

# AutoWallis GROUP

## TÁJÉKOZTATÓ

az

**AutoWallis Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („Kibocsátó”)**

**által elfogadott tőkeemelés során kibocsátásra kerülő, legfeljebb 93.457.943 darab, törzsrészvénynek a nyilvános értékesítésre felajánlásához és**

**legfeljebb 93.457.943 db nyilvános értékesítésből származó, továbbá 15.400.000 db apportból származó törzsrészvénynek,**

**a Budapesti Értéktőzsde által működtetett szabályozott piacra**

**- azon belül a Budapesti Értéktőzsde Részvény Szekciójának „Prémium” kategóriájába –**

**történő bevezetéséhez**

A Tájékoztatót jóváhagyó határozat kelte: 2021. október 13.

A Tájékoztató érvényessége: 2022. október 13.

Forgalmazó: OTP Bank Nyrt.

A Kibocsátó jogi képviselője: Kapolyi Ügyvédi Iroda

Jelen Tájékoztató egyetlen dokumentumban tartalmazza az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzeendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló európai parlamenti és tanácsi 2017. június 14-i (EU) 2017/1129 rendelete („Prospektus Rendelet”) szerinti összefoglalót, tartalomjegyzéket, a releváns kockázati tényezőket, a regisztrációs okmányt, az értékpapírjegyzéket, és a kiegészítő információkat.

Jelen Tájékoztatóval kapcsolatban kizárólag a Kibocsátó vállal felelősséget. Az Új Részvények nyilvános értékesítésre felajánlása és tőzsdei bevezetése, illetve az apportból származó DALP Részvények tőzsdei bevezetése – a forgalmazó egyetemleges felelősségének hiányában – a befektetők szempontjából kiemelten kockázatosnak minősül.

Jelen Tájékoztatót a Magyar Nemzeti Bank („MNB”) mint a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”), illetve Prospektus Rendelet alapján hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóság az alábbi számú határozatával jóváhagyta. Az MNB a jelen Tájékoztatót a Prospektus Rendelet teljességre, érthetőségre és következetességre vonatkozóan meghatározott előírásainak történő megfelelés szempontjából hagyta jóvá, és az nem tekinthető a Kibocsátóra, valamint a Részvények minőségére vonatkozó ajánlásnak.

A Tájékoztató kelte:	2021. október 11.
A Tájékoztatót jóváhagyó határozat kelte és száma:	2021. október 13.
	H-KE-III-614/2021.
A Tájékoztató érvényessége:	2022. október 13.

Jelen Tájékoztató érvényességének lejártát követően felmerülő jelentős új tényezők, lényeges hibák vagy lényeges pontatlanságok tekintetében a Kibocsátó nem köteles a Tájékoztatót kiegészíteni.

## TARTALOMJEGYZÉK

<b>I. ÖSSZEFOGLALÓ</b> .....	<b>7</b>
1. Bevezető és figyelmeztetések.....	7
<b>1.1. Figyelmeztetések</b> .....	<b>7</b>
2. A kibocsátóra vonatkozó kiemelt információk.....	7
3. Az értékpapírra vonatkozó kiemelt információk.....	11
4. Az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételre és/vagy azok szabályozott piacra történő bevezetésére vonatkozó kiemelt információk .....	12
<b>II. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK</b> .....	<b>14</b>
<b>II/A. TÁJÉKOZTATÓÉRT VALÓ FELELŐSSÉG</b> .....	<b>25</b>
<b>II/B. ÉRTÉKESÍTÉSI KORLÁTOZÁS</b> .....	<b>27</b>
<b>III. TULAJDONVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY</b> .....	<b>28</b>
1. Felelős személyek, harmadik féltől származó információ, szakértői jelentések és az illetékes hatóság jóváhagyása .....	28
2. Jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgálók.....	28
3. A Kibocsátóra vonatkozó információk.....	29
3.1. Általános információk a Kibocsátóról.....	29
<b>3.2. A Kibocsátó általános bemutatása</b> .....	<b>30</b>
4. Üzleti áttekintés.....	31
<b>4.1. A Kibocsátó fejlődése, és a közelmúltbeli események</b> .....	<b>31</b>
<b>4.2. A Társaság fő tevékenységi területei</b> .....	<b>37</b>
<b>4.3. Fontosabb piacok</b> .....	<b>43</b>
<b>4.4. A Kibocsátó stratégiája</b> .....	<b>45</b>
<b>4.5. A Kibocsátó által a saját versenyhelyzetéről tett bármely megállapítás alapjául szolgáló adatok</b> .....	<b>52</b>
<b>4.6. Beruházások</b> .....	<b>52</b>
5. Szervezeti felépítés.....	54
<b>5.1. Az AutoWallis Csoport és a leányvállalatok bemutatása</b> .....	<b>55</b>

5.2. A Kibocsátó társaságirányítása és szervezete .....	58
6. A Társaság tulajdonosi szerkezete és a kibocsátó által kibocsátott részvények .....	71
6.1. Stratégiai és/vagy érdekvédelmi szövetségek rövid bemutatása, ahol a kibocsátó tagsággal rendelkezik .....	73
6.2. Az alkalmazottak létszáma a Tájékoztatóban szereplő pénzügyi időszak végén .....	74
6.3. A munkavállalói ösztönző rendszerek bemutatása .....	74
7. A Társaság alapító okirata és alapszabálya .....	74
8. A pénzügyi helyzet áttekintése .....	78
8.1. A három utolsó év auditált múltbeli pénzügyi információi, könyvvizsgálói jelentések, valamint a 2020. I. félév és 2021. I. félév pénzügyi információi .....	81
8.2. A Kibocsátó múltbeli pénzügyi adatainak bemutatása .....	83
8.2.1. Az Eredménykimutatás elemzése .....	83
8.2.2. A Mérleg elemzése .....	96
8.2.3. A Kibocsátó cash-flow kimutatása .....	113
8.2.4. Pro forma pénzügyi információk leíró jellegű bemutatása .....	114
8.3. Finanszírozási szerkezet .....	117
8.4. Alaptőke .....	122
9. A Kibocsátó által korábban közzétett nyereség-előrejelzést, illetve nyereségbecslés bemutatása .....	123
10. Szabályozási környezet .....	132
11. Kapcsolt felekkel folytatott ügyletek és egyéb lényeges szerződések .....	133
12. Bírósági és választott bírósági eljárások .....	134
13. Rendelkezésre álló dokumentumok .....	134
<b>IV. TULAJDONVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK .....</b>	<b>135</b>
1. Felelős személyek, harmadik féltől származó információk, szakértői jelentések és az illetékes hatóság jóváhagyása .....	135
2. Kockázati tényezők .....	135
3. Alapvető információk .....	135
3.1. Nyilatkozat a működő tőkéről, tőkeellátottság és kötelezettségek .....	135
3.2. A kibocsátásban/ajánlattételben érintett természetes és jogi személyek érdekeltsége .....	138

