biztosította. 2020-ban a bérleti díj egy részét elengedte a DALP Kft, így az egyéb bevételként elszámolt 80 millió Ft EBITDA normalizációs tételként került figyelembe vételre.
- A Kibocsátó a 2020. Évi Tranzakciók során az IFRS 3 előírásainak megfelelően elvégezte az eszközök-kötelezettségek valós értékelését, és ennek során az ingatlanokat felértékelte azok piaci értékére. A Számviteli Törvény szerinti beszámolóban ezen ingatlan átértékelése értékhelyesbítésként került kimutatásra, az IFRS beszámolóban azonban ez egy egyszeri, felvásárláshoz kapcsolódó átértékelés, mely az ingatlan bekerülési értékét növeli és a jövőben az értékesítésénél keresztül kerül leírásra. A felértékelések hatására több leányvállalatban is

negatív goodwill keletkezett, ami egyéb bevételként került elszámolásra (VCT78 Kft.: 104 millió Ft, K 85 Kft.: 22 millió Ft, Wallis Kerepesi Kft.: 0,5 millió Ft). Ezen tényezők egyszeri hatása az EBITDA-t normalizáló tételként került figyelembe vételre.

- A Wallis Motor Ljubljana d.o.o. a Kibocsátó 2020 IV. negyedévében alapított szlovén leányvállalata, amely kiskereskedelmi tevékenységet végez, elsősorban BMW gépjárművek értékesítését és szervizelését. Tevékenységét 2020. október 16-án kezdte meg, ám a COVID-19 krízis kapcsán Szlovéniában bevezetett szigorú korlátozások miatt a Ljubljana-i autószalont bezárták és a leányvállalat szinte egyáltalán nem tudott gépjárműveket értékesíteni 2020-ban. A társaság így EBITDA szinten 169 millió Ft veszteséget termelt 2020-ban, mert a fix költségek változatlan mértékben felmerültek (legjelentősebbek a 96 millió Ft személyi jellegű költség és a 62 millió Ft ingatlanbérlet). A COVID-19 hatására keletkezett veszteséget a Kibocsátó normál jövedelemtermelő képességétől elkülönítetten kezeli.

A Wallis Autó kölcsönző Kft. bevétele főként gépjármű bérbeadásból származik, vevői nagy része a Magyarországra érkező külföldi turisták és az üzleti útra érkezők közül kerül ki. A bérleti események száma a COVID-19 krízis és az ezzel kapcsolatosan hozott korlátozó intézkedések hatására drasztikusan visszaesett, időnként teljesen leállt. Az egyébként komoly EBITDA marzsszal működő Wallis Autó kölcsönző Kft. 2020-as veszteséges működése jelentősen rontotta a Kibocsátó jövedelmezőségét. A Wallis Autó kölcsönző Kft. 2019-es és a 2020-as EBITDA-ja közötti különbözet átmeneti COVID-19 hatásként került figyelembe vételre.

Mérleg – eszköz oldal bemutatása

Pénznem: millió Ft	2018.12.31	2019.12.31	2020.12.31
Ingatlanok, gépek, berendezések	1 711	1 940	7 601
Operatív lízingbe adott eszközök	1 785	2 072	1 833
Használati jog-eszközök (ROU)	3 756	3 798	7 658
Goodwill	515	515	899
Egyéb immateriális eszközök	38	50	3 753
Halasztott adó eszközök	18	6	13
Befektetések tőkeinstrumentumokba	-	-	2
Befektetések adósságinstrumentumokba	1	1	-
Befektetett eszközök	7 825	8 382	21 759
Áruk	9 758	14 137	22 245
Egyéb készletek	0	0	71
Vevőkövetelések	3 445	3 813	4 478
Nyereségadó követelés	113	86	155
Egyéb követelések	2 168	3 674	3 906
Kölcsönkövetelések (rövid lejáratú rész)	0	-	0
Befektetések adósságinstrumentumokba	541	-	-
Egyéb pénzügyi eszközök	-	4	73
Pénzeszközök és azok egyenértékesei	1 535	1 891	5 076
Forgóeszközök	17 559	23 605	36 004
Eszközök	25 384	31 987	57 763

Mérleg – eszköz oldal (2018, 2019, 2020)

Forrás: Kibocsátó IFRS szerinti éves konszolidált beszámoló

A Kibocsátó mérlegfőösszege 2019.12.31 és 2020.12.31 között 80,6%-kal növekedett. Ez két ellentétes hatás eredménye, az AutoWallis Csoport (2019) cégek mérlegfőösszege 10,9%-kal csökkent, míg a 2020. Évi Tranzakciók hatása 91,5%-os növekedés volt 2019.12.31-hez képest. A mérlegfőösszeg növekedése eszköz oldalon főként az AutoWallis Csoporthoz került ingatlanok és árukészletek eredménye.

Befektetett eszközök

Az ingatlanok, gépek, berendezések 2018.12.31-én és 2019.12.31-én főként a Wallis Autókölesznő Kft. és WAE Kft. cégekben nyilvántartott ingatlanokat, valamint a tárgyi eszközök között kimutatott gépjárműveket tartalmaztak (demo autók, bérbe adott autók, és kisebb nagyságrendben az alkalmazottak által használt gépjárművek). Az ingatlanok, gépek, berendezések értéke 2019.12.31-ről 2020.12.31-re 5.660 millió Ft-tal növekedett. Ez főként a 2020. Évi Tranzakciók során a Kibocsátóba került, a kiskereskedelmi szegmens működéséhez kapcsolódó ingatlanokhoz köthető. Ezek közül is kiemelkedik az Iniciál Autóház Kft. mely cégben a tárgyi eszközök értéke 2020.12.31-én összesen 2.753 millió Ft volt.

<i>Pénznem: millió Ft</i>	2018.12.31	2019.12.31	2020.12.31
INICIÁL AUTÓHÁZ Kft. – szalon	-	-	2 296
VCT 78 Kft. – Jaguar & LandRover szalon	-	-	734
K85 Kft. – KIA és Opel autószalon	-	-	693
WAE Kft. – Biatorbágy ingatlan	635	632	669
Wallis Kerepesi Kft ingatlanok	-	-	179
WALLIS MOTOR DUNA Kft. ingatlanok	152	147	145
WALLIS MOTOR PEST Kft. ingatlanok	92	119	104
Egyéb ingatlanok	34	33	49
IFRS módosítások	-	-	(1 169)
Ingatlanok	912	931	3 701
Használt személygépjárművek	125	264	417
Munkagépek, berendezések	170	160	275
Különféle egyéb műszaki gépek, berendezések	55	63	99
Műszaki gépek, berendezések	350	487	790
Egyéb járművek	200	254	1 153
Különféle egyéb gépek, berendezések	230	210	470
Egyéb gépek, berendezések	430	464	1 623
Befejezetlen beruházások	2	39	407
Tőkekonsolidáció	20	20	1 080
Ingatlanok, gép, berendezések	1 711	1 940	7 601
Bérbe adott személygépjárművek	1 749	2 029	1 795
Bérbe adott egyéb járművek	36	43	38
Lízingbe adott járművek	1 785	2 072	1 833
Használatijog-eszközök (ROU)	3 756	3 798	7 658

Befektetett eszközök (2018, 2019, 2020)

Forrás: Kibocsátó IFRS szerinti éves konszolidált beszámoló és saját adatai

Az Iniciál Autóház Kft. tulajdonában 4 db Nyugat-Magyarországon található autószalon van, melyek értéke az értékbecslés alapján összesen 2.198 millió Ft, a társaság könyvei tartalmaznak továbbá 98 millió Ft egyéb ingatlant.

Ezek eredményeként a 2020. évre vonatkozó, Számviteli Törvény szerint összeállított éves beszámolóban összesen + 211 millió Ft értékhelyesbítés került elszámolásra.

A VCT78 Kft. tulajdonában a Budapest Váci út 76.-80. alatt található, 2020.12.31-én építés előtt álló Jaguar Land Rover szalon van. A telek piaci értéke az értékbecslés alapján 2020.12.31-én 800 millió Ft volt. A magyar számviteli szabályok alapján erre az értékre állt rá a Kibocsátó, így a tárgyi eszközre +

416 millió Ft értékhelyesbítés került kimutatásra a VCT78 Kft. Számviteli Törvény szabályai szerint összeállított beszámolójában.

A K85 Kft. mérlegének legjelentősebb tétele az 1106 Budapest, Kerepesi út 85. alatt található Wallis KIA és Opel autószalon és szerviz, melynek nettó könyv szerinti értéke az értébecslés alapján 2020.12.31-én 693 millió Ft volt. A 693 millió Ft-os értékre a magyar számviteli szabályok szerint úgy állt rá a Kibocsátó, hogy az ingatlan könyv szerinti értékére + 542 millió Ft értékhelyesbítés került elszámolása a saját tőkével szemben.

A WAE Kft. tulajdonában a 2051 Biatorbágy, Budai út 16. (hrsz. 7768) szám alatt lévő telek és épület van.

A Kibocsátó az akvizíciók során az IFRS 3 előírásainak megfelelően elvégezte az eszközök-kötelezettségek valós értékelését, és ennek során az ingatlanokat felértékelte azok valós piaci értékére. A Számviteli Törvény szabályai szerint összeállított beszámolóiban ezek az ingatlan átértékelések értékhelyesbítésként kerültek kimutatásra, aminek kapcsán összesen 1.169 millió Ft-val nőtt a Kibocsátó cégeiben a tárgyi eszközök és a saját tőke értéke.

Az IFRS beszámolóban az egyszeri, felvásárlásokhoz kapcsolódó átértékelés az ingatlan bekerülési értékét növeli. Az eszközök értéke az IFRS kibocsátó szintű módosítások során kerül meghatározásra. Így végül a Kibocsátó 2020.12.31-es mérlegében az ingatlanok az értébecslések során megállapított értékeken kerültek kimutatásra. A későbbiekben a Kibocsátó ezen eszközöket nem kívánja valós értéken értékelni, az értékcsökkenésen keresztül kerülnek majd leírásra.

A használt személygépjárművek demo autókat, bemutató autókat, és kisebb nagyságrendben alkalmazottak által használt gépjárműveket tartalmazták a Bemutatott Időszakban. Ezek főként a WALLIS MOTOR DUNA Kft.-ben (2020.12.31.: 222 millió Ft), valamint a WALLIS MOTOR PEST Kft.-ben (2020.12.31.: 195 millió Ft) kerültek kimutatásra. 2019.12.31-ről 2020.12.31-re az értékük 154 millió Ft-tal emelkedett amelyből 78 millió Ft a WALLIS MOTOR DUNA Kft.-hez, 76 millió Ft a WALLIS MOTOR PEST Kft.-hez kapcsolódott.

A Munkagépek, berendezések soron a szervizhez kapcsolódó gépek, berendezések kerültek kimutatásra a Bemutatott Időszakban, a 2020. Évi Tranzakciók megelőzően főként a WALLIS MOTOR PEST Kft.-ben. Az ilyen eszközök nettó könyv szerinti értéke 2019.12.31-ről 2020.12.31-re 115 millió Ft-tal növekedett amely két tényezőre vezethető vissza:

- A Wallis Motor Pest Kft.-ben a munkagépek, berendezések nettó értéke 36 millió Ft-tal csökkent.
- A 2020. Évi Tranzakciók hatására 151 millió Ft értékben kerültek új munkagépek és berendezések a Kibocsátóba, főként a Wallis British Motors Kft. (87 millió Ft) és Inicial Autóház Kft (64 millió Ft) cégeknél.

Az egyéb járművek között 2018.12.31-én és 2019.12.31-én kizárólag a WAE Kft.-ben nyilvántartott eszközök szerepeltek. 2020.12.31-én 497 millió Ft volt a WAE Kft.-ben az egyéb járművek értéke. A 2020. Évi Tranzakciók hatására a Kibocsátóba került cégek közül az Inicial Autóház Kft.-ben (2020.12.31.: 489 millió Ft) és a WAE CEE Kft.-ben (2020.12.31.: 157 millió Ft) voltak egyéb járművek eszközök.

A befejezetlen beruházások döntő többségben a VCT78 Kft.-ben épülő leendő Jaguar Land Rover szalonnal kapcsolatos beruházást tartalmazták. Ezt a későbbiekben a Wallis British Motors Kft. fogja használni. A kivitelezési terv megkapta az engedélyt a JLR-től és a hatóságoktól is, valamint a projekt finanszírozását is biztosította a Kibocsátó. Az építkezés megkezdődött, a beruházás várhatóan 2021-ben fejeződik be.

Az operatív lízingbe adott eszközök között szerepelnek azok a járművek, melyek finanszírozását pénzügyi lízing keretében oldja meg a Kibocsátó. A lízingelt eszközök a lízingkötelezettség fedezetéül

szolgálnak. Az ilyen eszközök főként a Wallis Autókölsönző Kft.-ben fordulnak elő és operatív lízing útján kerülnek hasznosításra. Az operatív lízingbe adott eszközökön belül a Wallis Autókölsönző Kft. eszközök aránya rendre 78,3%, 85,3% és 82,8% volt.

Míg az autókölsönzési tevékenység organikus növekedésével összhangban az operatív lízingbe adott eszközök nettó könyv szerinti értéke 2018.12.31 és 2019.12.31 között 287 millió Ft-tal növekedett, 2020 során 239 millió Ft-tal csökkent. Ennek oka, hogy a Kibocsátó az autókölsönzési tevékenység COVID-19 krízis miatti drasztikus visszaesésére reagálva tudatosan csökkentette a lízingbe vett gépjárművek számát. A flotta mérete 2019-ben átlagosan 592 db, 2020-ban 424 db gépjármű volt. A flotta csökkentése nem járt együtt a gépjárműpark öregedésével, az operatív lízingbe adott eszközök bruttó könyv szerinti értéke a nettó könyv szerinti értéket meghaladó mértékben, 408 millió Ft-tal csökkent.

Az IFRS 16 lízingek standard előírásai alapján a Kibocsátó a 12 hónapnál hosszabb lejáratú operatív lízingek útján finanszírozott eszközöket, mint használatijog-eszközök jeleníti meg a mérlegében 2019-től (a 2018.12.31-es adatok, mint a referencia időszak adatai kerültek megállapításra). A rövid lejáratú lízingeket a Kibocsátó továbbra sem jeleníti meg a mérlegében.

A 2020. Évi Tranzakciókat megelőzően a mérlegbe felvett használatijog-eszközök főként a WALLIS MOTOR PEST Kft.-ben bérelt ingatlanokat (2018.12.31: 3.534 millió Ft, 2019.12.31: 3.312 millió Ft) és a Wallis Autókölsönző Kft. által bérelt gépjárműveket (2018.12.31: 64 millió Ft, 2019.12.31: 360 millió Ft) tartalmazták.

A WALLIS MOTOR PEST Kft. által bérelt ingatlanok közül a legjelentősebb a 1140 Budapest, Hungária Körút 95. alatt található BMW/MINI autószalon, ami 2020.12.31-én 2.778 millió Ft értéken szerepelt a könyvekben. A bérbeadó a DALP Szolgáltató Kft., ami a tulajdonosok érdekeltségi körébe tartozik. Ez a társaság, és vele együtt az ingatlan, egy 2021. március 16-án kelt igazgatósági határozat értelmében áptorálás útján a Kibocsátó tulajdonába kerül.

A használatijog-eszközök értéke 2019.12.31 és 2020.12.31 között 3.860 millió Ft-val növekedett, ami szinte teljes egészében a Kibocsátó új szlovén leányvállalatában a Wallis Motor Ljubljana d.o.o.-ban kötött 15 éves ingatlanbérlethez kapcsolódik, melynek értéke 3.728 millió Ft volt 2020.12.31-én. A bérleti szerződés tárgya egy Ljubljában található BMW szalon és egy különálló, de a tevékenységhez kapcsolódó logisztikai központ hosszú távú bérlete havi 69 ezer EUR bérleti díj ellenében. Az ingatlant a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt. érdekeltségi körébe tartozó C182 Ljubljana d.o.o. társaságtól bérli a Kibocsátó.

Pénznem: millió Ft	2020.12.31
Wallis Motor Ljubljana d.o.o – BMW szalon és logisztikai központ	3 728
H95 ingatlan (Budapest, Hungária krt.)	2 778
V175 ingatlan (Budapest, Váci út)	226
F38 ingatlan (Budapest, Francia út)	81
H77 ingatlan (Budapest, Hungária krt.)	68
WALLIS MOTOR PEST Kft. összesen	3 153
Wallis Autókölsönző Kft. - használati-jog eszköz	476
WAE Kft. (Budaörs)	102
WALLIS MOTOR DUNA Kft. – használati-jog eszköz	95
Wallis Motor Adria (Zágráb iroda)	49
Wallis British Motors Kft. – (Budapest, Máriássy utca)	30
WAE S Kft. – használati-jog eszköz	25
Összesen	7 658

Használatijog eszközök (2020)
Forrás: Kibocsátó saját adatai

Az IFRS 16 lízingek standard előírásai alapján a Kibocsátó a 12 hónapnál hosszabb lejáratú operatív lízingek útján finanszírozott eszközöket, illetve a bérlet ingatlanokat, mint használati-jog eszközök jeleníti meg a mérlegében.

- A Ljubljana-i ingatlan használati jog eszköz a Ljubljana-ban kötött 15 éves ingatlanbérlethez kapcsolódik. A szerződés tárgya az 1000 Ljubljana Celovška cesta 182. cím alatt található szalon (és a kapcsolódó logisztikai központ). Az ingatlant a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt. érdekeltségi körébe tartozó C182 Ljubljana d.o.o. társaságtól bérli a Kibocsátó havi 69 eEUR-ért.
- A WALLIS MOTOR PEST Kft. által bérlet ingatlanok közül a legjelentősebb a 1140 Budapest, Hungária Körút 95. alatt található BMW/MINI autószalonnak. A bérbeadó a DALP Szolgáltató Kft., ami a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt. érdekeltségi körébe tartozott. A DALP Szolgáltató Kft.-nek a Kibocsátóba történő apportálása 2021 I. negyedévében megtörtént.
- A WALLIS MOTOT PEST Kft. a VÁCI 175 IRODAHÁZ Ingatlanhasznosító Kft.-től bérli a Váci úton lévő szalonját, amely bérleti szerződés 2028. december 31-ig tart. A bérleti díj 9,4 ezer EUR/hó + ÁFA.
- A Budapest Francia út 38/B szám alatt található ingatlant a SZID-ING Ingatlanforgalmazó és Szolgáltató Kft.-től bérli a WALLIS MOTOR PEST Kft. 850 ezer Ft + ÁFA/hó-ért. A bérleti szerződés 2019. szeptember 16-tól kezdődően 5 évre jött létre.
- A WALLIS MOTOR PEST Kft. a Parking Ltd. Holding Kft.-től bérlet 212 db gépjármű tárolására alkalmas területet összesen 1.484 ezer Ft + ÁFA/hó-ért. A bérleti szerződés 2020. január 30-tól 2025 január 30-ig tart.
- Wallis Autókölszönző Kft. mérlegében kimutatott használati-jog eszközök a gépjármű flottához kapcsolódnak.
- A WAE Kft. a Budaörs Szabadság utca 117. szám alatt található ingatlant bérli a Budaörs Office Park Ingatlanbefektetési Kft.-től. A bérleti szerződés 2022.05.31-ig tart. A bruttó irodaterületek bérleti díja havi 7,33-8,15 EUR/m²/hó + ÁFA között van, a felszíni- és garázsparkolóhelyek díja havi 23,60 EUR/m²/hó és 47,20 EUR/m²/hó + ÁFA, a mosó bérleti díja pedig havi 315 EUR/hó. A Wallis British Motors Kft. a Budapest Máriássy utca 5. szám alatt található ingatlanban végzi a tevékenységét, amelyet az Adventum TRIUM Zrt.-től bérlet. A bérleti szerződés 2020.03.01-től 13 hónapos határozott időtartamra jött létre. A bemutató terem és az iroda bérleti díja 8,55 EUR/m²/hó + ÁFA, a raktáré 5,4 EUR/m²/hó + ÁFA, az autómosóé 5,40 EUR/m²/hó + ÁFA, a parkolóhelyeké pedig 50 EUR/parkolóhely.

A goodwill értéke 2018.12.31-én és 2019.12.31-én a fordított akvizíció keretében megszerzett jogi anyavállalaton keletkezett többletet tartalmazta 515 millió Ft értékben. A 2020. Évi Tranzakciók eredményeként felvételre került még további 384 millió Ft goodwill az Iniciál Autóház Kft.-ben szerzett 60%-os részesedéshez kapcsolódóan.

Az egyéb immateriális jogok között 2018.12.31-én és 2019.12.31-én önmagukban kis értékű szoftverek és vagyoni értékű jogok szerepeltek. A 2020. Évi Tranzakciókhoz kapcsolódóan a WAE CEE Kft.-ben az immateriális eszközök közé felvételre kerültek az Opel 5 évre szóló forgalmazói jogai Magyarország, Horvátország, Szlovénia és Bosznia-Hercegovina területén összesen 3.632 millió Ft értékben.

A forgalmazói jogok értékelését a Kibocsátó végezte el az alábbiak szerint. Az értékelésben három scenárió került súlyozásra a függő kötelezettségek alapján jelentő értékesítési adatokra:

- Alap scenárió – 75% súly - a szerződésben az Opel és a Kibocsátó által közösen becsült értékesítési adatokon alapul
- Kedvező scenárió - 5% súly – az alap scenárióhoz képest 50%-kal magasabb értékesítési adatok
- Kedvezőtlen scenárió - 20% súly – az értékesítési adatok az alap scenárióhoz képest 50%-kal alacsonyabbak

Az eszköz 2021.01.01-én került aktiválásra, a hasznos élettartama a számviteli politikának megfelelően megegyezik a szerződés időtartamával, vagyis 5 évvel.

Forgóeszközök

Áruk

A Kibocsátó kereskedelmi tevékenységéből adódóan a mérleg legjelentősebb tétele az áruk. Az áruk között az új- és használt gépjárművek és alkatrészek kerülnek kimutatásra. A WALLIS MOTOR PEST Kft. és WALLIS MOTOR DUNA Kft. könyveiben együttesen rendre 6.168 millió Ft, 9.724 millió Ft és 6.779 millió Ft, a WAE Kft.-ben 3.593 millió Ft, 4.413 millió Ft és 4.070 millió Ft áru került kimutatásra a Bemutatott Időszakban. A Wallis Autókölszönző Kft., mint szolgáltató cég nem tart árukészletet.

Az áruk értéke 2018.12.31-ről 2019.12.31-re 44,9%-kal, majd 2020.12.31-ig további 57,3%-kal növekedett. A 2019.12.31 és 2020.12.31 közötti időszakban az AutoWallis Csoport (2019) vállalatai – főként a Hungária körüli prémium BMW szalonban felfutó eladásoknak köszönhetően – csökkenteni tudták az árukészleteiket 3.213 millió Ft-tal. A 2020. Évi Tranzakciókhoz kapcsolódó cégekben az áruk értéke összesen 11.321 millió Ft volt.

Pénznem: millió Ft	2018.12.31	2019.12.31	2020.12.31
Gépjárművek	8 675	12 840	20 057
Alkatrészek	1 071	1 290	2 156
Egyéb áruk	11	7	32
Áruk	9 758	14 137	22 245

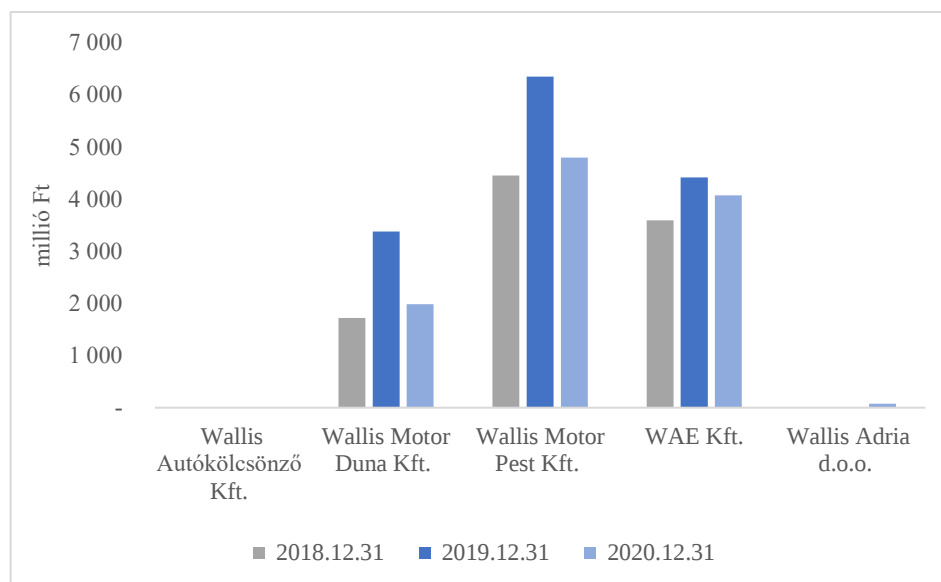
Áruk (2018, 2019, 2020)

Forrás: Kibocsátó IFRS szerinti éves konszolidált beszámoló

A Kibocsátó főként gépjárművek és alkatrészek nagy- és kiskereskedelmével, valamint az ehhez kapcsolódó szerviz szolgáltatás biztosításával foglalkozik. Ebből kifolyólag mérlegének meghatározó eleme az áruk. A teljes árukészleten belül rendre 88,9%, 90,8% és 89,9% volt a gépjárművek aránya a Bemutatott Időszakban. Ezek között mind új, mind használt gépkocsik szerepeltek. A gépjárművek egyedileg, alváz alapján vannak nyilvántartva.

A már egyedileg is jelentős értéket képviselő gépjárművek a meghatározók a készleteken belül. Ugyanakkor a Kibocsátó jelentős értékben tulajdonol alkatrészeket is, ezek könyv szerinti értéke már 2018.12.31-ben is meghaladta az 1 milliárd Ft-ot és 2020.12.31-ig több mint kétszeresére nőtt.

Áruk értékének alakulása az AutoWallis Csoport (2019) cégeiben



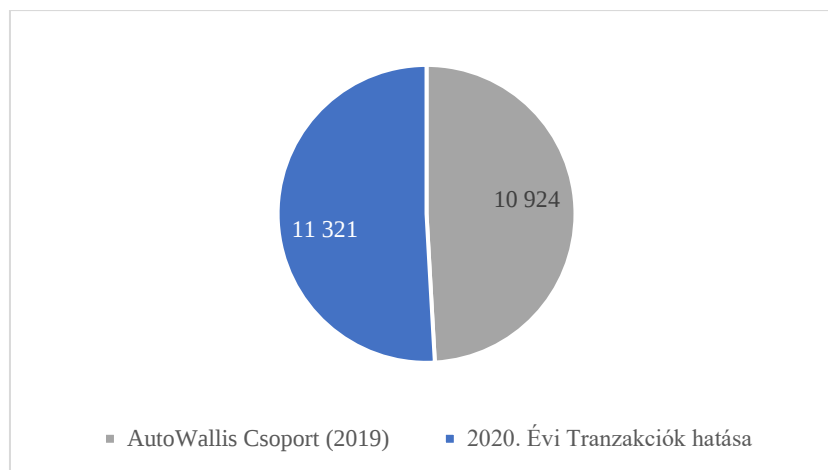
Forrás: A Kibocsátó saját adatai

A Wallis Autókölcsönző Kft., mint szolgáltató cég nem tart számottevő árukészletet.

A WALLIS MOTOR DUNA Kft. és WALLIS MOTOR PEST Kft. a kiskereskedelemben tevékenykednek és döntően a lakosság számára értékesítenek, nem megrendelésre. Az áruk értéke ezért ezekben a cégekben jelentős. Míg az árukészletek nagy része új BMW gépjárműveket foglal magában, a használt gépjárművek értéke is jelentős. Az áruk értéke a WALLIS MOTOR DUNA Kft. és WALLIS MOTOR PEST Kft. cégekben összesen 2.946 millió Ft-tal csökkent 2019.12.31 és 2020.12.31 között, ami a sikeres marketing kampányoknak az eredménye.

A WAE Kft. nagykereskedelemben működő cég, megrendeléseit szinte kizárólagosan más vállalatoktól érkeznek mind Magyarországra, mind a régió területéről. Ebből kifolyólag a készletgazdálkodása tervezhetőbb, az áruk értéke is viszonylag stabil volt a Bemutatott Időszakban.

Az áruk megoszlása (2020.12.31)



Forrás: A Kibocsátó saját adatai

A 2020. Évi Tranzakciók hatására a Kibocsátó mérlegébe került áruk értéke kis mértékben meghaladta az AutoWallis Csoport (2019) cégek árukészletének értékét 2020.12.31-én. A 2020. Évi Tranzakciók hatása közül kiemelkedik a WAE CEE Kft.-be került árukészlet, ugyanis az Opel importőr a nagykereskedelmi tevékenység megkezdéséhez szükséges árukészletet 2020 végén már átvette, de árbevétel nélküli generáló tevékenységét – egy minimális export értékesítést leszámítva – csak 2021-ben tudta megkezdni.

Az ICL Autó Kft. és Inicial Autóház Kft. cégekben 2020.12.31-én nyilvántartott összesen 3.192 millió Ft értékű árukészletnek nagyjából fele volt új gépjármű, míg a használt autók, tesztautók és alkatrészek is jelentősek voltak. Mind a gépjárművek, mind az alkatrészek főként a Renault és a Toyota márkákhoz kapcsolódtak.

A Wallis Motor Ljubljana d.o.o.-ban az áruk főként október végén átvett új BMW gépjárműveket tartalmaztak. A COVID-19 krízis kapcsán bevezetett szigorú korlátozó intézkedések miatt a kiskereskedelmi tevékenység gyakorlatilag teljesen szünetel a szlovén fővárosban, ezért a készleten lévő gépjárművek értékesítése sem lehetséges. A karantén ideje alatt folyamatosan érkeznek az előrendelések a BMW gépjárművekre.

A Wallis Kerepesi Kft.-nél 858 millió Ft értékű új KIA és Opel gépjármű szerepelt a könyvekben 2020.12.31-én, továbbá 379 millió Ft használt autó és 52 millió Ft egyéb készlet.

Az üzletág átruházással a WAE CEE Kft. jelentős értékű árukészletet vett át az Opel-től. Az áruk között 4.515 millió Ft értékben voltak gépjárművek és további 701 millió Ft értékben alkatrészek.

A Wallis British Motors Kft. áprilisban megnyitotta első autószalonját, ahol JLR értékesítéssel foglalkozik. Árukészlete szinte teljes mértékben gépjárműveket tartalmazott 2020.12.31-én. Ezeket a Wallis British Motors Kft. a Kibocsátón belülről, a WAE Kft.-től szerzi be.

Vevőkövetelések

<i>Pénznem: millió Ft</i>	2018.12.31	2019.12.31	2020.12.31
Belföldi követelések	1 507	1 749	1 884
Külföldi követelések	2 023	2 238	2 876
Követelések értékvesztése	(85)	(175)	(282)
Vevőkövetelések	3 445	3 813	4 478

Vevőkövetelések (2018, 2019, 2020)

Forrás: Kibocsátó IFRS szerinti éves konszolidált beszámoló

A Kibocsátó különböző leányvállalataiban teljesen eltérő a vevői fizetések gyakorlata. A kiskereskedelembe működő cégek nagyrészt a lakossági szférának értékesítenek, ahol a vevők jellemzően előre fizetnek, illetve a vásárlást megelőzően előlegeket adnak. Ebből kifolyólag a Kibocsátó legtöbb cégében nem jellemzők a koros vevők, illetve a jelentős értékvesztések.

A WAE Kft. cég az értéklánc középső szereplője, a beszerzett Isuzu, SsangYong és JLR gépjárműveket és alkatrészeket a kiskereskedelem részére értékesíti. Jellemzően 25-30 napos fizetési határidőkkel értékesít. Ebből kifolyólag a WAE Kft. vevőállománya meghatározó a kibocsátón belül, rendre a teljes vevőkövetelések 65,2%, 53,5%, 60,5%-a volt a Bemutatott Időszakban. A WAE Kft. külföldi vevői között jellemző a fizetési késedelem, de ezek az összegek döntően éven belül rendezésre kerülnek. A nem fizetés kockázatát a szállítók által nyújtott bankgaranciák fedezik.

A vevőkövetelések értéke 2019.12.31 és 2020.12.31 között 17,4%-kal nőtt, amely két ellentétes hatás eredménye. A 2020. Évi Tranzakciók során bekerült új cégek magas már meglévő vevőállománnyal rendelkeztek 2020.12.31-én (932 millió Ft), mely meghaladta az AutoWallis Csoport (2019) cégek vevőköveteléseinek csökkenését (-267 millió Ft).

A kiskereskedelemmel foglalkozó cégek jellemzően belföldre értékesítenek, de a WAE Kft.-nak is jelentős a belföldi kitettsége. 2020.12.31-én a belföldi vevőkövetelések közül 473 millió Ft a WAE Kft.-ben, 354 millió Ft a WALLIS MOTOR PEST Kft.-ben, 287 millió Ft az Inicial Autóház Kft.-ben került kimutatásra.

Külföldi vevőkövetelések jellemzően a WAE Kft.-ben voltak, ahol ezek értékre rendre 1.726 millió Ft, 1.803 millió Ft és 2.329 millió Ft volt.

A vevőkövetelésekre két fajta értékvesztés elszámolása történik:

- Egyedi értékvesztés az egyes leányvállalatok számviteli zárása során. A Bemutatott Időszakban a Kibocsátó mérlege rendre 53 millió Ft, 137 millió Ft, és 242 millió Ft ilyen értékvesztett vevőkövetelést tartalmazott a Bemutatott Időszakban.
- Kibocsátó szintű IFRS értékvesztés a várható veszteségekre (ECL) az IFRS 9-nek megfelelően. Az ilyen értékvesztések összege a mérlegben rendre 32 millió Ft, 39 millió Ft és 40 millió Ft volt.

Az IFRS Kibocsátó szintű értékvesztések megképzése a nem jelentős (egyedileg 100 millió Ft alatti) vevőkövetelésekre történik. Ezek közül is azokra, melyekre nem került megképzésre egyedi értékvesztés.