<b>3.3. Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása</b> .....	138
4. Értékesítés, értékesítést követő tőkeemelés.....	138
<b>Az értékpapírok létrehozásának alapjául szolgáló jogszabályok</b> .....	138
<b>Az értékpapírok típusa, pénzneme, az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok, a jogok korlátozásai és a gyakorlásukra vonatkozó eljárások</b> .....	139
5. A piacra történő bevezetésre és a kereskedelemre vonatkozó szabályok .....	141
6. Eladó értékpapírokkal rendelkező személyek .....	141
7. A kibocsátás / ajánlattétel költsége.....	142
8. Felhívulás .....	142
9. Kiegészítő információk .....	143
<b>V. ÉRTÉKESÍTÉS</b> .....	<b>144</b>
1. A Nyilvános Értékesítésre vonatkozó általános információk.....	144
<b>1.1. Két értékesítési szakasz: Lakossági Értékesítés és Intézményi Értékesítés</b> .....	144
<b>1.2. Az Új Részvények kibocsátása, illetve értékesítése alapjául szolgáló határozatok és engedélyek</b> .....	144
<b>1.3. A Nyilvános Értékesítés struktúrájával kapcsolatos általános információk</b> .....	145
<b>1.4. A Nyilvános Értékesítés felfüggesztése és meghiúsulása</b> .....	149
2. A Lakossági Értékesítés részletes feltételei.....	154
<b>2.1. A Lakossági Értékesítésben részt venni jogosult személyek</b> .....	154
<b>2.2. A befektetők tájékoztatása</b> .....	154
<b>2.3. A Lakossági Értékesítés keretében történő Részvényigénylés menete</b> .....	154
3. Az Intézményi Értékesítés főbb feltételei.....	159
4. A Részvényigények kielégítése, Allokáció .....	161
5. A Nyilvános Értékesítés elszámolása.....	162
6. Jegyzési garanciavállalás hiánya .....	163
7. Jelentős részvényesek és tisztségviselők Részvényigénylései .....	163
8. Az Értékesítésben közreműködő Forgalmazó elérhetőségei .....	163
9. Stabilizáció .....	163
10. Az ajánlattétel oka és az Értékesítésből származó bevételek felhasználása .....	164

<b>DEFINÍCIÓS JEGYZÉK .....</b>	<b>166</b>
<b>A. számú melléklet.....</b>	<b>170</b>
<b>PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK.....</b>	<b>170</b>
<b>B. számú melléklet.....</b>	<b>174</b>
<b>LAKOSSÁGI ÉRTÉKESÍTÉSI HELYEK LISTÁJA.....</b>	<b>174</b>
<b>C. számú melléklet.....</b>	<b>176</b>
<b>RÉSZVÉNYIGÉNYLÉSI NYILATKOZAT MINTÁJA.....</b>	<b>176</b>
<b>D. számú melléklet.....</b>	<b>180</b>
<b>MEGHATALMAZÁS MINTA .....</b>	<b>180</b>
<b>E. SZÁMÚ MELLÉKLET .....</b>	<b>182</b>
<b>RÉSZVÉNY AUKCIÓS VÁSÁRLÁSI AJÁNLATI NYILATKOZAT .....</b>	<b>182</b>
<b>F. számú melléklet .....</b>	<b>185</b>
<b>KERESZTHIVATKOZÁS TÁBLA .....</b>	<b>185</b>

## I. ÖSSZEFOGLALÓ

### 1. Bevezető és figyelmeztetések

A Kibocsátó megnevezése: AutoWallis Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

A Kibocsátó elérhetőségei: 1055 Budapest, Honvéd utca 20., telefon: +36-1-551-5773; honlap: [www.autowallis.hu](http://www.autowallis.hu)<sup>1</sup>

A Kibocsátó 324.313.680 db, „C” sorozatú, részvényenként 12,5- Ft névértékű törzsrészvénye korábban bevezetésre került a Budapesti Értéktőzsdére, HU0000164504 ISIN azonosító alatt („Bevezetett Részvények”).

Jelen tájékoztató („Tájékoztató”) alapján a Kibocsátó

- (a) a jelen Tájékoztató szerinti értékpapírra vonatkozó nyilvános ajánlattétel keretében minimum 20.491.804, maximum 93.457.943 darab, „C” sorozatú, részvényenként 12,5- Ft névértékű, a Bevezetett Részvényekkel egy részvénytársaságba tartozó, HU0000164504 ISIN azonosító alatti törzsrészvényt („Új Részvények”) kíván nyilvánosan forgalomba hozni („Nyilvános Értékesítés”), továbbá
- (b) be kívánja vezetni a Budapesti Értéktőzsde („BÉT”) által működtetett szabályozott piacra
  - a. a Nyilvános Értékesítés keretében kibocsátásra kerülő Új Részvényeket, valamint
  - b. 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 üzletrésszel mint nem pénzbeli vagyoni hozzájárulással a Kibocsátó alaptőkéjének új részvények forgalomba hozatalával történő felemelésével („DALP Apport”) összefüggésben – HU0000185665 ISIN azonosító alatt – kibocsátott, 15.400.000 db, „C” sorozatú, részvényenként 12,5- Ft névértékű törzsrészvényeket („DALP Részvények”).

A Nyilvános Értékesítés keretében kibocsátásra kerülő Új Részvények kibocsátására a Tpt. 21. § és a Prospektus Rendelet 3. cikk (1) bekezdése alapján kerül sor, erre tekintettel a tőzsdei bevezetés előtt nyilvános tranzakció végrehajtására kerül sor. Tekintettel arra, hogy a DALP Részvények egyetlen személynek kerültek felajánlásra, így a DALP Apport nem minősült a Prospektus Rendelet 2. cikk d) pontja szerinti értékpapírra vonatkozó nyilvános ajánlattételnek, ebből következően pedig a DALP Apport vonatkozásában nem merült fel tájékoztató készítési kötelezettség. Az Új Részvények és a DALP Apport keretében kibocsátott DALP Részvények tervezett tőzsdei bevezetésére a Prospektus Rendelet 3. cikk (3) bekezdése alapján kerül sor. A DALP Részvények tőzsdei bevezetésére a Nyilvános Értékesítés megíúsulása esetén is mindenképp sor kerül.

**A tájékoztatót jóváhagyó illetékes hatóság:** Magyar Nemzeti Bank, székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 9.; telefonszáma: +36 1 4282600; e-mail címe: [info@mnb.hu](mailto:info@mnb.hu); honlapja: [www.mnb.hu](http://www.mnb.hu)<sup>2</sup>; levélcíme: 1850 Budapest; Ügyfélszolgálat: 1013 Budapest, Krisztina krt. 39.; Ügyfélszolgálati tel.: +36 80 203776; Pénzügyi fogyasztóvédelem email: [ugyfelszolgalat@mnb.hu](mailto:ugyfelszolgalat@mnb.hu)

A Tájékoztató jóváhagyásának napja: 2021. október 13.

#### 1.1. Figyelmeztetések

A Kibocsátó felhívja a befektetők figyelmét arra, hogy:

- a) a jelen Összefoglaló a Tájékoztató bevezető része;
- b) az értékpapírba történő befektetésről szóló döntést a Tájékoztató egészének ismeretében kell meghozni;
- c) a befektető elveszítheti a befektetett tőke egészét vagy annak egy részét, továbbá amennyiben a befektető felelőssége nem korlátozódik a befektetés összegére, a befektető a befektetett tőkénél nagyobb összeget is veszíthet, amelynek mértéke előre nem kalkulálható és jelentősen meghaladhatja akár a befektetett tőkét, akár a befektető teljes vagyonát;
- d) ha a Tájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, tekintettel arra, hogy a Tájékoztató eredeti nyelve a magyar nyelv, előfordulhat, hogy a tagállamok nemzeti jogszabályai alapján a felperes befektetőnek kell viselnie a bírósági eljárás megindítását megelőzően a Tájékoztató fordításának költségeit;
- e) jelen Összefoglalóval kapcsolatban polgári jogi felelősség kizárólag azokat a személyeket terheli, akik az összefoglalót – annak esetleges fordításával együtt – benyújtották, de csak abban az esetben, ha az összefoglaló félrevezető, pontatlan vagy nem áll összhangban a tájékoztató többi részével, vagy ha – a tájékoztató többi részével együtt értelmezve – nem tartalmaz kiemelt információkat annak érdekében, hogy elősegítse a befektetőknek az értékpapírba való befektetésre vonatkozó döntését, és
- f) az 1286/2014/EU rendelet 8. cikke (3) bekezdése b) pontjának megfelelően előírt, az összetettségre utaló figyelmeztetés a jelen Tájékoztató tekintetében nem alkalmazandó.

### 2. A kibocsátóra vonatkozó kiemelt információk

#### a) **Ki az értékpapír kibocsátója?**

**Kibocsátó megnevezése és elérhetőségei:** A Kibocsátó az AutoWallis Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 1055 Budapest Honvéd utca 20.; LEI kódja: 529900QO6EHRM3EZL070), amely Magyarországon bejegyzett nyilvánosan működő részvénytársaságként működik. A Kibocsátó elérhetősége: 1055 Budapest, Honvéd utca 20., telefon: +36-1-551-5773; honlap: [www.autowallis.hu](http://www.autowallis.hu)<sup>3</sup>

**Kibocsátó működését szabályozó jogszabályok:** A Kibocsátó működésére a magyar jog, illetve Magyarországon közvetlenül alkalmazandó, az Európai Unió által megállapított általánosan kötelező magatartási szabályok irányadó.

**Kibocsátó főtevékenysége:** 6420 '08 Vagyonkezelés (holding).

**Kibocsátó legfontosabb vezetőségi tagjai:** Müllner Zsolt (Igazgatóság elnöke), Antal Péter (igazgatósági tag), Dévai Gábor (igazgatósági tag), Andrew John Prest (igazgatósági tag), Ormosy Gábor (igazgatósági tag és vezérigazgató), Székely Gábor (igazgatósági tag és befektetési igazgató).

**Kibocsátó fő részvényesei:** A Kibocsátóban 5% feletti részesedéssel rendelkező részvényesek (fő részvényesek), a tulajdoni hányadra vetítve: WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt. („WAM”) – közvetett és közvetlen részesedése összesen - 65,65% és az AutoWallis Munkavállalói Rész tulajdonosi Program Szervezet 6,05%. A Kibocsátóban 5% feletti, közvetett befolyással rendelkező személy: Veres Tibor, aki a WAM-on és a TEXBER Kft.-n keresztül bír közvetett befolyással.

**Kibocsátó könyvvizsgálója:** A Kibocsátó könyvvizsgálója 2018. december 17-től 2021. április 7-ig a HADRIANUS Számviteli Szolgáltató és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (kamarai nyilvántartás száma: 004162) volt, és ezen könyvvizsgáló végezte el a Kibocsátó 2018-as, 2019-es és 2020-as évi pénzügyi információinak könyvvizsgálatát. A könyvvizsgálatért személyében is felelős személy: dr. Adorján Csaba Imre (kamarai nyilvántartási száma: 001089).

<sup>1</sup> A weboldalakon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét a tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

<sup>2</sup> A weboldalakon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét a tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

<sup>3</sup> A weboldalakon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét a tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

A Kibocsátó könyvvizsgálója 2021. április 7-től a 2023. üzleti évet lezáró rendes közgyűlés napjáig, de legkésőbb 2024. június 30-ig a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. (kamarai nyilvántartási száma: 001464). A könyvvizsgálatért személyében is felelős személy: Biczó Péter (kamarai nyilvántartási száma: 004957).

b) **Meltek a Kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?**

A Kibocsátó felhívja a befektetők figyelmét arra, hogy az IFRS jelentési előírásoknak való megfelelés érdekében időről időre a Tájékoztatóban is szereplő időszakokra vonatkozó újramegállapításokra, újraprezentálásokra, pénzügyi kimutatásokat érintő struktúraváltoztatásokra került sor. A teljes összehasonlíthatóság és teljeskörű tájékoztatás érdekében a Kibocsátó jelen Tájékoztatóban összefoglalóan, egységes szerkezetbe foglalva, időrendben bemutatja minden időszakra az 2018. 2019. és 2020. évi auditált, valamint 2020. I. félévre és 2021. I. félévére vonatkozó nem auditált beszámolókat valamint az újramegállapításokat tartalmazó adatait, majd a Tájékoztató egyes részeiben következetesen az összehasonlíthatóságot legjobban szolgáló, újramegállapított adatokat szerepelteti (ha másként nincs jelezve)

A Kibocsátó felhívja a befektetők figyelmét arra, hogy a jelen b) pont szerinti táblázatok tartalmazhatnak adott esetben nem jelentős kerekítési hibákat.