A vevőkövetelések értékvesztésének elszámolására a Kibocsátó az egyszerűsített „ECL” modell számítást alkalmazza, melynek lényege, hogy nem kell folyamatosan követni a hitelminőség állapotát, hanem a teljes élettartami értékvesztést el kell számolni.

Az egyéb követelések között főként aktív időbeli elhatárolások (2020.12.31: 2.063 millió Ft), állammal szembeni követelések (2020.12.31: 1.261 millió Ft), előlegek (2020.12.31: 110 millió Ft) és egyéb

tételek (2020.12.31: 471 millió Ft) szerepeltek. Az egyéb követelések közül 2020.12.31-én 2.447 millió Ft az AutoWallis Csoport (2019) cégeinek mérlegeiben, 1.459 millió Ft a 2020. Évi Tranzakciók eredményeként a Kibocsátóba kerülő cégek mérlegeiben szerepelt.

A bevételek aktív időbeli elhatárolásaiból a WAE Kft. elhatárolásai rendre 593 millió Ft, 1.030 millió Ft, és 835 millió Ft voltak a Bemutatott Időszakban, melynek nagy részét a JLR support sales tette ki, amely normál üzletmenethez kapcsolódó gyártói támogatás. 2020.12.31-n további 286 millió Ft a Wallis Kerepesi Kft.-hez, kapcsolódott.

A költségek aktív időbeli elhatárolása között 2020.12.31-én 452 millió Ft a WALLIS MOTOR PEST Kft.-hez, 174 millió Ft a WALLIS MOTOR DUNA Kft.-hez, 20 millió Ft a WAE Kft.-hez, 12 millió Ft pedig a Wallis British Motors Kft.-hez kapcsolódott. Ezen a soron jellemzően különböző biztosítási díjak, bérleti díjak, szoftver támogatások, előfizetési díjak, rendszerhasználati díjak és egyéb költségek kerültek kimutatásra.

A WALLIS MOTOR PEST Kft. és WALLIS MOTOR DUNA Kft. cégekben az egyéb követelések rendre 719 millió Ft, 822 millió Ft, és 626 millió Ft BMW-vel szembeni bónuszokból eredő követelést tartalmaztak a Bemutatott Időszakban. Ezek részben importóri támogatások, jóváírások értékesítési célkitűzéstől független, minden autóra járó, kampányszerű kedvezmények, amiket az autógyár biztosít. A BMW bónuszok egy része feltételekhez kötött, és nem az egyes autókhoz kapcsolódik, hanem mennyiségi és/vagy minőségi célok eléréséért kapott összegű bónusz.

Mérleg – forrás oldal bemutatása

A Kibocsátó 2021-től – tekintettel a méretbeli és finanszírozási szerkezetének jelentős változására – megváltoztatja a kötelezettségeinek prezentálását, mivel úgy hiszi, hogy ezzel a pénzügyi kimutatások minősége és értelmezhetősége jelentősen javul (IAS 1.55). Az új prezentálás egyértelműen elkülöníti a kamatterhet viselő és a kamatterhet nem viselő kötelezettségeket, ami alapján a finanszírozáshoz kapcsolódó további várható terhek létezése is azonosítható lesz. Az elkülönítés mellett a Kibocsátó úgy határozott, hogy a mérlegben elhelyez további összegző sorokat, amely alapján a kamatterhet viselő és nem viselő kötelezettségek összegét bemutatja, mivel ez értelmezési szempontból – a Kibocsátó tapasztalata szerint – lényeges információ.

Az összehasonlíthatóság érvényesülése miatt a szerkezet megváltoztatását visszamenőlegesen a Információs Összeállításban szereplő üzleti évekre is bemutatja.

Amint a Kibocsátó a 2021. Q1 jelentésben is utalt rá, az újraprezentálással egyidejűleg a Kibocsátó kiigazította a 2020. év végén jelentett kötelezettségeinek a besorolását is, mivel egy-egy tétel besorolása pontosításra szorult, ugyanis egy-egy egyenleg kategorizálása során a tartalom nem felelt meg sor elnevezésének, azzal, hogy ez a pontosítás nem járt azzal, hogy az érintett kötelezettségek összegszerűségében változnának, illetve a besorolás pontosítása okán a hosszú és a rövid lejáratú kötelezettségek kategóriái között mozognának.

<i>Pénznem: millió Ft</i>	2018.12.31	2019.12.31	2020.12.31
Jegyzett tőke (jogi anyavállalaté)	3 383	3 383	4 054
Tőketartalék	-	-	3 811
Saját részvények bekerülési értéke	-	-	(799)
Felhalmozott átváltási különbözet	(16)	19	40
Eredménytartalék (tárgyévi eredménnyel)	1 361	1 703	1 006
Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke	4 729	5 105	8 112
Nem kontrolláló érdekeltség részesedés	-	-	1 066
Saját tőke összesen	4 729	5 105	9 178
Kötvénnyartozás	-	-	3 042
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök	243	310	1 534
Hosszú lejáratú kötelezettségek lízingekből	4 091	4 000	7 537

Üzletrész vásárlás miatti függő kötelezettség	-	-	3 039
Egyéb hosszú lejáratú kamatterhet viselő kötelezettségek	-	-	-
Kamatterhet viselő hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	4 334	4 310	15 151
Halasztott adó kötelezettségek	20	37	116
Hosszú lejáratú céltartalékok	16	9	86
Egyéb hosszú lejáratú kamatterhet nem viselő kötelezettségek	-	13	185
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	4 370	4 368	15 539
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	5 409	6 999	9 438
Rövid lejáratú kötelezettségek lízingből	2 133	1 740	1 208
Egyéb rövid lejáratú kamatterhet viselő kötelezettségek	-	-	503
Kamatterhet viselő rövid lejáratú kötelezettségek összesen	7 542	8 739	11 149
Vevőktől kapott előlegek	1 119	1 338	2 537
Szállítótartozások	6 484	11 231	16 188
Jövedelemadó kötelezettségek	-	20	59
Egyéb adó- és járulék kötelezettségek	181	269	614
Rövid lejáratú céltartalékok	-	10	43
Passzív időbeli elhatárolások	478	683	1 180
Egyéb kamatterhet nem viselő kötelezettségek	480	225	1 276
Rövid lejáratú kötelezettségek	16 285	22 513	33 047
Kötelezettségek	20 655	26 882	48 585
Saját tőke és kötelezettségek	25 384	31 987	57 763

Mérleg - forrás oldal (2018, 2019, 2020)

Forrás: Kibocsátó IFRS szerinti éves konszolidált beszámoló, a 2020.12.31-es adatok a fentiekben bemutatott módosításoknak megfelelően kerültek feltüntetésre

A Kibocsátó mérlegfőösszege 2019.12.31 és 2020.12.31 között 80,6%-kal növekedett. Ez két ellentétes hatás eredménye, az AutoWallis Csoport (2019) cégek mérlegfőösszege 10,9 %-kal csökkent, míg a 2020. Évi Tranzakciók hatása 91,5%-os növekedés volt 2019.12.31-hez képest. Forrás oldalon a hosszú lejáratú kötelezettségek 11.170 millió Ft-tal, a rövid lejáratú kötelezettségek 10.533 millió Ft-tal, a saját tőke pedig 4.073 millió Ft-tal növekedett.

Saját tőke

A 2020-as üzleti évben a jegyzett tőke és a tőketartalék együttesen 4.481 millió Ft-tal növekedett, ami az alábbi tranzakciókhoz kapcsolódott:

- A Wallis Kerepesi Kft. és K85 Kft. apportálása 2020.06.26-án, 1.084 millió Ft
- Az Iniciál Autóház Kft. 40% tulajdonrészének apportálása 2020.06.30-án, 1.184 millió Ft
- Az Iniciál Autóház Kft. további 20%-os tulajdonrészének apportálása, 844 millió Ft
- Tőkeemelés intézményi befektetők körében 2020.12.18-án, 1.370 millió Ft

A 2020. Évi Tranzakciókhoz kapcsolódóan kibocsátott részvények közül, a Kibocsátó 2020.07.02-án 799 millió Ft értékben vásárolt vissza részvényeket.

A Kibocsátó az adott évi eredményt az eredménytartalék mérlegsoron jeleníti meg. 2018.12.31 és 2019.12.31 között az eredménytartalék értéke 342 millió Ft-val növekedett. A 2018. évi nettó eredmény 917 millió Ft volt, amiből 575 millió Ft került kifizetésre osztalékként a 2019-es évben. 2020. során osztalékfizetésre nem került sor, az eredménytartalék összege a tárgyévi veszteség hatására csökkent.

Nem kontrolláló érdekeltség részesedésként az INICIÁL AUTÓHÁZ Kft. és az ICL Kft. nettó eszközeinek a 40%-os kisebbségi tulajdonosokra jutó része került kimutatásra, amit könyv szerinti

értéken jelenít meg a Kibocsátó. Ebből 1.044 millió Ft az INICIÁL AUTÓHÁZ Kft.-hez és 22 millió Ft az ICL Kft.-hez kapcsolódott.

Saját tőke mozgásai

Pénznem: millió Ft	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Saját részvények bekerülési értéke	Felhalmozott átváltási különbözet	Eredmény-tartalék	Fordított akvizíciós tartalék	Nem kontrolláló érdekeltség	Saját tőke
2017.12.31	344			2	1 829	891		3 067
IFRS 16-ra áttérés hatása	-			-	15	-		15
IFRS 9-re áttérés hatása	-			-	(27)	-		(27)
Altera Nyrt. fordított akvizíciója	-			-	-	1 608		1 608
Fordított akvizíció miatti átrendezés	3 039			-	(540)	(2 499)		0
Megállapított osztalék	-			-	(766)	-		(766)
2018. évi átfogó eredmény	-			(18)	850	-		832
2018.12.31	3 383			(16)	1 361	0		4 729
Kifizetett osztalék	-			-	(575)	-		(575)
2019. évi átfogó eredmény	-			35	917	-		951
2019.12.31	3 383			19	1 703	0		5 105
Tőkeemelés	670	3 811						4 481
Leányvállalati felvásárlások							1 048	1 048
-								
NCI megjelenítése								
Saját részvény visszavásárlás			(799)					(799)
2020. évi átfogó eredmény				21	(697)		18	(658)
2020.12.31	4 054	3 811	(799)	40	1 006	0	1 066	9 178

Saját tőke (2017, 2018, 2019, 2020)

Forrás: Kibocsátó IFRS szerinti éves konszolidált beszámoló

Kötelezettségek

A Kibocsátó 2020-ban az MNB által meghirdetett Növekedési Kötvényprogram keretében 3.000 millió Ft névértékű kötvényt bocsátott ki. A kötvények 3%-os éves fix kamatozású, a futamidő végén egy összegben törlesztendő. A kötvény könyv szerinti értéke tartalmazza a 45 millió Ft névértéken felül kapott összeget, valamint a kötvényhez kapcsolódó közvetlen költséget. A kötvények kalkulált effektív kamatlába így 2,839%.

A Kibocsátó 2020-ban létrehozta az AW Csoport Szolgáltató Kft.-t, az AutoWallis Csoporton belüli finanszírozás biztosítására. A Kibocsátó a kötvényből kapott forrásból 2.094 millió Ft-os kölcsönt adott az AW Csoport Szolgáltató Kft.-nek, mely főként az AutoWallis Csoport (2019) cégeinek nyújtott finanszírozást a meglévő lízing kötelezettségek kiváltására.

A Kibocsátó teljes hitelek, kölcsönök és lízingekből eredő tartozása 2018.12.31 és 2019.12.31 között összesen 1.172 millió Ft-tal növekedett, majd 2020-ban további 6.668 millió Ft-tal.

Hitelek, kölcsönök és lízingek változásai

Pénznem: millió Ft	2018.12.31	2019.12.31	2020.12.31
Készletfinanszírozás	4 726	5 785	8 093
Beruházási hitel	303	243	1 391

Forgóeszköz hitel	528	682	938
Faktoring	88	14	300
Visszlízing	-	-	249
Pénzügyi lízing folyószámla	-	492	-
Folyószámla hitel	-	12	-
Különféle egyéb finanszírozás	7	81	1
Hitelek, kölcsönök összesen	5 652	7 308	10 972
Tartós eszköz lízingek	3 801	3 975	7 905
Pénzügyi lízingek	2 423	1 765	839
Kötelezettségek lízingből összesen	6 224	5 740	8 745
Hitelek, lízingek összesen	11 876	13 048	19 716

Hitelek, kölcsönök, lízingek (2018, 2019, 2020)

Forrás: Kibocsátó IFRS szerinti éves pénzügyi kimutatásai, a 2020.12.31-es adatok a fentiekben bemutatott módosításoknak megfelelően kerültek feltüntetésre

2019.12.31 és 2020.12.31 között a hitelek, kölcsönök értéke 3.664 millió Ft-al növekedett a Kibocsátóban. Az AutoWallis Csoport (2019) cégeiben a hitelek, kölcsönök összesen 2.397 millió Ft-tal csökkentek, mely refinanszírozáshoz a forrást a kötvénykibocsátás biztosította, a 2020. Évi Tranzakciók hatására pedig 6.061 millió Ft hitel és kölcsön került a Kibocsátóba (ebből 3.564 millió Ft az INICIÁL AUTÓHÁZ Kft.-hez kapcsolódott). A hitelek, kölcsönök között 2020.12.31-én 8.093 millió Ft értékben szerepelt készletfinanszírozás, 1.391 millió Ft értékben beruházási hitelek, 938 millió Ft értékben forgóeszköz hitel és 550 millió Ft összegben egyéb tétel.

A 2020.12.31-én fennálló hitelállomány legjelentősebb tételei a készletfinanszírozással kapcsolatos hitelek voltak. 2019.12.31-ről 2020.12.31-re 2.307 millió Ft-al nőtt az értékük amely főként a 2020. Évi Tranzakciók során az AutoWallis Csoportba került cégek magas készletállományának forrásigényére vezethető vissza.

Az INICIÁL AUTÓHÁZ Kft.-ben 2020.12.31-én 2.802 millió Ft készletfinanszírozási hitel került kimutatásra. A társaságra jellemző üzleti modell, hogy a szállítói kötelezettségek rövid határidőre rendezésre kerülnek, majd az áruk azok eladásáig készletfinanszírozás útján, lízingtáraságok által kerülnek finanszírozásra.

A WAE Kft-ben az OTP Bank által nyújtott készletfinanszírozással kapcsolatos hiteltartozások értéke 2.827 millió Ft volt 2020.12.31-én.

A Wallis Motor Ljubljana d.o.o-ban 733 millió Ft értékben került kimutatásra a BMW Bank által nyújtott készletfinanszírozás 2020.12.31-én.

A beruházási hitelek között rendre 303 millió Ft, 243 millió Ft és 183 millió Ft értékben szerepeltek a WAE Kft.-ben szereplő hitelek a Bemutatott Időszakban. A 2020. Évi Tranzakciók hatására került a Kibocsátóba 581 millió Ft a VCT78 Kft.-hez és 461 millió Ft az INICIÁL AUTÓHÁZ Kft.-hez kapcsolódó beruházási hitel. A VCT78. Kft.-t egy meglévő, Takarékbank Zrt. által biztosított beruházási hitellel együtt vásárolta a Kibocsátó. Az INICIÁL AUTÓHÁZ Kft. beruházási hiteleit a Takarékbank Zrt., a Budapest Bank Zrt., és a Magyar Fejlesztési Bank Zrt. nyújtotta, autószalonokhoz és más ingatlan beruházásokhoz.

A forgóeszköz hitelek kizárólag a WALLIS MOTOR DUNA Kft.-ben és a WALLIS MOTOR PEST Kft.-ben voltak jelen a Bemutatott Időszakban, amelyeket az OTP Bank Nyrt. nyújtott a társaságoknak a Bemutatott Időszakban. A hitelek főként alkatrészek, valamint saját tulajdonú gépjárművek finanszírozásához kapcsolódtak.

2020.12.31-én az INICIÁL AUTÓHÁZ Kft-ben 300 millió Ft értékű faktoring szerepelt, amely Peugeot, és Citroen autókhoz, és alkatrészekhez kapcsolódott.

A teljes lízingtartozások értéke rendre 6.224 millió Ft, 5.740 millió Ft és 8.745 millió Ft volt. Ezek túlnyomó részt az IFRS 16-hoz kapcsolódóan a mérlegbe felvett használati jog eszközökhöz tartozó lízing kötelezettségek. Az így felvett lízing kötelezettségek értéke rendre 3.801 millió Ft, 975 millió Ft és 7.905 millió Ft volt. A lízing kötelezettségek tartamazták még továbbá az olyan pénzügyi lízingeket, melyekkel a Kibocsátó a Wallis Autó kölcsönző Kft. gépjármű flottáját finanszírozta. A lízingből származó kötelezettségek 2019.12.31 és 2020.12.31 közötti nagyfokú növekedését teljes egészében a használati jog eszközök növekedése okozta.

A mérlegbe felvett használati jog eszközök részletesen a tárgyi eszközök elemzésénél bemutatásra kerültek. Az ezekhez kapcsolódóan felvett kötelezettségek kerültek kimutatásra a tartós eszköz lízingek között.