Pénznem: eFt	2018 <sup>4</sup> . év (auditált)	2019. év (auditált)	2020. év (auditált)	2020. I. félév (nem auditált)	2021. I. félév (nem auditált)
Összes bevétel	65 450 491	75 272 908	88 412 726	38 152 265	97 651 046
Működési eredmény	1 460 931	1 804 357	655 266	19 502	1 662 098
Nettó eredmény	846 903	916 611	(679 331)	(773 439)	1 199 428
Év/év árbevétel-növekedés	n.a.	15,0%	17,5%	n.a.	156%
Árbevétel-arányos eredmény	1,3%	1,2%	n.a.	n.a.	1,2%
Egy részvényre jutó nyereség	3,35	3,39	(2,36)	(2,55)	3,52
Összes eszköz	22 105 666	31 986 948	57 762 990	45 790 520	74 858 221
Saját tőke összesen	4 766 335	5 105 346	9 177 911	6 489 981	12 327 189
Nettó pénzügyi kötelezettség (hosszú lejáratú kötelezettség + rövid lejáratú kötelezettség – pénzeszközök)	15 804 085	24 990 888	43 509 009	33 148 707	55 700 822
Működési tevékenységek releváns nettó cash flow-i	806 244	3 157 424	7 166 791	2 654 364	58 252 702
Befektetési tevékenységek releváns nettó cash flow-i	100 766	292 420	(6 698 007)	431 787	(389 519)
Finanszírozási tevékenységek releváns nettó cash flow-i	(1 104 377)	(3 094 375)	2 717 304	1 176 300	(56 051 593)

*Forrás: a Kibocsátó 2018., 2019 és 2020 évi auditált konszolidált, valamint a 2020. I. félévére és 2021. I. félévére vonatkozó nem auditált konszolidált, IFRS szerinti beszámoló.*

Pénznem: eFt	2018. év (újramegállapított)	2019. év (újramegállapított)	2020. év (újramegállapított)	2020. I. félév (újramegállapított)	2021. I. félév (nem auditált)
Összes bevétel	63 158 477	75 272 908	88 412 726	38 152 265	97 651 046
Működési eredmény	1 673 098	1 797 747	611 042	(1 309)	1 662 098
Nettó eredmény	849 525	842 369	(857 511)	(862 529)	1 199 427
Év/év árbevétel-növekedés	n.a.	19,2%	17,5%	n.a.	156%
Árbevétel-arányos eredmény	1,3%	1,1%	n.a.	n.a.	1,2%
Egy részvényre jutó nyereség	3,08	3,25	(2,91)	(3,19)	3,52

<sup>4</sup> Kibocsátó felhívja a figyelmet, hogy a 2019. évben bekövetkezett számviteli politika változásokra (IFRS 16 Lízingek standard első alkalmazása, IFRS 15 standard hatása a bevételekkel kapcsolatos számviteli politikára), valamint az IFRS átálláshoz kapcsolódó, 2018. évet érintő hiba javítására a Társaság átdolgozta a 2019. évi auditált beszámolóban a bázis időszak adatait az összehasonlíthatóság érdekében.



Összes eszköz	25 383 718	31 986 948	57 762 990	45 790 520	74 858 221
Saját tőke összesen	4 729 073	5 105 346	8 731 074	6 489 981	12 327 189
Nettó pénzügyi kötelezettség (hosszú lejáratú kötelezettség + rövid lejáratú kötelezettség – pénzeszközök)	19 119 398	24 990 888	43 955 847	33 148 707	55 700 822
Működési tevékenységek releváns nettó cash flow-i	42 631 296	54 874 247	80 424 733	31 242 904	58 252 702
Befektetési tevékenységek releváns nettó cash flow-i	51 486	292 420	(6 698 007)	431 787	(389 519)
Finanszírozási tevékenységek releváns nettó cash flow-i	(42 879 784)	(54 811 198)	(70 540 638)	(27 412 240)	(56 051 593)

*Forrás: a Kibocsátó, a 2018, 2019, 2020. évekre vonatkozó újramegállapított adatai, és a 2021. I. félévére vonatkozó nem auditált konszolidált, IFRS szerinti beszámolója, ezer Ft-ban megadva.*

**A Kibocsátó felhívja a befektetők figyelmét arra, hogy a Kibocsátó a 2020. üzleti évben számos tranzakciót hajtott végre, melyek eredményeképpen számottevő növekedésen ment keresztül. E tranzakciók jelentős bruttó változást eredményeztek a Kibocsátó működésében, mely hatásokat Kibocsátó, összhangban a Magyar Nemzeti Bank ezirányú engedélyével, leíró jelleggel mutatja be jelen Tájékoztatóban.**

**c) Melyek a kibocsátóhoz kapcsolódó legfontosabb specifikus kockázatok?**

A Kibocsátó részvényeibe való befektetés számos kockázatnak van kitéve, amelyek közül néhány jelen fejezetben és a jelen összefoglaló 3. (c) (Az értékpapírhoz fűződő specifikus kockázatok) kerül bemutatásra. A következőkben foglaltak bármelyikének bekövetkezése, akár külön-külön, akár együttesen, lényeges hátrányos hatással lehet a Kibocsátóra és leányvállalataira („AutoWallis Csoport”) üzleti tevékenységére, pénzügyi helyzetére, működési eredményeire, reputációra és kilátásaira. Amennyiben jelen kockázatok bármelyike bekövetkezne, a Befektetők a befektetésük egy részét vagy akár egészét elveszthetik.

A következő kockázatok minősülnek a Kibocsátó szempontjából a kiemelt kockázatoknak:

- 1. Makrogazdasági folyamatokból eredő kockázatok:** 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.
- 2. 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 árpolitika, de a jelentős és váratlan elmozdulások lekötése középtávon tud csak megtörténni. Ennek következtében az AutoWallis Csoport számára kedvezőtlen árfolyamváltozás rövid távon negatív hatással lehet az AutoWallis Csoport üzleti tevékenységére és eredményességére.
- 3. A nyereség-előrejelzésben lévő kockázatok:** A Kibocsátó 2019. május 22-én közzétette öt éves stratégiáját és hosszútávú jövőképét, amely nyereség-előrejelzést is tartalmaz. 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. A Kibocsátó 2021. szeptember 28-án közzétette korábbi öt éves stratégiájának és hosszútávú jövőképének piaci és iparági változásokkal aktualizált prezentációját, ezen belül hosszútávú bevétel- és nyereség várakozásait (ezt követően a Kibocsátó technikai jellegű módosítást vezetett át a prezentáción, és 2021. szeptember 29-én közzétette a módosított prezentációt). A Kibocsátó ezen nyereség-előrejelzést, hasonlóan más jövedelmezőséggel és bevételekkel kapcsolatos célokhoz, számos feltételezést alapul véve határozta meg, amelyek eredendően olyan meghatározott üzleti, irányítási, gazdasági és más kockázatoknak is ki vannak téve, amelyekre a Kibocsátónak nincs befolyása. Mindemellett a Kibocsátó egyes nyereség-előrejelzései (különösen a fenti 2025-re szóló becslések) hosszútávú várakozásokat tartalmaznak, amelyek időhorizontjára való tekintettel nehezen tervezhetőek, és a várakozások alapjául szolgáló feltételezések különösen ki vannak téve potenciális változásoknak. Ennek megfelelően lehetséges, hogy ezek a feltételezések változnak vagy a feltételezésekben szereplő körülmények csak részben, vagy egyáltalán nem következnek be. Amennyiben akár a nyereség-előrejelzés, akár a jövedelmezőséggel és bevételekkel kapcsolatos célok alapját képező feltételezések bármilyen okból megváltoznak, elavulnak, pontatlannak vagy hibásnak bizonyulnak, az üzleti tevékenység meghatározott jövőbeli időszakra vonatkozó valós eredményei lényegesen eltérhetnek a várttól. Emiatt nem javasolt, hogy a Befektetők kizárólag ezen előrejelzésekre támaszkodva hozzák meg a döntéseiket.
- 4. 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 jelentkezhet 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.

- 5. Finanszírozási kockázat:** A pénzügyi piacok esetleges általánosan hátrányos megváltozása költségnövekedést (kamatemelkedés) és keretszűkítést (kockázatkerülő banki magatartás) eredményezhet. 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 sok esetben referencia kamatokhoz kötődik. A kamatlábak Kibocsátó számára kedvezőtlen változása negatív hatással lehet az AutoWallis Csoport eredményességére. Az AutoWallis Csoport összes kitétsége a különböző finanszírozó pénzügyi intézmények felé jelentős. A Kibocsátó leányvállalatai hiteltermékre vonatkozó szerződésben is megjelennek, hogy (a) a leányvállalat közvetlen tulajdonosát érintő változásokhoz (azaz a leányvállalat Kibocsátó általi értékesítéséhez) a finanszírozó engedélyre van szükség, (b) a leányvállalat osztrák fizetéshez, vagy menedzsment díj jellegű kifizetéshez a finanszírozó engedélyre van szükség, (c) a tulajdonosi (Kibocsátói) hitelek alárendelésre kerülnek, illetve (d) egyes leányvállalatok jelentős mértékű pénzügyi kötelezettségvállalásaiért nagy összegű anyavállalati (Kibocsátói) készfizető kezességvállalások kerültek aláírásra, továbbá, az egyes szerződésekben meghatározott „közvetett szerződésesség” („cross-default”), illetve „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 ingatlanokkal 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 kötvényeket, valamint a 2021. július 23. napján megtartott aukció útján 6,6 milliárd Ft össznévértékben ugyancsak 10 éves futamidejű kötvényeket bocsátott ki. A kötvényekhez kapcsolódó kötelezettségvállalások megsértése a kötvények 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.
- 6. 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 szorítása, 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 áraira, vagy növelheti a AutoWallis Csoport költségeit, amelyek negatív hatással lehetnek az AutoWallis Csoport konszolidált szinten mért eredményességére.
- 7. 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 során 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. Az üzleti terv (stratégia) összeállításában a Kibocsátó az AutoWallis Csoport szakértelmére és nyilvánosan elérhető szakirodalomra támaszkodott, ugyanakkor külső tanácsadót nem vett igénybe. Az üzleti terv (stratégia) adatait és feltételezéseit az elkészítéskor külső szakértő nem validálta. 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. Bár az AutoWallis Csoport az új ingatlan- és eszközberuházások megvalósításának előkészületei során gondos műszaki, jogi és gazdaságossági tervezést végez, mégsem zárható ki egyes beruházások engedélyezésének, vagy integrációjának elhúzódása vagy ellehetetlenülése.
- 8. Akvirált társaságok és üzletek kapcsán fennálló felelősség korlátozásával kapcsolatos kockázat:** Nem zárható ki, hogy az AutoWallis Csoport által megvalósított tranzakciók eredményeképp az AutoWallis Csoport részévé váló társaságok kapcsán a későbbiekben olyan tartozások vagy adó tartozások merülnek fel, amelyeket az AutoWallis Csoport részére nem tártak fel eladói oldalról az érintett társaságok akvizícióját megelőzően. Mindemellett a Kibocsátó egyes akvizícióval kapcsolatos szerződéseiben a felek teljes felelőssége 1 EUR-ban van korlátozva. Az ilyen szerződések kapcsán a Kibocsátó igényérvényesítési lehetőségei rendkívül korlátozottak, és adott esetben praktikusán kizárhatják a Kibocsátó érdemi lehetőségeit az eladóval kapcsolatos igények érvényesítésére.
- 9. 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. munkavállalói részesedési program 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.
- 10. Informatikai kockázat:** A Kibocsátó és az AutoWallis Csoport tevékenysége egyre jobban informatikai rendszerektől függ, annak nem megfelelő működése vagy biztonsága hátrányos következményekkel járhat. Az autóipari technológiáktól akár teljesen független új technológiák – így például adatelemzési, üzleti intelligencia (Business Intelligence - BI), ügyféladat kezelő (CRM), vállalatirányítási, készletkezelési és egyéb rendszerek – működésbe való beemelése általában kockázattal jár, amely jellemzően a digitális értékesítési csatornához és a mobilitási szolgáltatásokhoz kapcsolódóan merülhet fel az AutoWallis Csoport vonatkozásában. 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.

**11. Az autókerekedelem, külső beszállítóktól való függőség és a vevőkockázat:** Az AutoWallis Csoport tagjai 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. 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 autókerekedelmi 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.

### 3. Az értékpapírra vonatkozó kiemelt információk

#### a) Melvez az értékpapírok fő jellemzői?

Bevezetett Részvények: a Budapesti Értéktőzsdére korábban bevezetett 324.313.680 darab, részvényenként 12,5- Ft névértékű, „C” sorozatú, HU0000164504 ISIN azonosító alatti törzsrészvény.

Jelen Tájékoztató

- alapján Nyilvános Értékesítéssel kibocsátásra kerül – kivéve a Nyilvános Értékesítés meghiúsulása esetén - minimum 20.491.804 darab, maximum 93.457.943 darab, részvényenként 12,5- Ft névértékű, „C” sorozatú törzsrészvény, HU0000164504 ISIN azonosító alatt („Új Részvények”).
- kelte előtt kibocsátásra került a DALP Apporttal összefüggésben 15.400.000 darab, részvényenként 12,5- Ft névértékű, „C” sorozatú törzsrészvény, HU0000185665 ISIN azonosító alatt („DALP Részvények”).

#### Az értékpapírhoz fűződő jogok

A Bevezetett Részvényekhez, az Új Részvényekhez és a DALP Részvényekhez, mint törzsrészvényekhez a Kibocsátó mindenkor alapszabályban, illetve a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvényben feltüntetett jogok fűződnek, ideértve a közgyűlésen való részvétel jogát, a szavazati jogot, a tájékoztatáshoz való jogot, az osztalékjogot, a kisebbségi jogokat és a likvidációs hányadhoz való jogot.

A részvényekhez nem kötődik garancia. Az Új Részvények és a DALP Részvények a Kibocsátó alapszabályban foglaltak betartása mellett szabadon átruházhatóak. A Kibocsátó tudomással rendelkezik a Bevezetett Részvényekkel kapcsolatos lock-up (részvények értékesítését korlátozó) megállapodásokról, amelyek mintegy 15 millió darab Bevezetett Részvényre vonatkoznak.