A pénzügyi lízingek döntő többségben a Wallis Autó kölcsönző Kft.-ben fordultak elő a Bemutatott Időszakban, és gépjármű finanszírozásokhoz kapcsolódtak.

A Kibocsátó mérlegéhez mérten csak csekély összegű céltartalék szerepelt a mérlegben. Ezekből rendre 16 millió Ft, 9 millió Ft és 13 millió Ft garanciális céltartalék volt a WAE Kft. cégben a Bemutatott Időszakban. A 2020.12.31-es mérlegben szerepelt még céltartalék adóhatósági vizsgálattal (91 millió Ft), munkavállalói kötelezettségekkel (21 millió Ft) és egyéb tételekkel (4 millió Ft) kapcsolatosan.

A 2020.12.31-én 13 millió Ft-os garanciális céltartalék a korábbi évekről ered, és SsangYong gépjárművek értékesítéséhez kapcsolódik. A garanciális javítások költségei jellemzően nem kerülnek kiszámlázásra az autógyártónak, ezeket később az alkatrész Árrekben kompenzálják a Kibocsátónak.

Elkülönített mérleg soron, az üzletrész vásárlás miatti függő kötelezettségek között került kimutatásra az Opel tranzakcióval kapcsolatosan felvett kötelezettség, melynek értéke 2020.12.31-én 3.039 millió Ft volt.

Az egyéb hosszú lejáratú kamatterhet nem viselő kötelezettségek között került kimutatásra az INICIÁL AUTÓHÁZ Kft.-ben a korábbi években kapott, de még meg nem szolgált kormányzati és EU-s támogatások 125 millió Ft-os összege, valamint egyéb kisebb tételek.

A vevőktől kapott előlegek jellemzően a kiskereskedelmi szegmenshez kapcsolódtak, ahol a lakossági vevők az autóvásárlásokat megelőzően előlegeket fizetnek. 2020.12.31-én a vevőktől kapott előlegből 1.553 millió Ft kapcsolódott az AutoWallis Csoport (2019) cégeihez (főként a WALLIS MOTOR PEST Kft.-hez és WALLIS MOTOR DUNA Kft.-hez), 984 millió Ft pedig a 2020. Évi Tranzakciók hatása volt. Ebből 465 millió Ft a Wallis British Motors Kft., 369 millió Ft az INICIÁL AUTÓHÁZ Kft., 149 millió Ft a Wallis Kerepesi Kft. könyveiben szerepelt.

A Kibocsátó egyes cégeiben jelentősen eltér a szállítók szerkezete. A Kibocsátó fő nyitott szállító tartozásai az autógyártókkal szemben álltak fent. A WAE Kft. legjelentősebb szállítója a Jaguar Land Rover, a WALLIS MOTOR PEST Kft. és WALLIS MOTORS DUNA Kft. cégek esetében pedig a BMW Magyarország.

2020.12.31-én a WAE Kft. szállító tartozásainak értéke 5.447 millió Ft volt, a WALLIS MOTOR DUNA Kft. és WALLIS MOTOR PEST Kft. cégeké együttesen 4.603 millió Ft, az egyéb AutoWallis Csoport (2019) cégeknek 99 millió Ft. A 2020. Évi Tranzakciók eredményeként 6.039 millió Ft szállítói tartozás került a 2020.12.31-es mérlegben kimutatásra, amiből 5.165 millió Ft a WAE CEE Kft.-hez kapcsolódott és szinte teljes egészében az Opel csoport számláit jelentette.

Szállítói kötelezettségek

Pénznem: millió Ft	2018.12.31	2019.12.31	2020.12.31
Belföldi szállítók	6 120	11 022	15 571
Külföldi szállítók	364	209	617

Szállítói kötelezettségek	6 484	11 231	16 188
---------------------------	-------	--------	--------

Szállítói kötelezettségek (2018, 2019, 2020)

Forrás: Kibocsátó IFRS szerinti éves konszolidált beszámoló, a 2020.12.31-es adatok a fentiekben bemutatott módosításoknak megfelelően kerültek feltüntetésre

2018.12.31-ről 2019.12.31-re a Kibocsátó szállítói kötelezettségei 73%-kal növekedtek, melynek oka az év végi jelentős készletbeszerzésre vezethető vissza. A legjelentősebb növekedés a WALLIS MOTOR DUNA Kft. és WALLIS MOTOR PEST Kft. cégek esetében figyelhető meg amely összhangban van a 2 cég készletállományának növekedésével 2018.12.31 és 2019.12.31 között, ami döntően BMW gépjárművekhez kapcsolódott.

2019.12.31 és 2020.12.31 között a szállító kötelezettségek 4.958 millió Ft-tal növekedtek. Az AutoWallis Csoport (2019) cégeiben a szállítói tartozások értéke 1.083 millió Ft-al csökkent, 2020. Évi Tranzakciók hatására 6.041 millió Ft-tal növekedett. Ebből 5.165 millió Ft a WAE CEE Kft.-hez kapcsolódott.

A WAE Kft. látja el a Jaguar és Land Rover márkák kizárólagos importőri képviseletét. A cég legjelentősebb beszállítója JLR csoport, mely több leányvállalaton keresztül szállít/számláz a WAE Kft.-nek.

A WALLIS MOTOR DUNA Kft. és WALLIS MOTOR PEST Kft. szállítói kötelezettségeinek nagy részét, azaz 92%-ot a BMW Hungary Kft. tett ki 2020.12.31-én. A két cég határidőre fizette a szállítóit, koros szállítói kötelezettségek nem voltak jellemzők a Bemutatott Időszakban.

A WAE CEE Kft. 2020.12.31-es szállítói kötelezettségeiből 7.313 millió Ft az Opel-től származott, és a tevékenysége megkezdéséhez decemberben átvett készletekkel kapcsolatosan került kiszámlázásra.

A Wallis Kerepesi Kft. Rövid lejáratú kölcsönei között került kimutatásra 33,78 millió Ft értékben egy kapcsolt szállítói tartozás, illetve a Wallis British Motors Kft. Rövid lejáratú kölcsönei között került kimutatásra 529 millió Ft kapcsolt szállítói tartozás. Ezek összegével (563 millió Ft) növelni szükséges a Szállítói tartozások állományát, illetve ugyanezzel az összeggel csökkenteni szükséges a Rövid lejáratú kölcsönök állományát.

Az egyéb kamatterhet nem viselő rövid lejáratú kötelezettségek értéke 2019.12.31 és 2020.12.31 között 1.052 millió Ft-tal nőtt, ami főként az alábbi tételeknek köszönhető:

- 282 millió Ft vissza nem térítendő „versenyképesség-növelő” támogatás a WALLIS AUTÓKÖLCSONZÓ Kft.-ben. Ezt az állományi létszámának (66 fő) megtartása érdekében kapta a társaság és 2021.06.30-ig kell beruházásra elköltenie.
- 664 millió Ft Opel-től átvett kötelezettség a WAE CEE Kft.-ben a 2020-as kiskereskedői bónuszokkal kapcsolatosan.

A Kibocsátó cash-flow kimutatása

Pénznem: ezer Ft	2018.12.31	2019.12.31	2020.12.31
Adózás előtti eredmény	1 072 958	1 259 947	(410 497)
Értékcsökkenési leírás	952 516	1 177 184	1 484 216
Terven felüli értékcsökkenés és értékvesztés	64 910	148 824	106 171
Céltartalék képzése, feloldása és megszüntetése	(3 976)	2 344	91 598
Egyéb, pénzmozgással nem járó tételek	80 402	246 943	(680 975)
Befektetett eszközök eladásának eredménye	52 436	(39 899)	(350 246)
	2 219 245	2 795 343	240 266
Készlet változása	(1 419 473)	(4 501 758)	(1 120 225)

Vevőkövetelés változása	(919 019)	(374 111)	(95 708)
Egyéb követelés változása	(152 295)	(1 505 678)	183 579
Kölcsön követelés és értékpapír állományváltozása	7 380	537 165	(69 265)
Forgóeszközöket finanszírozó hitel állományváltozása	1 287 207	1 458 069	(470 246)
Vevői előleg állományváltozása	697 087	219 319	785 154
Szállító állományváltozása	(658 970)	4 746 183	3 672 669
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	555 622	47 948	4 345 399
Nettó forgótőke változása	(602 461)	627 138	7 231 358
Nyereségadó kifizetés	(364 250)	(265 057)	(304 833)
Pénzeszköz képződés működésből	1 252 535	3 157 424	7 166 791
Tárgyi eszközök és immateriális eszközök beszerzése	(1 635 950)	(2 320 447)	(9 052 732)
Tárgyi eszközök és immateriális eszközök értékesítése	1 602 470	2 612 887	2 380 853
Jogi anyavállalat felvásárlása	85 000	-	-
Leányvállalatok felvásárlása; le: megszerzett pénz	-	-	(27 045)
Leányvállalatok felvásárlása saját részvény visszavásárlás útján	-	-	917
Befektetett pénzügyi eszközök értékesítése	(35)	(20)	-
Pénzeszköz képződés befektetésből	51 486	292 420	(6 698 007)
Tőkeemelés	-	-	1 369 624
Osztalékfizetés	(766 000)	(575 000)	-
Hitel felvétel	246 132	312 393	7 289 003
Hitel törlesztése	(527 617)	(114 252)	(3 790 061)
Lízing törlesztés	(453 538)	(2 717 516)	(2 151 262)
Pénzfelhasználás finanszírozási tevékenységre	(1 501 023)	(3 094 375)	2 717 304
Pénzeszközökre jutó várható értékvesztés	(1 030)	(2)	(732)
Pénzállomány változás	(198 032)	355 467	3 185 356
Pénzeszköz nyitóállomány	1 733 279	1 535 247	1 890 714
Pénzeszköz záróállomány	1 535 247	1 890 714	5 076 070

Cash flow kimutatás (2018, 2019, 2020)

Forrás: Kibocsátó IFRS szerinti éves konszolidált beszámoló

A 2020-as cash-flow kimutatás fő tételei:

- Az egyéb pénzmozgással nem járó tételek elsősorban az árfolyamkülönbségeket tartalmazzák
- A befektetett eszközök eladásának eredménye tárgyi eszközök pl. demó és tesztautó) és immateriális javak eladás eredményhatása miatti korrekció
- A készletek mérleg szerinti változása korrigálásra került a készletek értékvesztésével, -90 millió Ft, illetve a tárgyi eszközök közé átsorolt készlet állományváltozásával, -482 millió Ft. Továbbá a felvásárlás miatt bekerült készlet a befektetési cash flowban kell szerepeljen IFRS szerint, 3,3 milliárd Ft. Szintén a készletek mérleg szerinti változását korrigálja a nem lízingként nyilvántartott tételek átsorolása
- A vevői előlegek, a szállítók, illetve az egyéb kötelezettségek mérleg szerinti változása szintén korrigálásra került a felvásárlás miatt bekerült vagyonelemek a befektetési cash flowban történő kimutatása miatt. (Ezek összege: vevői előlegek -413 millió Ft, szállítók -722 millió Ft, egyéb kötelezettségek -338 millió Ft.)

7. A TÁRSASÁG SZERVEZETI FELÉPÍTÉSE

7.1. A TÁRSASÁG SZERVEZETI FELÉPÍTÉSÉNEK A BEMUTATÁSA

Igazgatóság

A Társaságnál legalább 3, legfeljebb 6 tagú Igazgatóság működik. Az Igazgatóság jogait és kötelezettségeit testületként gyakorolja. Az Igazgatóság, mint a Társaság ügyvezető szerve, képviseli a Társaságot harmadik személyekkel szemben, bíróságok és más hatóságok előtt (szervezeti képviselet).

Az Igazgatóság elnökét az Igazgatóság maga választja tagjai közül.

Az Igazgatóság tagjait határozatlan időre választja meg. Az Igazgatóság tagjai tisztségükből visszahívhatók és megbízatásuk lejártá után újraválaszthatók. Az Igazgatóság saját tagjai között egyszerű többséggel választja meg elnökét. Az Igazgatóságot az igazgatóság elnöke vezeti. A Társaság Igazgatóságának tagjai:

- Müllner Zsolt, Igazgatóság elnöke
- Andrew Jonh Prest, igazgatósági tag
- Antal Péter, igazgatósági tag
- Székely Gábor, igazgatósági tag
- Ormosy Gábor, igazgatósági tag
- Dévai Gábor Ferenc, igazgatósági tag

Az Igazgatóság hatáskörébe tartozik minden olyan döntés, illetve intézkedés, amely a Ptk., vagy az Alapszabály valamely rendelkezése alapján nem tartozik a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe, vagy más szerv, illetve személy hatáskörébe.

A Kibocsátó Igazgatósága a Társaság ügyvezető szerve, testületként jár el, hatáskörét az igazgatósági üléseken gyakorolja. Az igazgatóság feladatköre az igazgatóság elnöke és az igazgatósági tagok között oszlik meg.

Felügyelőbizottság

A Felügyelőbizottság ellenőrzi a jogszabályok, a közgyűlés által hozott határozatok és döntések végrehajtását. Továbbá ellenőrzi a Kibocsátó gazdálkodását, annak eredményességét és ügyvitelének helyességét. A Társaság Felügyelőbizottságának tagjai:

- Chikán Attila László, Felügyelőbizottság elnöke
- Ecseri György, felügyelőbizottsági tag
- Vitán Gábor, felügyelőbizottsági tag
- Karvalits Ferenc, felügyelőbizottsági tag
- Buday Bence, felügyelőbizottsági tag

Audit Bizottság

A felügyelőbizottság független tagjai közül a közgyűlés legalább háromtagú audit bizottságot választ. Az audit bizottság tagjai saját maguk választják meg a bizottság elnökét. Az audit bizottsági tagság megszűnésére a felügyelőbizottsági tagság megszűnésének szabályai az irányadók. Az audit bizottsági tag tagsága megszűnik akkor is, ha megszűnik a felügyelőbizottsági tagsága. A Társaság Audit Bizottságának tagjai:

- Chikán Attila László
- Ecseri György
- Vitán Gábor
- Karvalits Ferenc
- Buday Bence

Felső vezetés

- Ormosy Gábor, vezérigazgató
- Székely Gábor, befektetési igazgató
- Seres Attila, gazdasági igazgató

Az igazgatási, irányító és felügyelő szervek és vezető állású munkavállalók összeférhetetlensége

A Társaság tudomása szerint a fenti pontban említett személyek által a Társaság számára végzett feladatok, ezen személyek magánérdeke, valamint egyéb feladatai között nem áll fenn összeférhetetlenség.

A Társaság nem kötött a fő Részvényeseivel, ügyfeleivel, szállítóival vagy egyéb személyekkel olyan megállapodást vagy egyezséget, amelynek alapján a fenti pontban említett személyeket a Társaságnál betöltött pozíciójukba megválasztották, illetve kinevezték.

7.2. A LEÁNYVÁLLALATOK BEMUTATÁSA

Jelen Információs Összeállítás keltének napján a Kibocsátó az alábbi gazdasági társaságok kizárólagos tagja:

- **WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság** (székhely: 2040 Budaörs, Szabadság utca 117., cégjegyzékszám: 13-09-174957; nyilvántartja a Budapest Környéki Törvényszék Cégbírósága), ideértve annak leányvállalatait is, így:
 - Wallis Adria d.o.o.-nak (székhely: Horvátország, Zágráb Strojarska cesta 20.);
 - WAE C d.o.o. (székhely: Horvátország, Zágráb Ulica Damira Tomljanovića – Gavrana 15.);
 - WAE S d.o.o. (székhely: Szlovénia, 1000 Ljubljana Leskoškova cesta 9E);
 - WAE HUN Kft. (székhely: 2040 Budaörs, Szabadság utca 117.; cégjegyzékszám: 13-09-206514; nyilvántartja a Budapest Környéki Törvényszék Cégbírósága).

A WAE Kft. közel 30 éves független gépjármű nagykereskedelmi múlttal rendelkező vállalat, mely az AutoWallis Csoport legnagyobb tagja, 43.629 millió forint árbevételt realizált a 2020-as üzleti évben. A vállalat képviseli a SsangYong márkát Csehországban, Magyarországon, Szlovákiában és Romániában. és. A cég látja el a Jaguar és Land Rover márkák kizárólagos importőri képviseletét a közép-kelet-európai régió 8 országában, valamint Magyarországon. A pick-up szegmensben is aktívan tevékenykedik a vállalat, az Isuzu gépjárművek képviseleti jogát birtokolja, emellett pedig a Saab alkatrészek és kiegészítők kizárólagos disztribútora 9 közép-kelet-európai országban.

- **WAE CEE Korlátolt Felelősségű Társaság** (székhely: 2040 Budaörs, Szabadság utca 117.; cégjegyzékszám: 13-09-208753; nyilvántartja a Budapest Környéki Törvényszék Cégbírósága)

2020 decembere óta a cég látja el az Opel márkák kizárólagos importőri képviseletét Bosznia-Hercegovinában, Horvátországban, Magyarországon, valamint Szlovéniában.