A Kibocsátó által 2021. április 7-én közzétett vezetőségi jelentésben a következők szerepelnek: „Az AutoWallis Nyrt. Igazgatósága elfogadta a Kibocsátó osztalékpolitikáját, amely szerint az AutoWallis a konszolidált eredményének legalább 25%-át kívánja évente osztalékfizetésre fordítani a növekedési szakasz után. Az osztalékpolitika közzétételének időpontja a mindenkorai tőkepiaci helyzetnek megfelelően a vezérigazgató döntése.” A vezérigazgató által még nem került meghozatalra az említett döntés, erre tekintettel az osztalékpolitika még nem irányadó. A Kibocsátó ezen tájékoztatása még csak a stratégiai célját foglalja magában.

A Kibocsátó fizetéseketelensége esetén az értékpapírok kielégítési sorrendben betöltött helye: a Kibocsátó jogutód nélküli megszűnése esetében a hitelezők kielégítése után fennmaradó vagyont – törvény eltérő rendelkezése hiányában – a részvényesek között az általuk a részvényekre ténylegesen teljesített befizetések, illetve nem pénzbeli hozzájárulások alapján, részvényeik névértékének arányában kell felosztani.

#### b) Hol kereskednek az értékpapírokkal?

A Bevezetett Részvények a BÉT által üzemeltetett szabályozott piac Részvény Szekciójának „Prémium” kategóriájában vannak forgalomban. A Kibocsátó az Új Részvényeket és a DALP Részvényeket ugyancsak a BÉT által üzemeltetett szabályozott piacra – azon belül a BÉT Részvény Szekciójának „Prémium” kategóriájába - kívánja bevezetni.

#### c) Melvez az értékpapírra vonatkozó legfontosabb specifikus kockázatok?

A következő kockázatok minősülnek az Új Részvények és a DALP Részvények szempontjából a kiemelt kockázatoknak:

**1. A részvénytőzsdéhez kötődő kockázat:** Az Új Részvények és a DALP Részvények BÉT által üzemeltetett szabályozott piacra történő bevezetését követően a piaci kereslet és kínálat függvényében a részvények árfolyama volatilis lehet és nem zárható ki a részvények árának csökkenése. Nem zárható ki, hogy az Új Részvények és a DALP Részvények BÉT által üzemeltetett szabályozott piacra történő bevezetését követően a részvények tekintetében a másodpiaci kereskedés volumene csökken, így nem garantálható, hogy a mindenkorai másodpiaci kereskedés megfelelő likviditást biztosít. Ilyen esetben előfordulhat, hogy a részvényeseknek csak korlátozott lehetőségük lesz a részvények

értékesítésére, vagy a megfelelő likviditással rendelkező hasonló értékpapírokhoz képest kedvezőtlenebb feltételek mellett tudják értékesíteni azokat. A kevésbé likvid piac kedvezőtlen hatással lehet a Részvények árfolyamára. Jelentős árfolyamcsökkenést okozhat nagyobb eladók megjelenése, korlátozott lehet egy adott pillanatban az eladók és a vevők száma, illetve az eladni és megvásárolni kívánt részvények mennyisége, továbbá nőhet az árfolyam volatilitása is, amely hatás tovább erősödhet esetleges későbbi részvénykibocsátások esetén.

- 2. Felhívulás kockázata:** Egy esetleges jövőbeni tőkeemelés során, amennyiben a részvényes jegyzési elsőbbségi joga kizárásra vagy korlátozásra kerül, vagy a részvényes a jegyzési elsőbbségi joga ellenére nem vesz részt a tőkeemelésben, úgy részesedése a Kibocsátóban relatíve csökken (felhívul). A Kibocsátó Igazgatóságának közgyűlési hatáskörben meghozott 2/2020. (XI.30.) számú határozata meghozatalával felhatalmazta az Igazgatóságot arra, hogy 5 éves időtartam alatt 6.000.000.000,- Ft összegig emelheti fel az alaptőkét, ez alapján az Igazgatóság felhatalmazást kapott arra, hogy a jelen Tájékoztatóban bemutatott tőkeemelést követően további tőkeemelés(ek)e)t hajtson végre.
- 3. Többségi részesedéssel rendelkező tulajdonos:** A WAM (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.), mint többségi részesedéssel rendelkező tulajdonos – illetve közvetett módon Veres Tibor – a többségi döntést igénylő kérdéseket várhatóan az Új Részvények és a DALP Részvények BÉT által üzemeltetett szabályozott piacra történő bevezetést követően, továbbra is önállóan tudja meghozni. Nem zárható ki, hogy a meghatározó részesedéssel rendelkező részvényesek érdekei nem minden esetben esnek egybe a kisebbségi részvényesek érdekeivel. A Kibocsátó részvényeinek árfolyamát jelentősen befolyásolhatja a meghatározó részesedéssel rendelkező részvényesek esetleges nagyobb mértékű részvényeladása.
- 4. Osztalékfizetési kockázat:** Osztalékfizetésre abban az esetben kerülhet sor, ha a Kibocsátó éves különálló (egyedi) pénzügyi kimutatásai alapján rendelkezik osztalékállappal és osztalékként felosztható vagyonnal. Mindazonáltal nem zárható ki, hogy bár a Kibocsátó rendelkezik osztalékként felosztható vagyonnal, a részvényesek a közgyűlésen úgy határozzanak, hogy osztalékfizetésre nem kerül sor. A Kibocsátó egyes leányvállalatai esetében a banki finanszírozási dokumentumok az osztalék kifizethetőségét az adott finanszírozó bank előzetes jóváhagyásához kötik. A jóváhagyás megtagadása negatívan befolyásolhatja a Kibocsátó osztalékfizetési lehetőségét.

#### 4. Az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételre és/vagy azok szabályozott piacra történő bevezetésére vonatkozó kiemelt információk

##### a) Melv feltételek és ütemezés alapján fektethetők be ebbe az értékpapírba?

A Kibocsátó Nyilvános Értékesítés útján összesen 8.000.000.000,- Ft (túljegyzés elfogadása esetén összesen 10.000.000.000,- Ft) értékben tervez forrást bevonni, külön lakossági értékesítés („Lakossági Értékesítés”) és külön intézményi értékesítés („Intézményi Értékesítés”) keretében. A Kibocsátó a DALP Részvényeket a Nyilvános Értékesítéstől függetlenül be kívánja vezetni a BÉT által üzemeltetett szabályozott piacra, erre tekintettel a DALP Részvények tőzsdei bevezetésére a Nyilvános Értékesítés meghíúsulása esetén is mindenképp sor kerül.

A Nyilvános Értékesítés keretében megszerezhető Új Részvények minimális ára 107, Ft, azaz százszázötven forint („Minimális Ár”), maximális ára 122,- Ft, azaz százszázhuszonkettő forint („Maximális Ár”). A Nyilvános Értékesítés során összesen minimum 20.491.804 darab, maximum 93.457.943 darab Új Részvény kerül értékesítésre.

A Nyilvános Értékesítés a Tpt. szerint értékpapír nyilvános forgalomba hozatalának minősül. A Lakossági Értékesítésre a Tpt. szerinti jegyzési eljárás formájában kerül sor. Az Intézményi Értékesítési eljárást a forgalmazóként eljáró OTP Bank Nyrt. („Forgalmazó”) szervezi meg és folytatja le könyvépítéssel (bookbuilding/aukciós eljárás) eljárás keretében. Az Intézményi Értékesítés során a törzsrészvények kizárólag Intézményi Befektetők részére kerülnek felajánlásra. A Lakossági Értékesítésben Intézményi Befektetők nem vehetnek részt. A Nyilvános Értékesítésben, Intézményi Befektetőként, külön elvek szerint részt vehet a Széchenyi Tőkealap-kezelő Zrt. – érteve ez alatt az általa kezelt tőkealapokat és egyéb kollektív befektetési formákat is – („SZTA”), valamint a WAMis. Az Intézményi Értékesítés keretében (az SZTA és a WAM figyelembevétele nélkül) a Kibocsátó legalább 750.000.000,- Ft értékben kíván forrást bevonni, a Lakossági Értékesítés keretében a Kibocsátó pedig legalább 500.000.000,- Ft értékben kíván forrást bevonni (minimum kibocsátási érték).

A Lakossági Értékesítésre történő felajánlás meghíúsul, amennyiben a Lakossági Értékesítés keretében leadott részvényigénylések Új Részvény darabszáma nem éri el a 4.098.361 darabot vagy a Lakossági Értékesítés keretében kibocsátandó Új Részvények értékesítéséből befolyó összeg nem éri el a 500.000.000 Ft-ot. Az Intézményi Értékesítés történő felajánlás meghíúsul (ideértve az SZTA és a WAM részére történő értékesítésre történő felajánlást is), amennyiben (i) az Intézményi Értékesítés keretében leadott részvényigénylések Új Részvény darabszáma nem éri el a 6.147.541 darabot; (ii) az SZTA és a WAM részére történő értékesítendő Új Részvények figyelembevétele nélkül az Intézményi Értékesítés keretében kibocsátandó Új Részvények értékesítéséből befolyó összeg nem érné el a 750.000.000 Ft-ot; (iii) a Kibocsátó és Forgalmazó a jelen Tájékoztatóban foglaltaknak megfelelően saját diszkrecionális döntésük alapján nem fogadtak el ajánlatot az Intézményi Értékesítés keretében; vagy (iv) az Intézményi Értékesítésben kialakuló Értékesítési Ár nem érné el a Minimális Árat. Amennyiben az Intézményi Értékesítés a fentiek alapján meghíúsul, úgy a Kibocsátó a Nyilvános Értékesítésre történő felajánlást egyoldalúan visszavonja, és valamennyi Intézményi Értékesítés keretében érkező ajánlatot visszautasítja. Ennek megfelelően az Intézményi Értékesítés meghíúsulása esetén nem kerül sor sem a Lakossági Értékesítésre, sem az Intézményi Értékesítésre. Amennyiben a Lakossági Értékesítés meghíúsul, mert a Lakossági Értékesítésben bármely okból nem kerül sor Új Részvény értékesítésére, az Intézményi Értékesítés során sor kerülhet Új Részvény értékesítésére.

A Nyilvános Értékesítés meghíúsul (tehát mind a Lakossági Értékesítés és az Intézményi Értékesítés meghíúsul), amennyiben (i) a Nyilvános Értékesítés keretében kibocsátandó Új Részvények értékesítéséből befolyó összeg (ideértve az SZTA és a WAM részére történő értékesítendő Új Részvényekből befolyó összeget is) nem érné el a Nyilvános Értékesítés lezárásakor a 2.500.000.000,- Ft-ot; (ii), a Kibocsátó és Forgalmazó közötti forgalmazói szerződés egyoldalúan felmondásra kerül az Új Részvényeknek a befektetők értékpapírszámláján történő jóváírását megelőzően.

Túljegyzés esetén a Kibocsátó az értékesítési lábak között átcsoportosítást hajthat végre a Lakossági Értékesítés javára. Az Új Részvényekre vonatkozó igénylésekről a Kibocsátó és a Forgalmazó az előre meghatározott allokációs elvek szerint együttesen dönt, amely alapján előfordulhat, hogy a Befektetők lényegesen kevesebb Új Részvényhez jutnak mint amennyire érvényes Részvényigénylési Nyilatkozatot adtak le vagy bizonyos Tájékoztatóban meghatározott körülmények esetén nem jutnak Új Részvényhez.

Az értékesítési ár („Értékesítési Ár”) az intézményi befektetők által az Intézményi Értékesítés során a fenti ársáv figyelembevételével leadott ajánlatok [könyvépítés (aukció)] alapján kerül meghatározásra. A Kibocsátó, a Forgalmazóval egyetértésben, az Értékesítési Árat a Lakossági Értékesítés során leadott Részvényigényléseket is figyelembe véve, az Intézményi Befektetők által az Intézményi Értékesítés Időszaka alatt, a könyvépítés (aukció) keretében az aktuális piaci körülmények és árazási szintek alapján meghatározott, a fenti ársáv figyelembevételével leadott ajánlatok alapján, a Nyilvános Értékesítési Időszak lezárását követően határozza meg úgy, hogy (i) az maximalizálja a Kibocsátó bevételeit, (ii) a másodpiaci forgalom támogatása céljából megfelelő mértékű kielégítetlen keresletet biztosítson, és (iii) elősegítse a Kibocsátó megfelelő részvényesi struktúrájának kialakítását. Az Értékesítési Árnak ársávon belül kell maradnia, és semmilyen esetben sem lehet magasabb, mint az ársáv felső határa, azaz a Maximális Ár.

A Nyilvános Értékesítés, illetve a tőzsdei kereskedés megkezdése a tervek szerint az alábbi ütemterv szerint történik:

2021. október 13. napján vagy akörül	A Nyilvános Értékesítés céljából készített jelen Tájékoztatót az MNB jóváhagyja, melyet követően kerülhet sor a Tájékoztató közzétételére. A Kibocsátó tervei szerint a Tájékoztató jóváhagyásának napján a Tájékoztató közzétételre is kerül a Kibocsátó által.
2021. október 25. – 2021. november 9.	Lakossági Értékesítési Időszak
2021. november 2. – 2021. november 9.	Intézményi Értékesítési Időszak
2021. november 9.	Nyilvános Értékesítési Időszak lezárása (T nap)
2021. november 11.	A végleges Értékesítési Ár és a kibocsátás eredményének közzététele (T + 2 Munkanap)
2021. november 19.	Nyilvános Értékesítést követő tőkeemelés tervezett ideje (T + 8 Munkanap)
2021. november 24.	Az Új Részvények megkeletkeztetésének, a BÉT által üzemeltetett szabályozott piacra bevezetés és a tőzsdei kereskedés megkezdésének tervezett dátuma (T + 11 Munkanap)

A meglévő részvényesek részesedése az Új Részvényekre vonatkozó tőkeemelés eredményeképpen felhíghat.