- **WALLIS AUTÓKÖLCSÖNZŐ Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság** (székhely: 1138 Budapest, Váci út 141. 2. em., cégjegyzékszám: 01-09-699766; nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága)

A WALLIS AUTÓKÖLCSÖNZŐ Kft. a nagy múltú és nemzetközileg elismert Sixt rent a car globális hálózatának magyarországi franchise partnereként kínál komplex mobilitási szolgáltatásokat 5 budapesti, valamint 4 nyugat-magyarországi telephelyén. A cég az 1999-es indulás óta exponenciális növekedési folyamatot írt le, a kezdeti 30 autóból álló flotta bizonyos időszakokban az 1000 gépjárművet is meghaladta. A COVID-19 járvány következményei érzékenyen érintették a társaságot, 2020-ban az átlagos flottaméret 425 autóból állt. A 2020-as üzleti évben 2.073 millió Ft árbevételt realizált a társaság, ez 37%-kal kevesebb az előző évi értéknél.

- **WALLIS MOTOR DUNA Autókereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság** (székhely: 1097 Budapest, Könyves Kálmán krt. 5., cégjegyzékszám: 01-09-700391; nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága)

A WALLIS MOTOR DUNA Kft. Magyarország – mind az értékesített autók száma tekintetében, mind a kereskedések alapterületét tekintve – legnagyobbak között és legrégebben működő BMW autó, motor és MINI kereskedése, amely a Wallis Motor vezérképviseletből kiválva alakult önálló céggé 2001-ben. A BMW márkák mellett az utóbbi időben az olasz prémium autógyártó, a Maserati is a portfólió részévé vált. 2015-ben a márkakereskedés teljes felújításon esett át, ezzel teljesítve a BMW által képviselt kifinomult, minőségi megjelenést, innovatív környezetet. 2020-ban a cég árbevétele 12.532 millió forintot tett ki.

- **WALLIS MOTOR PEST Autókereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság** (székhely: 1138 Budapest, Váci út 175., cégjegyzékszám: 01-09-693338; nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága)

A WALLIS MOTOR PEST Kft. - hasonlóan a WALLIS MOTOR DUNA Kft.-hez - 2001-ben vált önálló céggé. A vállalat 2016-ban megnyitotta Közép-Kelet Európa egyik legnagyobb és legmodernebb BMW autó- és motor, MINI és Maserati márkakereskedését és márkaszervizét. A több, mint 10.000 négyzetméteres szalon lehetővé teszi, hogy a cég kiemelkedő minőségű szolgáltatást nyújtson a vásárlók számára. A vállalat szoros együttműködésben dolgozik a WALLIS MOTOR DUNA Kft.-vel a fogyasztói igények hatékonyabb kielégítése céljából. A WALLIS MOTOR PEST 2020. évi árbevétele 27 833 millió Ft volt.

- **AW Csoport Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság** (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20., cégjegyzékszám: 01-10-047350 nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága)

A 2020.05.08-án alapított AW Csoport Szolgáltató Kft. az AutoWallis Csoporton belüli finanszírozási tevékenységet folytat.

- **Wallis British Motors Kft.** (székhely: 1095 Budapest, Máriássy utca 5., cégjegyzékszáma: 01-09-356841 nyilvántartja: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága)

A Wallis British Motors Kft. az AutoWallis Csoport már meglévő leányvállalata, a POLAR PROPERTY Kft. átalakulásaként jött létre 2020 márciusában. Első szalonját 2020. áprilisban nyitotta meg.

A WAE Kft. 2020 áprilisában nyerte el a Jaguar és Land Rover márkák importőri jogát a hazai piacon és nagykereskedőként leszállítja a szükséges autókat és alkatrészeket a Wallis British Motors Kft. számára. Emellett a cég használt autók értékesítésével és teljes körű szerviz szolgáltatás biztosításával is foglalkozik. Az első évet – a COVID-19 járvány ellenére - a várakozásoknak megfelelően zárta a szalon, 5.041 millió forintot árbevételt realizált.

- **K 85 Ingatlanhasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság** (székhely: 1106 Budapest, Kerepesi út 85.; cégjegyzékszám: 01-09-861051; nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága)

A K 85 Kft. a Wallis Kerepesi Kft.-vel együtt 2020. júniusában apport útján került az AutoWallis Csoportba. A társaság az 1106 Budapest, Kerepesi út 85. alatt található Wallis KIA és Opel autószaalon és szerviz tulajdonosa, ezt adja bérbe a Wallis Kerepesi Kft.-nek. Az ingatlan értéke 693 millió forint volt egy 2020. december 31.-i értéknapi készült értébecslés alapján.

- **Wallis Kerepesi úti Autó Kft.** (székhely: 1106 Budapest, Kerepesi út 85., cégjegyzékszám: 01-09-078910; nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága)

A Wallis Kerepesi Kft. 2020. július óta a Kibocsátó 100%-os leányvállalata. A Wallis Kerepesi Kft. az elmúlt időszak egyik legsikeresebb hazai Opel márkakereskedése, 2019-ben 903 db új Opel gépjármű értékesítése történt a cégnél, mely hozzávetőlegesen 7%-os piaci részesedést jelentett a Magyarországon forgalomba helyezett Opel gépjárművek tekintetében. A vállalat tevékenységében jelentős súlyt képvisel a KIA gépjárműkereskedés és szerviz, 2019-ben 762 db új KIA autót adtak el,

mely 10-12%-os piaci részesedést biztosított a Magyarországon forgalomba helyezett KIA gépjárművek tekintetében.

- **VCT78 Ingatlanhasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság** (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.; cégjegyzékszám: 01-09-911556; nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága)

Az AutoWallis Csoport 2020. júliusában megvásárolta a VCT 78 Kft.-t. A társaságban folyamatban van egy ingatlan építése a Budapest, Váci út 78. címen. A beruházás várhatóan 2021. második felében fejeződik be és az elkészült ingatlant a Wallis British Motors Kft. bérlő majd. A VCT78 Kft. tulajdonában lévő, Budapest Váci út 76-80. címen található ingatlan értéke 800 millió forint volt egy 2020. december 31-i értéknapi készült értékbécselés alapján.

- **DALP Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság** (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.; cégjegyzékszám: 01-09-931205; nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága)

A DALP Kft. 2021. április 6-án apport útján került a Kibocsátó tulajdonába, mellyel Közép-Kelet-Európa egyik legnagyobb és legmodernebb, egyedülálló építészeti megoldásokkal büszkélkedő, Hungária körút 95. szám alatti BMW márkakereskedése a Csoportba integrálódott. Az ingatlant korábban is a Csoport leányvállalata, a WALLIS MOTOR PEST Kft. bérelte, ahol 2016-ban Közép-Kelet-Európa egyik legnagyobb – több mint 5.000 négyzetméteres – és legmodernebb, egyedülálló építészeti megoldásokkal büszkélkedő BMW és MINI márkakereskedését nyitotta meg.

Jelen Információs Összeállítás keltének napján a Kibocsátó az alábbi gazdasági társaságok nem egyedüli tagja:

- **INICIÁL AUTÓHÁZ Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaságban** (székhely: 9028 Győr, Külső Veszprémi utca 6.; cégjegyzékszám: 08-09-010382; nyilvántartja a Győri Törvényszék Cégbírósága) a Kibocsátó 60%-os részesedéssel rendelkezik.

A Kibocsátó 2020-ban kétféle akvizíciós folyamat keretén belül összesen 60%-os tulajdonrészt szerzett az INICIÁL AUTÓHÁZ Kft.-ben, a kisebbségi tulajdonos a TARÓDY Operatív Kft. A mintegy 15 éves autókereskedelmi múltú visszatekintő INICIÁL Nyugat-Magyarország egyik meghatározó kiskereskedelmi gépjármű forgalmazója, tevékenységét négy telephelyen, Győrben, Mosonmagyaróváron, Sopronban és Szombathelyen végzi. A cég többek között Renault, DACIA, NISSAN, Toyota, Peugeot, Citroen, Suzuki, KIA és Opel márkák értékesítésével, vevőszolgálatával illetve márkaszervizével, valamint Citroen gépjárművek márkaszervizével foglalkozik.

- **ICL Autó Korlátolt Felelősségű Társaságban** (székhely: 9028 Győr, Külső Veszprémi utca 6., cégjegyzékszáma: 08-09-031493; nyilvántartja a Győri Törvényszék Cégbírósága) a Kibocsátó, mely társaságban a Kibocsátó 60%-os részesedéssel rendelkezik.

Az AutoWallis Csoport 2020. február 3. napján 60% részesedést vásárolt az ICL Autó Kft.-ben, a kisebbségi tulajdonos a TARÓDY Operatív Kft. A KIA, Toyota, NISSAN és Renault márkák forgalmazói joga átkerült az INICIÁL AUTÓHÁZ Kft.-ből az ICL Autó Kft.-be 2020 során. A Csoport középtávú tervei között szerepel, hogy az összes működéshez kapcsolódó tevékenység átkerüljön az ICL Autó Kft.-be és az INICIÁL AUTÓHÁZ Kft.-ben csak az ingatlanok maradjanak. A cég árbevétele 2020-ban 782 millió forintot tett ki.

7.3. STRATÉGIAI ÉS/VAGY ÉRDEKVÉDELMI SZÖVETSÉGEK RÖVID BEMUTATÁSA, AHOL A KIBOCSÁTÓ TAGSÁGGAL RENDELKEZIK

A Kibocsátó nem rendelkezik stratégiai és/vagy érdekvédelmi szövetségekben tagsággal.

7.4. AZ ALKALMAZOTTAK LÉTSZÁMA AZ INFORMÁCIÓS DOKUMENTUMBAN SZEREPLŐ PÉNZÜGYI IDŐSZAK VÉGÉN

Az AutoWallis Csoport alkalmazottainak átlagos létszáma 2020-ban: 626 fő.

7.5. MUNKAVÁLLALÓI ÖSZTÖNZŐ RENDSZEREK BEMUTATÁSA

A Kibocsátónál nincs olyan általános jellegű megállapodás, amelyek révén az alkalmazottak részesedhetnek a Kibocsátó tőkéjéből.

Az AutoWallis Csoport stratégiai céljait támogató, céleléréshez kötött Munkavállalói Rész tulajdonosi Programot indított 2019. augusztusában a Társaság fő tulajdonosa, a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt. A fő tulajdonos 2019. október 28-án térítés nélkül átadott 19.890.331 db HU0000164504 ISIN azonosítóval rendelkező AutoWallis Nyrt. „C” sorozatú törzsrészcényt az AutoWallis MRP Szervezet részére. Az MRP-ben az AutoWallis Csoport 25 munkavállalója vesz részt, 2, illetve 3 éves programokban.

A Kibocsátó 2021. április 26. napján elfogadta az AutoWallis MRP Szervezet 2021. évi Javadalmazási Politikáját. A politika 24 hónapos, a politikában való részvételre a Kibocsátó és a Kibocsátó közvetlen vagy közvetett többségi befolyása alatt álló más gazdasági társaságok egyes meghatározott vezető tisztségviselői és munkavállalói jogosultak. A politika keretösszege 700.000 darab HU0000164504 ISIN azonosítóval rendelkező AutoWallis Nyrt. „C” sorozatú törzsrészcény, amelyet a Kibocsátó a saját részvények terhére biztosított az AutoWallis MRP Szervezetnek.

8. TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁS

A Kibocsátónál legalább 3, legfeljebb 6 tagú Igazgatóság működik. Az Igazgatóság jogait és kötelezettségeit testületként gyakorolja. Az Igazgatóság, mint a Kibocsátó ügyvezető szerve, képviseli a Kibocsátót harmadik személyekkel szemben, bíróságok és más hatóságok előtt (szervezeti képviselet).

Az Igazgatóság tagjait a Közgyűlés választja meg, az Igazgatóság elnökét az Igazgatóság maga választja tagjai közül.

8.1. IGAZGATÓSÁG ÉS FELSŐ VEZETÉS

Név	Müllner Zsolt
Megbízás időtartama	2018.12.17. - határozatlan
Szakmai önéletrajz	Müllner Zsolt a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen szerzett közgazdász diplomát. 2007 óta a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt. vezérigazgatója. 1994-2004 között a Wallis Motor, a BMW magyarországi vezérképviseletének ügyvezető igazgatójaként tevékenykedett. Többéves vezetői tapasztalatait ezt követően a Wallis Auto Holding elnök-vezérigazgatójaként, majd 2000-től a Wallis Zrt. igazgatósági tagjaként is kamatoztatta. 2007-ben a Graboplast Zrt. és WING Zrt., 2013-tól a Venturio Kockázati Tőke-alapkezelő Zrt. igazgatóságának tagjává választották. Meghatározó szerepe volt többek között az ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt. létrehozásában, melynek alapítása óta igazgatósági tagja. 2018-tól Igazgatósági elnöki pozíciót tölt be az AutoWallis Nyrt.-ben, mely a Budapesti Értéktőzsdén jelenleg az egyetlen autós vállalat. Továbbá jelentős szerepet vállalt a Wallis Csoport új, 2019 tavaszán elindult autómegosztói szolgáltatással foglalkozó (DriveNow, később ShareNow) üzletágának a kialakításában is.

Név	Andrew John Prest
Megbízás időtartama	2018.12.17. - határozatlan
Szakmai önéletrajz	Andrew John Prest 1972-ben született az észak angliai Burnleyben. Tanulmányait a Londoni egyetem szláv és kelet európai tanszéken végezte, valamint Budapesten a Közgazdaság Tudomány Egyetemen, azt követően 1994-ben telepedett le Magyarországon. 1994-2001 között a Xerox vállalat regionális központjában dolgozott Budapesten, először értékesítőként majd marketing vezetőként és regionális értékesítési vezetőként. 2001-2004 között a Magyar Telekom internetes divízió (Axelero) ügyvezető igazgatója, a lakossági üzletág vezetője. 2004-2005 között a Cisco Systems regionális értékesítési vezetője volt. 2005 óta tölti be jelenlegi beosztását, a WAE Kft. ügyvezetői tisztségét.

Név	Antal Péter
Megbízás időtartama	2018.12.17. - határozatlan

Név	Antal Péter
Szakmai önéletrajz	Antal Péter a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen szerezte közgazdász diplomáját. 1997-2000 között a British American Tobacco Hungary junior márka menedzsereként tevékenykedett. 2000 és 2001 között regionális marketing menedzserként tevékenykedett a CtiyReach International vállalatnál. 2001 és 2002 között a Ricoh Hungary-nél töltött be marketing vezetői pozíciót. 2003 óta a Wallis Csoport munkavállalójaként tevékenykedik. 2003-tól 2004-ig a Globe Motor-nál töltött be ügyvezető igazgatói pozíciót. 2005 óta a WALLIS MOTOR PEST ügyvezető igazgatói pozícióját tölti be, 2007-től pedig a WALLIS MOTOR DUNA ügyvezető igazgatója is. 2020. októberétől a Wallis Motor Ljubljana d.o.o. szakmai felügyeletét is ellátja a cég ügyvezetőjeként.

Név	Székely Gábor
Megbízás időtartama	2018.12.17. - határozatlan
Szakmai önéletrajz	Tanulmányait a Kertészeti és Élelmiszeripari egyetemen kezdte 1989-ben, ezt követően a Pénzügyi és Számviteli Főiskola pénzügy szakának adó, vám, illeték szakirányán szerzett közgazdász diplomát. Szakmai pályafutásának elején az ingatlanüzemeltetési- és befektetési piacon szerzett széleskörű tapasztalatokat, valamint tanácsadóként segítette jelentős hazai nagyvállalatok tőkeműveleteit, szakértőként pedig ipari termelőüzemek értékesítésébe is bekapcsolódott. Az Appeninn Nyrt. 2009. évben történt megalapításától dolgozott, közreműködött a cég BÉT-re történő bevezetésében és sikeres működésében igazgatótanács elnökeként és később vezérigazgatóként. Az Appeninn Nyrt.-ből történő távozását követően 2018. novemberétől az AutoWallis Nyrt.) befektetési igazgatójaként tevékenykedik. Az AKKO Invest Nyrt. igazgatótanácsnak tagja 2020. szeptemberétől.

Név	Ormosy Gábor
Megbízás időtartama	2019.04.30. - határozatlan
Szakmai önéletrajz	Ormosy Gábor 2004-től a Wallis Autó Holding pénzügyi igazgatójaként, majd vezérigazgatójaként dolgozott az autós üzletág reorganizációján, ezt követően pedig a Wallis Csoport pénzügyi igazgatói feladatait látta el. Tanulmányait a Budapesti Corvinus Egyetemen és az amerikai Georgetown Egyetemen végezte. 2006-ban a Magyar Fejlesztési Bank leányvállalataként alapította meg és irányította vezérigazgatóként a kkv-k EU támogatásainak adminisztrálásáért felelős MAG Zrt.-t, majd ezt követően egyebek mellett az MKB Banknál és a Veolia csoportnál töltött be vezető pozíciókat. 2019. április 1. óta az AutoWallis Nyrt. vezérigazgatója.

Név	Dévai Ferenc Gábor
Megbízás időtartama	2020.04.30. - határozatlan
Szakmai önéletrajz	A WALLIS AUTÓKÖLCSÖNZŐ Kft. ügyvezetője 2003-tól és a MAKSZ (Magyar Autókölcsönzők Szövetsége) Felügyelőbizottságának az elnöke 2019. novemberétől. 2007-2013.-ig a Wallis Autóparkkezelő Kft ügyvezetője, ez a cég közel 2000 db autó flottakezelését látta el a Sixt Leasing franchise jog égisze alatt. Közgazdász MBA diplomáját a Budapesti Műszaki és Gazdaságtudományi Egyetemen és a Jean Moulin Lyon III. Egyetemen szerezte, emellett francia szakos nyelvtanári diplomával is rendelkezik. Pályafutását külföldön Svájcban és Luxemburgban a turisztika szektorban kezdte majd 2000-től 2002-ig az Accor Pannonia Hotels Rt. Központi Értékesítési Igazgatóságán Corporate Sales Managerként, 2002-től 2003-ig a Hungarocamion Rt. Kereskedelmi Igazgatóságán Regionális Sales Managerként, 2003-ban General Electric European Operations Services Operations Managerként tevékenykedett.

A fenti személyekkel szemben – a szakmai tevékenységükkel kapcsolatban – az elmúlt 3 évben eljárás lefolytatására nem került sor.

9. A TÁRSASÁG TULAJDONOSI SZERKEZETE ÉS A KIBOCSÁTÓ ÁLTAL KIBOCSÁTOTT RÉSZVÉNYEK

Jelen Információs Összeállítás elkészítésének napján a Kibocsátóban az alábbi részvényesek rendelkeznek 5%-ot meghaladó közvetlen befolyással:

Közvetlen befolyással rendelkező részvényes megnevezése és székhelye / lakcíme	Részvényes cégjegyzék-száma / nyilvántartási száma	Közvetlen részesedés mértéke a Kibocsátóban	
		tulajdoni hányad (%)	szavazati jog (%)
WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt. (1055 Budapest, Honvéd utca 20.)	01-10-046529	60,43	60,43
AutoWallis MRP Szervezet (1055 Budapest, Honvéd utca 20.)	01-05-0000153	6,05	6,05

A Kibocsátó tudomása szerint, a jelen Információs Összeállítás összeállításának napján a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt.-ben a WALLIS PORTFOLIÓ Kft. (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.) 98,77%-os tulajdoni hányaddal és szavazati joggal rendelkezik. A WALLIS PORTFOLIÓ Kft. egyedüli tagja Veres Tibor (lakcíme: 2000 Szentendre, Fenyő utca 22.; születési helye, ideje: Budapest, 1962.03.04.).

A fentieknek megfelelően, a Kibocsátó tudomása szerint, a jelen Információs Összeállítás összeállításának napján a Kibocsátóban az alábbi személy rendelkezik 5%-ot meghaladó közvetett befolyással:

Közvetett befolyással rendelkező személy megnevezése és lakcíme	Közvetett befolyással rendelkező személy születési helye, ideje	Közvetett részesedés mértéke a Kibocsátóban (WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt.-n keresztül)	
		tulajdoni hányad (%)	szavazati jog (%)
Veres Tibor (2000 Szentendre, Fenyő utca 22.)	Budapest, 1962.03.04	60,43	60,43

A Kibocsátó alaptőkéje 4.246.421.000- Ft. Kibocsátó alaptőkéje 339.713.680 db névre szóló, „C” sorozatú, részvényenként 12,5- Ft névértékű névre szóló dematerializált törzsrészvényből áll, amely már tartalmazza a DALP Részvényeket. A Bevezetett Részvények és a DALP Részvények névértéke teljes egészében befizetésre került, illetve ellenértéke teljes egészében átadásra került a Kibocsátó részére. A Bevezetett Részvények a BÉT szabályozott piacára bevezetésre kerültek. A Bevezetett

Részvények és a DALP Részvények kibocsátására a Kibocsátó alapításakor, illetve alaptőke felemelése során került sor.

A Kibocsátó által kibocsátott valamennyi részvény esetében a részvényesnek joga van a Kibocsátónak a Ptk. 3:262. § (1) bekezdése szerint felosztható, és a közgyűlés által felosztani rendelt, a Számviteli Törvény szerint meghatározott tárgyévi adózott eredményéből, illetve a szabad eredménytartalékkal kiegészített tárgyévi adózott eredményből, a részvényei névértékére jutó arányos hányadára (osztalék). A részvényes az osztalékra csak a már teljesített vagyoni hozzájárulása arányában jogosult.

A kisebbségi jogok a szavazatok legalább 5%-al rendelkező részvényeseket a Ptk. 3:103. § (1), 3:259. § (1), 3:104. § és 3:105. § rendelkezései szerint illetik meg.

A Kibocsátó 5%-nál nagyobb tulajdoni részesedéssel bíró részvényesei nem rendelkeznek eltérő szavazati jogokkal.

10. A KIBOCSÁTÓ ESZKÖZEIRE, FORRÁSAIRA, PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYÉRE VONATKOZÓ PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK

A Társaság és mindenkori leányvállalatai az egyes pénzügyi évek tekintetében egyedi, Számviteli Törvény, illetve helyi (horvát) számviteli törvény szerinti beszámolót készítenek. Az egyedi, Számviteli Törvény / helyi számviteli törvény szerint készített beszámolók egyes adatai, eredményei eltérhetnek az IFRS szerintiektől.

A Kibocsátó, illetve az AutoWallis Csoport eszközeire és forrásaira, valamint pénzügyi helyzetére és eredményére vonatkozó utolsó pénzügyi információk megtalálhatóak a Kibocsátó 2020. pénzügyi év vonatkozásában készített IFRS szerinti, auditált, konszolidált éves beszámolójában ([AW 2020 Konszolidált Notes 20201231 alairt.pdf \(bet.hu\)](#)), illetve a 2021. első negyedévre vonatkozó jelentésében ([AW 2021 I Negyedéves Vezetosegi Jelentes.pdf \(bet.hu\)](#)).

Ezek a pénzügyi információk hivatkozással kerülnek beépítésre a jelen Információs Összeállításba. A legutóbb közzétett pénzügyi információkat a Kibocsátó 2020. évre vonatkozó, IFRS szerint készített, auditált, konszolidált éves beszámolója, illetve a 2021. első negyedévre vonatkozó nem auditált jelentése tartalmazza.

A Kibocsátó, illetve az AutoWallis Csoport pénzügyi helyzetében, illetve kereskedelmi pozícióiban a 2020. évre vonatkozó, IFRS szerint készített, auditált éves jelentésének, illetve a 2021. első negyedévre vonatkozó nem auditált jelentésének közzététele óta nem következett be lényeges változás.

Az Információs Összeállítás jelen fejezetét a hivatkozással beépített pénzügyi információkkal és az azokhoz fűzött megjegyzésekkel, valamint az Információs Összeállítás „Kockázati tényezők” című fejezetében bemutatott kockázati tényezőkkel együtt szükséges értelmezni. A jelen fejezet továbbá együtt értelmezendő az Információs Összeállítás „A Társaság vezetésének elemzése. A Társaság elmúlt három évének pénzügyi helyzetéről és működési eredményéről” című fejezetében foglalt információkkal.

A Kibocsátó a jelen Információs Összeállításban nem tesz közzé nyereség-előrejelzést vagy nyereségbecslést.

A Kibocsátó működő tőkéje elegendő jelenlegi szükségleteire.

11. BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓ

A Kibocsátó igazgatóságának 2021. április 7-én megtartott ülésén az igazgatóság közgyűlési hatáskörben eljárva 2021. április 7. napjától a 2023. üzleti évet lezáró rendes közgyűlés napjáig, de legkésőbb 2024. június 30. napjáig terjedő időtartamra az alábbi társaságot és a könyvvizsgálat elvégzéséért személyében felelős személyt választotta meg a Kibocsátó könyvvizsgálójának:

- PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78., cégjegyzékszám: 01-09-063022, kamarai nyilvántartási száma: 001464)
- A könyvvizsgálat elvégzéséért személyében felelős természetes személy neve: Biczó Péter (kamarai nyilvántartási száma: 004957, anyja neve: Silber Judit Veronika, lakcím: 1158 Budapest, Klebelsberg Kunó utca 84.).

12. LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK, SZABADALMAK, LICENCEK ÉS GYÁRTÁSI ELJÁRÁSOK RÖVID BEMUTATÁSA

Lényeges szerződések:

A Kibocsátó nem rendelkezik a normál tevékenységétől eltérő lényeges szerződéssel.

Lényeges szabadalmak/védjegyek / gyártási eljárás

A Kibocsátó nem rendelkezik sem lényeges szabadalommal, sem lényeges védjeggyel, illetve lényeges gyártási eljárással sem.

13. A KÖTVÉNYKIBOCSÁTÁSBÓL SZÁRMAZÓ BEVÉTEL FELHASZNÁLÁSA

A Kibocsátás révén bevont forrást a 4.4. pont szerinti hitelminősítő rendelkezésére bocsátott, szabályszerűen elfogadott üzleti tervnek megfelelően akvizíciókra, üzletfejlesztési tranzakciókra, beruházásokra, ingatlanfejlesztésre és belső hatékonyságot javító projektekre, továbbá a Kibocsátó leányvállalatai meglévő hiteleinek és/vagy operatív lízing kereteinek kiváltására kerül felhasználásra, a hitelminősítői riportban foglaltak szerint. A Kibocsátó mindezen túl gondoskodik arról, hogy a fenti, Kötvényekkel kapcsolatosan befolyt források felhasználása a Zöld Finanszírozási Keretrendszerrel összhangban álljanak. A Zöld Finanszírozási Keretrendszer időről-időre módosulhat.

14. A SAJÁT TŐKE 10%-ÁT MEGHALADÓ ÉRTÉKRE VONATKOZÓ BÍRÓSÁGI, VÁLASZTOTTBÍRÓSÁGI VAGY EGYÉB HATÓSÁGI (PL. ADÓ) ELJÁRÁSOK

Nincs ilyen.

15. A KÖTVÉNYEN ALAPULÓ KÖTELEZETTSÉGEK TELJESÍTÉSÉNEK TERVEZETT PÉNZÜGYI FEDEZETE

A Kötvényen alapuló fizetési kötelezettségek teljesítésének tervezett pénzügyi fedezetéül a Kibocsátó által megtermelt eredményből a mindenkor rendelkezésre álló szabad cash-flow és a Kibocsátó eszközei szolgálnak.

16. MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK

A Kibocsátó következő dokumentumokba (vagy másolataikba) biztosítja a betekintést a székhelyén, nyomtatott formában:

- a Kibocsátó alapszabálya;
- a Kibocsátóra és leányvállalataira vonatkozó korábbi pénzügyi információk a jelen Információs Összeállítás közzétételét megelőző pénzügyi év tekintetében.

1. SZÁMÚ MELLÉKLET – Az okirat szövegének mintája

OKIRAT DEMATERIALIZÁLT KÖTVÉNYRŐL

1. A kibocsátóra vonatkozó adatok:

- **Teljes név:** AutoWallis Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
- **Rövid név:** AutoWalls Nyrt.
- **Székhely:** 1055 Budapest, Honvéd utca 20.
- **Cégjegyzékszám:** 01-10-047350
- **Adószám:** 23846085-2-41
- **Az Okiratot aláíró(k) adatai:**
 - **Az első aláíró neve:** Székely Gábor
 - **Képviselési jogának alapja (beosztása):** igazgatósági tag
 - **A második aláíró neve:** Ormosy Gábor
 - **Képviselési jogának alapja (beosztása):** igazgatósági tag

2. A sorozatrészlet(ek)re vonatkozó adatok:

- **eddig kibocsátások összesen névérték darabszáma:** 0 db
- **a kibocsátói döntés jellege:** igazgatósági határozat
- **a kibocsátói döntés időpontja:** 2021. július 16.
- **sorozatrészlet száma:** nem alkalmazandó
- **a kötvényprogram megnevezése:** nem alkalmazandó
- **névérték darabszám:** 120 db
- **össznévérték:** 6.000.000.000,- HUF
- **értéknapi (értékpapír számlán történő jóváírásának napja):** 2021. július 27.

3. A teljes kötvénysorozatra vonatkozó adatok:

- **kötvény sorozat elnevezés:** AutoWallis NKP Kötvény 2031/I.
- **ISIN-azonosító:** HU0000360664
- **névérték és devizanem:** 50.000.000,- HUF
- **sorozat összesen névérték darabszám:** 120 db
- **sorozat össznévérték:** 6.000.000.000,- HUF
- **forgalomba hozatal helye:** Magyarország
- **forgalomba hozatal módja:** Értékpapírra vonatkozó nyilvános – de tájékoztató közzététele alól mentesített - ajánlattétel, aukciós eljárással.
- **az első kibocsátás időpontja:** 2021. július 27.
- **az első kibocsátás értéknapi (keletkeztetés értéknapi):** 2021. július 27.
- **futamidő:** 10 év (2021. július 27. - 2031. július 27.)
- **lejárat napja/teljesítésre megjelölt időpont:** 2031. július 27.
- **kamatfizetési időpont(ok):** 2022. július 27., 2023. július 27., 2024. július 27., 2025. július 27., 2026. július 27., 2027. július 27., 2028. július 27., 2029. július 27., 2030. július 27., 2031. július 27.

- **beváltási (törlesztési) időpontok és az azokhoz kapcsolódó aktuális tőkeérték névérték:**
Minden darab kintlévő Kötvény után HUF 5.000.000 fizetendő a következő 5 kamatfizetési napon
2026. július 27. - HUF 5.000.000
2027. július 27. - HUF 5.000.000
2028. július 27. - HUF 5.000.000
2029. július 27. - HUF 5.000.000
2030. július 27. - HUF 5.000.000
és HUF 25.000.000 fizetendő a Lejárat Napon, azaz 2031. július 27-én.
- **kamatfizetési és beváltási (törlesztési) feltételek:** A Kötvények 2021. július 27. napjától (a Kamatszámítás kezdőnapja) (ezt a napot is beleértve) kamatoznak. A Kamatösszeg a Kötvények futamideje alatt utólag fizetendő minden év július 27. napján, valamint lejáratkor. Az első Kamatfizetési Nap 2022. július 27. Az utolsó Kamatfizetési Nap 2031. július 27. A kamatbázis: tényleges/tényleges (ISMA). A kamatbázis megállapítási napok: minden naptári év július 27. napja (az egy évre eső kamatbázis megállapítási napok száma 1).
Ha bármely Kötvény alapján teljesítendő kifizetés esedékes időpontja nem Munkanapra esik, a kifizetést az esedékességi időpontot követő Munkanapon kell a Kötvénytulajdonos részére teljesíteni és a Kötvénytulajdonos nem tarthat igényt az ilyen késedelem miatt felmerülő kamatra vagy egyéb más kifizetésre (Következő Munkanap szabály). Munkanap minden olyan nap, amikor a hitelintézetek, valamint a pénz- és devizapiacok Budapesten forint kifizetéseket, illetve elszámolásokat hajtanak végre, ha az ilyen nap a Kibocsátónál és a Fizető Banknál is Munkanapnak számít, és amikor a KELER pénzáttalásokat és értékpapír transzfereket hajt végre.
- **a kamatozás módja:** Fix.
- **fix kamatozás esetén kamatláb mértéke:** évi 3% a Kamatfizetési Napokon utólag fizetendő.
A Kötvény futamideje alatt az alábbi Kamatfizetési Napokon az alábbi fix kamatösszegek fizetendők minden egyes Kötvény után a Kötvény Névértékére vetítve:

2022. július 27.: 1.500.000,- HUF	2023. július 27.: 1.500.000,- HUF
2024. július 27.: 1.500.000,- HUF	2025. július 27.: 1.500.000,- HUF
2026. július 27.: 1.500.000,- HUF	

A Kötvény futamideje alatt az alábbi Kamatfizetési Napokon az alábbi fix kamatösszegek fizetendők minden egyes Kötvény után a Kötvény Amortizált Névértékére vetítve:

2027. július 27.: 1.350.000,- HUF	
2028. július 27.: 1.200.000,- HUF	2029. július 27.: 900.000,- HUF
2030. július 27.: 1.050.000,- HUF	2031. július 27.: 750.000,- HUF
- **változó és indexált kamatozás esetén**
az induló kamatláb mértéke: nem alkalmazandó
a kamatláb változásának elvei: nem alkalmazandó
a kamatláb számításának módja: nem alkalmazandó
- **átruházás korlátozása:** Nincsenek átruházási megkötések.
- **a kötvény összegének visszafizetését és a kamat megfizetését biztosító kötelezettségvállalások:** a kibocsátó kötelezettséget vállal, hogy a kötvények esedékes tőkeösszeget és kamatát a fenti esedékességi időpontban visszafizeti, illetve megfizeti.

- **kötvény kibocsátásának célja:** A kibocsátás révén bevont forrást az Információs Összeállítás 4.4. pont szerinti hitelminősítő rendelkezésére bocsátott, szabályszerűen elfogadott üzleti tervnek megfelelően akvizíciókra, üzletfejlesztési tranzakciókra, beruházásokra, ingatlanfejlesztésre és belső hatékonyságot javító projektekre kerül felhasználásra, továbbá a Kibocsátó leányvállalatai meglévő hiteleinek és/vagy operatív lízing kereteinek kiváltására kerül felhasználásra, a hitelminősítői riportban foglaltak szerint. A Kibocsátó mindezen túl gondoskodik arról, hogy a Kötvényekkel kapcsolatosan befolyt források felhasználása az Információs Összeállításban hivatkozott Zöld Finanszírozási Keretrendszerrel összhangban álljanak. A Zöld Finanszírozási Keretrendszer időről-időre módosulhat.
- **lejárat napot megelőző visszaváltás:**

A kibocsátó az alábbi esetek bármelyikének bekövetkezése esetén - a bekövetkezés napjától számított 10 munkanapon belül - köteles a Kötvényeket a Lejárat Nap előtti visszaváltani és kezdeményezni a Kötvények teljes sorozatának törlését a központi értéktárnál:

- Nemfizetés:** a kibocsátó bármely kinnlevő Kötvényre vonatkozóan esedékes tőke- és kamatösszeg fizetése tekintetében több mint 15 napos késedelembe esik; vagy
- Fizetéseképtelenség vagy végelszámolás:** a fizetéseképtelenségére vonatkozó mindenkori jogszabályok szerint a kibocsátó csődeljárás, felszámolási eljárás vagy hasonló eljárás alá vonása érdekében a kibocsátó társasági intézkedést tesz, vagy bármilyen ilyen csődeljárás indul ellene, vagy a felszámolást elrendelik, vagy a kibocsátó végelszámolás megindításáról dönt; vagy
- Cross default (közvetett mulasztás):** a Kibocsátó bármely, általa nem vitatott pénzügyi kötelezettségének a teljesítési határidő lejártát követő 20 napon belül, bármely hitelezője, vagy hitelezői irányában, egy adott időpontban számítva, összesen 1.000.000.000 Ft vagy annak megfelelő összeget meghaladóan nem tesz eleget; vagy
- Pari passu elv megsértése:** a Kibocsátó kötelezettséget vállal, hogy a Kötvény fennállása alatt a Kötvénytulajdonosok követelése legalább azonosan rangsorolódnak az egyéb, már meglévő és jövőben létrejövő nem biztosított, valamint nem alárendelt kötvény követelésekkel, kivéve azokat, amelyeket jogszabály értelmében előnyben kell részesíteni. Kibocsátó kötelezettséget vállal továbbá arra, hogy amennyiben a Kötvény fennállása alatt új kötvényeket bocsát ki, ezen kötvények mögé a jelen Kötvényt biztosító fedezeteknél kedvezőbb biztosítékot nem nyújt; vagy
- Negative pledge elv megsértése:** a kibocsátó vállalja, hogy a jelenlegi vagy jövőbeli eszközeit vagy bevételeit részben vagy egészben terhelő új biztosítékot nem alapít, illetve ezen pont esetleges megsértése esetén 60 napon belül orvosolja azt vagy
- Rating romlás:** a Kötvény hitelminősítése
 - B+ besorolás alá romlik, de nem romlik B- alá, és a leminősítés közzétételét követő két éven belül (2*365 nap) a Kötvény nem kap B+, vagy annál magasabb hitelminősítést, vagy
 - a futamidő alatt bármikor CCC besorolásra, vagy az alá romlik.
- Osztalékpolitika:** ha a kibocsátó olyan mértékű osztalék kifizetéséről rendelkezik, amely a döntés napján a kibocsátó rendelkezésre álló cash-flow kimutatás szerint megakadályozza a Kötvénytulajdonosok felé esedékes kifizetés teljesítését.

Jelen alpont alkalmazásában a besoroláson és a kategóriákon az Információs Összeállítás 4.4 pont szerinti hitelminősítő által használt - vagy annak megfelelő - besorolásokat kell érteni.

A visszaváltás a Kötvények teljes sorozatát érinti. A felszámolási eljárás kivételével, a visszaváltás napját a kibocsátó határozza meg és teszi közzé azzal, hogy az nem lehet korábbi, mint a kibocsátói közzététel napja, továbbá nem lehet későbbi, mint a közzétételt követő 10. munkanap. A kibocsátó a visszaváltási napon a Kötvényeket a visszaváltás napjáig (de ezt a napot nem beleértve) a felhalmozott kamatok és a visszaváltásra kerülő Kötvények névértékének megfizetése mellett visszaváltja. Ezen összeg kifizetésére pénzben, banki átutalás útján, a Fizető Bankon, a Kötvények törlésére a KELER-en keresztül kerül sor, a kibocsátó által adott utasítás és a Fizető Bank, illetve a KELER vonatkozó szabályzata alapján.

A visszaváltás teljesítésére azon személy részére kerül sor, aki/amely a kibocsátói közzétételben meghatározott napon Kötvénytulajdonosnak minősül.

Felszámolási eljárás esetén a Kötvénytulajdonosok kielégítésére a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény szerinti eljárás keretében és időpontban kerül sor.

A Kibocsátó legutolsó, egyedi IFRS beszámoló szerinti saját tőkéje 7,5%-át meghaladó hitelfelvételét megelőzően, előzetesen egyeztetést kezdeményez a Hitelminősítővel, a hitelfelvétel és az üzleti terv változása vonatkozásában. A Kibocsátó a vonatkozó hitelt csak abban az esetben veheti fel, amennyiben a Hitelminősítővel való egyeztetés alapján a hitelminősítés nem romlik B+ alá.

4. Garancia és kezességvállalás adatai:

- **garancia típusa:** Nincs garancia.
- **garancia jellege:** Nem alkalmazandó.
- **egyoldalú kezességvállaló megnevezése¹:** Nem alkalmazandó.
- **egyoldalú kezességvállaló jognyilatkozata:** Nem alkalmazandó.

Jelen Okirat nem minősül értékpapírnak.

Budapest, 2021. július 23.

AutoWallis Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
Képviseli: Székely Gábor és Ormosy Gábor
igazgatósági tagok

¹ Amennyiben a kezesség típusként 'egyoldalú' lett meghatározva, kötelező az egyoldalú kezességvállaló megnevezése és annak jognyilatkozata, a nyilatkozattétel helye és napja és kezességvállaló cégszerű aláírása.

2. SZÁMÚ MELLÉKLET – Aukciós ív mintája

Ajánlati Ív mintája

Kibocsátó: AutoWallis Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.; cégjegyzékszám: 01-10-047350)

Forgalmazó: MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (székhely: 1122 Budapest, Pethényi köz 10.; cégjegyzékszám: 01-10-041206)

Kibocsátás tárgya: Fix 3%-os kamatozású, éves kamatfizetésű, futamidő alatt törlesztő, névre szóló, forintban denominált Kötvény (ISIN: HU0000360664)

Kibocsátás feltételei: A 2021. július 16. napján kelt Információs Összeállításban leírtak szerint.

BEFEKTETŐ ADATAI

Neve: _____

Székhelye: _____

Besorolása (megfelelő aláhúzendő):

deviza belföldi minősített befektető

deviza külföldi minősített befektető (ország megnevezés: _____)

Cégjegyzékszám/nyilvántartás száma: _____

Adóazonosító szám: _____

Bankszámlaszám: _____

Értékpapírszámla száma, számlavezetője: (érvényes ajánlathoz kötelezően kitöltendő) _____

KAPCSOLATTARTÓ ADATAI

Név: _____

Telefonszám: _____

Kapcsolattartásra kijelölt email cím: _____

Alulírott, befektető ezennel aukciós vásárlási ajánlatot teszek az alábbi össznévértékű

Kötvényre:

_____ forint, azaz _____

forint névértékű Kötvény _____ (négy tizedes jegyig) árfolyam mellett.

A vásárolni kívánt Kötvények darabszáma: _____ db azaz _____ darab.

Kijelentem, hogy ismerem az AutoWallis Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.; cégjegyzékszám: 01-10-047350) 2021. július 16. napján kelt

Információs Összeállítást és annak mellékleteit és az abban foglaltakat a jelen ajánlattétel aláírásával a befektetőre nézve kötelező erejűnek elfogadom.

Tudomásul veszem, hogy

- a) jelen ajánlat részben (csak meghatározott összeg erejéig) is elfogadható;
- b) jelen ajánlat csak akkor érvényes, ha az ahhoz kapcsolódóan teljesítendő befizetés is az arra rendelt határidőben, azaz a Forgalmazóval (MTB Zrt.) e tárgyban kötött külön megállapodás rendelkezései szerint kerül teljesítésre;
- c) a jelen ajánlat bármely olyan részével kapcsolatban, amely nem kerül elfogadásra, sem a Kibocsátótól, sem a Forgalmazótól kamat vagy kártérítés nem követelhető, kizárólag a befizetett összeg térítendő vissza; és
- d) az érvényes ajánlat elfogadása és a fizetési kötelezettség teljesítése alapján, az allokáció eredményeként juttatott Kötvények az értékpapírszámlámon kerülnek jóváírásra, ennek megfelelően ajánlat érvényesen csak az értékpapírszámlaszám és számlavezető megadásával tehető.

Kijelentem, hogy a jelen ajánlatban szereplő össznévértékű Kötvények ajánlati áron számított vételárának megfelelő összeg mindösszesen _____ forint, azaz _____ forint, ami

a Forgalmazóval e tárgyban külön kötött megállapodásnak megfelelően kerül teljesítésre (legkésőbb 2021. július 27. értéknappal).

Kijelentem, hogy a jelen nyilatkozatban általam megadott adatok a valóságak megfelelnek, továbbá tudomásul veszem, hogy amennyiben valótlan adatokat tüntettem fel, az a nyilatkozat semmisségét eredményezheti.

Csatolt mellékletek (amennyiben szükséges):

Aláírási címpéldány vagy aláírás-minta aláíróként

Cégkivonat (30 napnál nem régebbi)

Jelen ajánlatomat és nyilatkozatomat a 2021. július 16.-ai keltezésű Információs Összeállítás ismeretében teszem meg. A jelen ajánlatban és nyilatkozatban nagybetűvel írt szavak, illetve kifejezések az Információs Összeállításban meghatározott jelentéssel bírnak.

Kelt:

_____ (hely) _____ (év) _____ (hó)
_____ (nap)

(cégszerű) aláírás

3. SZÁMÚ MELLÉKLET – Kibocsátó Zöld Finanszírozási Keretrendszere



AutoWallis Group
Green Finance Framework
Issuer: AutoWallis Nyrt.

June 2021

The Green Finance Framework was prepared by:



Your responsible partner in renewal:

MKB Consulting Zrt.

Introduction

The objective of AutoWallis Nyrt., whose shares are listed in the Premium category of the Budapest Stock Exchange and are included in the BUX and BUMIX indices, is to become the leading car dealership and mobility service provider of the Central and Eastern European region by the end of the decade and to continuously expand its investment portfolio that focuses on automotive investments (real estate portfolio and automotive related services) .

The AutoWallis Group operates in 14 countries in the Central and Eastern European region and is engaged in the retail and distribution of motor vehicles and parts, servicing activities and short-term and long-term car rental. The brands represented by the Group include BMW passenger cars and motorcycles, Citroën, Dacia, Isuzu, Jaguar, Land Rover, Maserati, MINI, Nissan, Opel, Peugeot, Renault, Ssangyong, Suzuki, Toyota, Saab parts and Sixt rent-a-car.

According to the company's latest activity, AutoWallis gains possession of one of the largest and most modern BMW dealerships in Central and Eastern Europe. The building meets the latest international architectural and engineering standards of BMW, while also satisfying several criteria for environmentally friendly architecture, such as the thermal insulation of doors, windows and facades or rainwater harvesting for the watering of plants. The most important eco-design element is a 49-kW solar power station built by ALTEO Plc. This unit will be sufficient for covering about 30 percent of the dealership's energy usage, which translates into an annual reduction of GHG emissions by 20,000 tons.

1. Commitment to green values – The Green Strategy guideline of AutoWallis

AutoWallis is highly committed to green objectives and goals, and it strives to reach its aims soon. The company is also prepared to adopt to automotive industry transitions. The industry value chain is in transformation and AutoWallis has defined three field of the chain where it has started the turnover process: urbanization and mobility, online sales, and technology transformation.

Regarding to urbanization and mobility, the company offers alternative mobility solutions, car sharing and long-term retail rental solutions. AutoWallis aims to transform its business field more sustainable and environmentally friendly via e.g., increasing the zero-emission vehicle ratio within the fleet. According to online sales, the company plans to introduce innovative business model, online sales solutions which partly will take over classical dealership services. The sales process is already online, average dealership visit per purchase is under 2 already. The technology transformation is a long-term progress which will change the ecosystem of the industry. While self-driving technology and transformation is somewhat slower than expected earlier it is clearly visible that EU fleet electrification is accelerating.

AutoWallis is undergone to define its vision and mission accompanied with green objectives and awareness to prepare for ESG objectives. The company believes that these commitments will truly reflect the company green values and a high level of transparency for investors and the public also.

According to green values, the company

- consciously takes responsibility for contributing to climate goals,
- is committed to sustainability, and
- has started preparations to align with ESG aspects.

Responsibilities and main objectives linked to green turnover in the following fields:

- applying an environmentally awareness business model
- environmental and social responsibility strategic
- strategic cooperation partnerships
- consumer centrality

Sustainability approach

Simultaneously with the ESG aspects AutoWallis has been determined and clarified below, the company intends to obtain the following actions:

- The company intends to reduce the climate impact, to analyze and reduce the harmful environmental effects.
- In the business and investment decisions the company will consider certain metrics and indicators in order to mitigate environmental and social risks to align with the goals of the Paris Agreement and contribute to the UN Sustainable Goals.

BMW Sustainability in new and existing dealerships

AutoWallis intends to strengthen its real-estate portfolio by acquisitions of commercial estates. The selection of those potential investments will be aligned with the mandatory green and sustainability requirements set by the OEMs, alias the producers. Currently, only BMW Group (BMW, MINI, Rolls-Royce) has possessed such criteria which will be mandatory for any investments connected to BMW Group dealership real-estate projects.

The BMW and MINI dealerships where the AutoWallis Group conducts the retail trade of motor vehicles are the largest in Hungary, both in terms of the number of cars sold and floor space. As a result of that, BMW's guidelines are mandatory for AutoWallis as well. The BMW Building and Equipment Consultancy, based on the BMW Building and Equipment Process, is mandatory for newly planned dealerships, modernizations of dealerships (interior and exterior) and for reinstallation of brand-specific equipment of the showroom. The dealer, in that case AutoWallis, shall consider the recommendations given by the BMW Building and Equipment Consultancy in its projects.

New BMW dealership buildings have to fulfil the "BMW Group Sustainability" target level of 100 - out of a maximum of 150 - points according to the „BMW Group Sustainable Dealership Standard" which is defined in the "Green Building Manual". The dealer can select in his discretion by which green building measures wants to meet the "BMW Group Sustainability" target level of 100 points.

The 100 points level has to be confirmed by a third-party authority or by a documented self-assessment. Alternatively, an official Green Building certificate equivalent to the "BMW Group Sustainability" target level (e.g., US LEED level silver, BREEAM level very good) is accepted.

New and existing BMW dealership buildings must feature a "Building Management System" allowing a constant measurement and controlling of energy consumption and the impact of the realized sustainability measures and efficiencies.

A minimum of the following key indicators has to be measured:

- Total energy consumption in MWh per sqm
- Total water consumption in m3 per sqm (drinking water)
- Total wastewater in m3 per sqm
- Metric tons of waste for disposal per sqm
- Metric tons of waste for recycling or other recovery per sqm
- Gross floor area of dealership in sqm

A selection of the most relevant key indicators for the dealer must be made visible for customers/ stakeholders on a display system in the interior of the building. The dealer must make the energy key indicators available to BMW Group NSC on request for analysis purposes.

Alignment with the BMW's mandatory guidelines AutoWallis has concluded an agreement on the acquisition of DALP Kft., which owned the dealership property. The property has already been in use by a subsidiary of the group, as Wallis Motor Pest has been renting it since 2016 when it opened one of the largest and most modern dealerships for BMW and MINI vehicles in Central and Eastern Europe. The building meets the latest international architectural and engineering standards of BMW, while also satisfying a number of criteria for environmentally friendly architecture, such as the thermal insulation of doors, windows and facades or rainwater harvesting for the watering of plants. The most important eco-design element of the investment is a small, 49 kW solar power station built by ALTEO Plc. This unit will be sufficient for covering about 30 percent of the dealership's energy usage, which translates into an annual reduction of greenhouse gas emissions by 20,000 tons.

ESG aspects in corporate strategy

AutoWallis is actively working on the progress of greening which will affect the internal operation methods, processes, and mechanisms also. In a manner of ESG, the following actions and missions have been determined:

Environmental:

Reducing the carbon footprint and applying clean technologies: The car trade has a high environmental exposure, with transport accounting for 15-25% of global carbon emissions of which 75% comes from road transport. The development of environmental regulations is encouraging the automotive industry to move towards carbon-neutral car manufacturing and trade. The prevalence of the use of electric cars among consumers depends on the performance of the cars and the availability of infrastructure.

Social:

Demographic Impacts and Safety Management: Social exposure will occur in the longer term as a result of changing consumer habits, for which the company is already beginning to prepare. Demographic impacts: an aging society, changes in car ownership and use patterns among young people, changing living standards and lifestyles. Safety management: ensuring the safe use of new technologies and innovations. Strengthening employee engagement. Provide ongoing training for employees to prepare for new technologies.

Governance:

Cooperation along the entire value chain, development of strategic partnerships. Incorporating ESG aspects into the corporate governance mechanism, publishing ESG indicators. Strengthen management ESG preparedness.

Green finance solutions

AutoWallis sets up Green Finance Framework to prioritize green investment goals:

- Supports the carbon transition through the issuance of green finance instruments
- Enables financing opportunities for green projects through its green finance framework
- ESG certification is underway to strengthen investor confidence

AutoWallis undertakes all the UN 2030 Sustainable Development Goals (SDGs) to share joint responsibility for the environment and the planet. AutoWallis has defined those SDGs where it can have the greatest impact. These include:

- **Goal 7:** Affordable and clean energy
- **Goal 11:** Sustainable cities and communities
- **Goal 12:** Sustainable consumption and production

AutoWallis is convinced that green finance instruments are an effective tool for channeling investments to projects that have environmental benefits and thereby contribute to achievement of the SDGs and the Paris Agreement. AutoWallis believes that such green finance instruments will help to diversify the company's investor base and strengthen the ties with existing investors.

The proceeds planned to be complied with the following financial goals:

- Finance new projects in part or in full. Partial projects refer to adding green features to existing projects through new investment in support of existing projects for associated eligible green projects/activities defined in this Framework.

The projects financed by the Green Bond or the Green Loan contribute to the high-level environmental objectives of 'Climate change mitigation' and 'Pollution prevention and control', with the following benefits:

- savings in energy consumption,
- savings in water consumption and re-use of rainwater,
- renewable energy produced,
- CO₂ avoided/or reduced.

The Green Finance Framework has been developed in alignment with the Green Bond Principles June 2021 (GBP) and Green Loan Principles February 2021 (GLP). The Framework is applicable for issuance of Green Finance Instruments including Green Bonds and Green Loans.

The Framework is aligned with the four recommended components of GBP and GLP as the following:

- **Use of Proceeds**
- **Process for Project Evaluation and Selection**
- **Management of Proceeds**
- **Reporting**

AutoWallis will start to explore what the EU Taxonomy will mean for the company's activities. The company plans to assess its alignment with the Taxonomy in parallel with its preparation for the ESG-certification.

To confirm alignment with the GBP and GLP AutoWallis has retained SustainAdvisory as an external reviewer to provide a second party opinion on this framework. The Framework and the second party opinion will be published on the company's website as further described in section 6.

1. Use of proceeds

According to the use of proceeds and the sustainability, environmental goals of the company, the use of proceeds will be categorized in the following eligible project categories. The following project categories are corresponded with the guidance of GBP and GLP. The examples of KPI's of the certain eligible project criteria will be detailed later at the section of Impact Reporting. The eligible use of proceeds also contributes to the SDGs as listed below.

GBP Eligible Project Category as per GBP 2021		Eligible Projects	Contribution to the SDGs	Eligibility Project Portfolio
Climate change mitigation Pollution prevention and control	Clean transportation	Development of e-mobility and mobility-as-a-service		➤ Increasing the number of EV charging stations at dealership sites ➤ Increasing the ratio of zero emissions vehicles in the total fleet

Climate change mitigation Pollution prevention and control	Energy efficiency	Projects related to green investments	 	➤ Investments for real-estate retrofitting to reach higher energy efficiency by increasing renewable energy and other technical solutions. ➤ Investments in new commercial buildings with high energy efficiency certified by an energy certificate. ➤ Investments in manufacturing and mobility services which can contribute relative improvement in energy efficiency and GHG emission avoidance by reducing the transportation route.
Climate change mitigation	Renewable energy	Installation of renewable energy solutions for commercial building		➤ Installation of photovoltaic systems for power generation
Climate change mitigation	Energy efficiency	Improvement of auxiliary infrastructure and energy usage		➤ Renewal of lighting in commercial buildings ➤ Renewal of cooling-heating systems ➤ Centralizing energy purchase from green sources

Eligible Project Category	AutoWallis's Commitments by Category
Clean transportation	➤ Increase the number of EV charging stations at the dealership sites – +50% compared to the basis year 2020. ➤ Installation of Mode 4 charging stations at all relevant sites of AutoWallis – +10 stations compared to 2020 ➤ Increase the ratio of zero-emission and/or hybrid vehicles in both fleets - +20% compared to 2020.
Energy efficiency	➤ Energy savings of at least 20% in comparison to the baseline performance of the building prior to the investments, validated by Energy Performance Certificate ➤ Rainwater harvested and reuse in irrigation with the ratio of 20% of the total water usage, compared to the basis of 0%. ➤ Annual water saving of 10% compared to the pre-investment by sanitation and other waterless solutions and technologies

Renewable energy	➤ Increase the ratio of energy provided by renewable energy solutions by 30% compared to the basis 2020
Energy efficiency	➤ Increase the number of LED lighting fixtures of the total lighting fixtures used – the LED ratio will be at least 50% ➤ Energy savings from the usage of LED fixtures by 30% compared to the basis 2020. Cooling-heating solutions: ➤ Annual energy savings by 10%, validated by Energy Performance Certificate compared to the basis of 2020. Energy management: ➤ increase the ratio of renewable energy of the total centralized energy purchase by 30% compared to the basis 2020, besides, 30% of total energy usage will be generated from renewable sources

The investments will generate the following expected benefits:

- Indirect positive contribution to GHG emission avoidance via increasing the number of EV charging stations supported by high-performance charging stations as well.
- Direct positive contribution to GHG emission avoidance via increasing the ratio of zero-emission and/or hybrid vehicles in the fleets.
- Relative improvement in energy performance and indirect positive contribution to GHG emission avoidance via improvement of auxiliary infrastructure and energy usage.
- Indirect positive contribution to GHG emission avoidance via increasing the number of low-energy consumption LED lighting fixtures.
- Direct positive contribution to GHG emission avoidance via installation of renewable energy solutions and increasing the ratio of green energy of the total centralized energy purchase.
- Positive environmental contribution via increasing recyclability of rainwater and by reducing the water consumption.

1. Process for project evaluation and selection

AutoWallis has been established a Green Finance Committee (GFC or Committee) which will be responsible for the eligible project evaluation and selection processes. The GFC will be supervised by the company's Board of Directors. The Green Committee will be responsible for the development of the Company's Green strategy and its objectives (e.g., ESG and sustainability strategy, greening of the Company's internal operations, green strategic cooperation, etc.).

The GFC will comprise permanent representatives from the Board of Directors. The Chairman will be elected from the members of the Board, supervised by the Board of Directors. The members of the Committee will be elected by the Board. The Committee will be responsible for the dissemination and enforcement of green practices in the operation of the Group, taking

measures to reduce negative environmental impacts. The responsibilities and tasks of the Committee may be extended to other tasks in accordance with the ESG preparation.

At this stage, the mandates of the GFC includes the participation in the whole process of decision-making and the project monitoring. The Committee will monitor the use of proceeds for the eligible green projects and compliance with the set of criteria of the Green Finance Framework for further and ongoing investment decisions. All decisions will be made in consensus. The CFC will meet at least quarterly.

Also, the GFC will review and verify potential eligible green assets, as well as will be responsible to the Green Finance Investor reporting. The GFC will cover the process from the project identification towards to evaluation, approval, implementation and provide high-level of transparency.

The selection and evaluation are based on:

- expected eligible amounts
- pre-defined set of eligibility criteria described below

Green Committee Green Finance Selection Criteria:

GBP 2021 Eligible Project Category	Eligible Projects	Eligibility Project Criteria
Clean transportation	Development of e-mobility and mobility-as-a-service	➤ CO₂ emissions reduced/avoided in tCO₂ ➤ Number of EV charging stations ➤ Geographical coverage of the EV charging stations in km² ➤ Ratio of zero-emission vehicles compared to the total fleet
Energy efficiency	Projects related to green investments	➤ CO₂ emissions reduced/avoided in tCO₂ ➤ Annual energy savings in MWh
Renewable energy	Installation of renewable energy solutions for commercial building	➤ Capacity of renewable energy plants to be served in MW ➤ Annual renewable energy generation in MWh/GWh
Energy efficiency	Improvement of auxiliary infrastructure and energy usage	➤ Number of LED lighting fixtures with lumen/watt ➤ Energy use reduced/avoided vs. local baseline/building code ➤ Ratio of green energy compared to the total consumption in %

Only such assets and projects that comply with the set of criteria defined in this section are eligible to be financed with green finance instruments.

The GFC will monitor the developments of the green finance market and the developments are undergoing and may update the Green Finance Framework to reflect future market practices and to align the updated versions of GBP and GLP and the EU Taxonomy.

The GFC initiates and supervises the introduction and implementation of the Green Finance Framework, selects the Green Finance Framework verification, second party opinion experts depending on the form of external review required. It supervises the compliance of the Green Finance framework, initiating the revision, amendment, and renewal of the framework, if necessary. The committee is responsible for the dissemination and enforcement of green practices in the operation of AutoWallis, taking measures to reduce negative environmental impacts. Furthermore, it is responsible for the dissemination of circular economy practices in the operation of the company.

The Green Committee advises about the compliance with the Green Finance Framework in the case of specific investment proposals. Furthermore, the Committee advises on decisions, supervises the selection of projects, acquisitions, and investments, and reviews the allocation of funds.

The Committee identifies and manages the social and environmental risk associated to the Projects taking measures to reduce negative environmental impacts.

The Green Committee supervises the alignment of the use of the funds to the Green Finance Framework. A list of the potential Green Projects is to be presented to the Green Committee.

The committee is responsible for the decision to acknowledge the project as green, in line with the Green Finance criteria. A decision to allocate net proceeds requires a majority decision by the Green Committee. The decisions made by the Green Committee are documented and filed.

The Green Committee controls the use of green resources - allocation and targeted environmental impact- and will monitor the development of green KPIs and the achievement of the set goals (in accordance with the financial and controlling regulations). In matters requiring special sustainability expertise, the committee will require the involvement of an external expert.

The Green Committee will ensure the development of monitoring and reporting procedures related to the use of green proceeds, with special attention to the Allocation Report and Impact Report.

Operating rules of the Committee

- In other cases, the Chairman has the right to convene an extraordinary meeting.
- Any permanent member may propose a topic for discussion.
- The Committee has a quorum if at least 50% of permanent members and the Chairman are present.

Decisions are made by open voting, by a simple majority. In the event of a tie, the Chairman shall have the casting vote. It is not possible to abstain from voting. Members who have remained in the minority may request that their dissenting vote be recorded in the minutes:

- The result of the vote should be recorded in the minutes of the meeting.

- In the event of the Committee's inability to vote, the Board of Directors decides on urgent and extraordinary matters.

A separated account in the accounting and in reporting kept by the Finance Department tracks that an amount equal to the Green Finance net proceeds is allocated to Green Projects. The purpose of the separate account is to ensure that Green Finance net proceeds only support the financing of Green Projects or to repay Green Finance Instruments. The management of proceeds will be reviewed by auditors yearly.

Exclusions

The proceeds of Green Finance Instruments will not be used to finance standalone projects connected to high-polluting activities, nuclear energy generation, weapons and defense, gambling or tobacco, and potentially environmentally negative resource extraction. Also, AutoWallis will not finance standalone projects connected to activities that would cause a significant harm to six objectives of the EU Taxonomy.

1. Management of Proceeds

AutoWallis will allocate the net proceeds from the Green Finance Instruments to the Eligible Green Project Portfolio, selected in accordance the pre-defined set of criteria in the section of Use of Proceeds. All eligible projects have to be approved by the Green Committee.

Proceeds will be allocated to eligible green assets within a timeframe of 24 months of issuance.

The proceeds from the Green Finance will be managed by the Board and allocated to approved Eligible Green Projects following specific recommendations and decision by the Green Committee. The Finance Department will be establishing an internal record keeping system that will track the allocation of proceeds to the projects. The proceeds will be kept in a separate account and will be the subject of a separate accounting procedure. Pending allocation, the net proceeds may be invested in cash or cash equivalents in accordance with AutoWallis cash management policies not harming any of the environmental objectives.

By the end of each calendar year, the net proceeds of the issuance will be reduced by the amounts invested in eligible investment projects in the given annual period. The information about actual allocation will be published to investors and to be updated annually until full allocation.

The proceeds from the green finance instruments will be firstly allocated to the AW Szolgáltató Kft. which is a 100% subsidiary of the AutoWallis Nyrt. and a fully consolidated member of AutoWallis Group. AW Szolgáltató Ltd. is solely responsible for the financing services of all the companies incorporated to the AutoWallis Group. Hence, AW Szolgáltató Kft. will lend the certain amount of funds from green proceeds to the company which will conclude the green project within the Group. The amount of unallocated proceeds must be returned to AW Szolgáltató Kft. as the sole manager of the proceeds.

Throughout the life of the Instruments, AutoWallis will make and keep readily available information on the allocation of amounts equal to the Net Proceeds.

To ensure a high level of transparency the use of proceeds will be audited by an external auditor, to verify the internal tracking method and the allocation of funds from the Green Finance proceeds.

Pending the full allocation to the Eligible Green Project Portfolio, AutoWallis will invest the balance of the net proceeds, at its own discretion, in cash or in other liquid marketable instruments. AutoWallis invest such instruments that will not support any activities connected to significant harm to the environment.

1. Reporting

In accordance with the recommendations from the GBP, AutoWallis will make and keep readily available reporting on the Eligible Green Project Portfolio and Green Debt Instruments outstanding. The company will report on the allocation of net proceeds and associated environmental benefits until the proceeds of each Green Debt Instruments have been fully allocated, and as necessary in the event of material changes of the eligible green projects.

AutoWallis will align its reporting, on a best effort basis, with the portfolio approach described in “ICMA – Harmonized Framework for Impact Reporting Handbook, June 2021”.

The company is firmly committed to high-level of transparency and will produce an annual Green Finance Investor Report including both Allocation reporting and Impact reporting requirements. The company’s Green Finance Investor Report will be available on the company’s webpage.

Allocation reporting

AutoWallis will report one year after the issuance and on an annual basis thereafter, until full allocation. The allocation report may provide, on a portfolio basis, the following:

- The total amount of investments and expenditures in the Eligible Green Project Portfolio
- The amount or number of new and existing investments or projects
- The total aggregated proportion of net proceeds used per green project category
- The balance of unallocated proceeds

Impact reporting

AutoWallis will report on the environmental impacts of the projects funded with the proceeds from Green Finance Instruments through annual impact reporting.

The Impact report will illustrate the expected and achieved environmental impact made by the new investments to which Green Finance proceeds have been allocated. It will be based on ex-ante estimates (calculated prior to project implementation) considering previous status for a representative year before the individual project is completed and operating at normal capacity. The calculation will be made by the individual projects comparing the impacts before the project had been started (base year 2020) with the impacts after implementation.

The calculation will be based on a company-wide energy audit the result of the audit will be represented the 2020 baseline for the relevant assets. The environmental impact calculation for each individual new project will be supported by AutoWallis strategic partner, the sustainable energy solution provider ALTEO.

The impact indicators will be measured and monitored regularly and published for assuring transparency of AutoWallis's commitment to sustainable and green activities. Each value assigned to the impact indicators covers the total maturity period of the green finance instruments, i.e., 10 years.

As part of the Company's annual audit process, the internal monitoring system will follow the use of green resources and the results will be presented to the auditor. The figures about the use of Green Finance Proceeds, with respective descriptions and the amounts utilized, will be available in the Impact Report and will be published on the web site.

AutoWallis will align its reporting with the Handbook for Harmonized Framework for Impact Reporting – June 2021. The impact assessment will include e, but not limited to, the metrics listed below. The metrics are based on the ICMA Handbook.

Eligible Projects	Impact indicators	Target
Development of e-mobility and mobility-as-a-service	➤ Installation of new EV charging stations ➤ Increasing the number of EVs in the fleet	➤ 100 Charging Stations ➤ 250 Electric Vehicles
Projects related to green investments	➤ Reducing the consumption of natural gas for new commercial sites via usage of heat exchanger heating-cooling solutions.	➤ ZERO
Installation of renewable energy solutions for commercial building	➤ Installation of a 49-kW solar power station for each new commercial sites.	➤ 1 solar power station for every new commercial site
Improvement of auxiliary infrastructure and energy usage	➤ Installation of LED lighting fixtures for new commercial sites. ➤ CO₂ emission reduction via centralized energy management and renewable energy purchase.	➤ 10.000 LEDs ➤ 1000t of CO₂

1. External review

Second Party Opinion (pre-issuance)

The AutoWallis's Green Finance Framework will be reviewed by Sustain Advisory who will issue a Second Party Opinion. Sustain Advisory will review the Eligible Green Projects, as well as the alignment of AutoWallis's Green Finance Framework with ICMA's 2021 Green Bond Principles and LMA's 2021 Green Loan Principles. Sustain Advisory will provide a Second Party Opinion (SPO) that will be made available within the Investor Relations section on AutoWallis's website.

The process to establish this Green Finance Framework for AutoWallis was conducted by **MKB Consulting**, acting as an adviser in the creation of the Green Finance Framework.

Verification (post-assurance)

AutoWallis intends to obtain a Limited Assurance report by its auditor or any other qualified party on the allocation of the Green Finance Instruments proceed. Such report will be published starting year one after issuance and until full allocation.