A Nyilvános Értékesítés és az Új Részvények, illetve a DALP Részvények BÉT által üzemeltetett szabályozott piacra való bevezetésének becsült összes költsége (ideértve a felszámított költségeket) nem haladja meg a Nyilvános Értékesítés útján bevont forrás 3,5%-ának megfelelő összeget. A Kibocsátó a befektetőkre költséget közvetlenül nem terhel, azt teljes egészében a Kibocsátó viseli.

**b) Ki az ajánlattevő és/vagy a szabályozott piacra történő bevezetést kérő személy?**

Az ajánlattevő a Kibocsátó, az AutoWallis Nyilvánosan Működő Részvénytársaság. A szabályozott piacra történő bevezetést a Kibocsátó, az AutoWallis Nyilvánosan Működő Részvénytársaság fogja kérni.

**c) Miért készül ez a tájékoztató?**

A Tájékoztató célja, hogy a DALP Részvények, és sikeres Nyilvános Értékesítés esetén az Új Részvények bevezetésre kerülhessenek a BÉT által üzemeltetett szabályozott piacra. A Nyilvános Értékesítésből várható nettó bevétel a tőkebevonás eredményétől függ, amelyet a Kibocsátó és az AutoWallis Csoport az alábbiak alapján tervez felhasználni: az AutoWallis Csoport a Nyilvános Értékesítés eredményeképpen bevont tőkét mérlegszerkezete erősítésére, így külső finanszírozási képessége erősítésére, a leányvállalatok finanszírozási igényeinek fedezésére, illetve elsősorban növekedési stratégiája megvalósításához szükséges forrásként kívánja felhasználni saját eredménytermelő képessége mellett.

A növekedési stratégia keretében az AutoWallis Csoport mind regionálisan, mind márka portfóliója tekintetében további diverzifikációra törekszik, tovább erősítve piaci konszolidációs szerepét. Ennek keretében:

- Az AutoWallis Csoport a szolgáltatási portfólióját a szerviz és a rövid távú autó bérbeadás mellett különböző szintű és a régióban skálázhatóan fejleszhető flottakezelés tevékenységgel is bővíteni szándékozik, továbbá az AutoWallis Csoport méretének növekedésével – már a 2020. évi tranzakciók nyomán is – szinergiákat és a belső piacot kihasználó üzletfejlesztéseket (használt autó, finanszírozás, biztosításközvetítés, közös beszerzések) kíván elindítani, melyekkel – részben belső erőforrásokra, részben stratégiai partnerekre építve – tovább építhetőek az értéklánc szolgáltatási elemei. A digitális értékesítési csatornák, a keletkező ügyféladat-vagyon, és az üzleti folyamatok IT támogatásának stratégiai képességének erősítésére üzleti intelligencia (Business Intelligence - BI) stratégiai projektet is indít az AutoWallis Csoport, melynek eredményeképpen az AutoWallis brand ajánlat tartalma is fokozatosan bővíthetővé válik a stratégiai időtávon. (becsült finanszírozási igény: 5-8 milliárd Ft)
- Meglévő kiskereskedelmi tevékenységeinek földrajzi kiterjesztéséhez további, elsősorban többmárkás, több telephelyes, illetve stratégiai lokációban meghatározó piaci pozícióval bíró egyedi kiskereskedések és szervizpontok felvásárlásaival, akár stratégiai ingatlan beruházásokkal is terjeszkedni kíván. (becsült finanszírozási igény: 7-21 milliárd Ft)
- Az AutoWallis Csoport nagykereskedelmi tevékenysége a régiós konszolidátori szerepet erősítő, és egyben jelentős készpénz termelő képességével járul hozzá az AutoWallis Csoport fenti céljainak eléréséhez, így további nemzetközi márkákat bevonó regionális terjeszkedést kíván folytatni. (becsült finanszírozási igény: 4-9 milliárd Ft)

Amennyiben a Nyilvános Értékesítésből befolyó forrás összege a Csoport által jövőben termelendő eredmény és egyéb, jelenleg rendelkezésre álló finanszírozási források mellett nem, vagy nem teljesen fedezné a fent ismertetett forrásfelhasználási célok önjelentésének finanszírozási igényét, akkor a Kibocsátó további finanszírozási megoldásokat (pl.: szakmai befektetőket megcélzó, Tpt. szerinti tájékoztató közzététele alól mentesített tőkeemelés, kötvény finanszírozás, projekt alapú hitelezés) vesz igénybe.

A Nyilvános Értékesítésre jegyzési garanciavállalás nem vonatkozik.

A Nyilvános Értékesítésre és a Tőzsdei Bevezetésre vonatkozóan a Kibocsátó nem tárt fel összeférhetlenségi okokat.

## II. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

Az értékpapírokba történő befektetés számos kockázatot hordoz. Minden befektetőnek javasolt mérlegelnie a kockázati tényezőket mielőtt a Kibocsátó által kibocsátott Részvények vásárlásáról dönt. A Kibocsátó felhívja a figyelmet arra, hogy a kockázati tényezők nem foglalhatók össze teljes körűen, így további kockázati tényezők felmerülése nem zárható ki.

Az alábbi kockázatok megismerése azért javasolt minden, a Kibocsátó által kibocsátott Részvényekbe befektetni szándékozó befektetőnek, mert csak ezek tételes megismerése esetén alkothatnak a Kibocsátóról valós képet, ítélik meg a Részvényekbe való befektetés valós kockázatát.

A felsorolásra kerülő kockázati tényezők nem fedik le a Kibocsátóra, illetve az általa kibocsátott értékpapírokkal kapcsolatban felmerülő valamennyi kockázatot, azok a Kibocsátó által látott jelenleg ismert legjelentősebb kockázatok körét tartalmazzák.

Megnevezés
<b>A makrogazdasági, jogi és szabályozási környezetből eredő kockázatok</b>
<p><b>Makrogazdasági folyamatokból eredő kockázatok</b></p> <p>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.</p> <p>Mértéke: jelentős</p>
<p><b>Devizaárfolyamok változása</b></p> <p>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 lekötése középtávon tud csak megtörténni. Ennek következtében az AutoWallis Csoport számára kedvezőtlen árfolyamváltozás rövid távon negatív hatással lehet az AutoWallis Csoport üzleti tevékenységére és eredményességére.</p> <p>Mértéke: jelentős</p>
<p><b>COVID-19 járvány</b></p> <p>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 elkölthető 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.</p> <p>Mértéke: közepes</p>

**Finanszírozási kockázat**

A pénzügyi piacok esetleges általános hátrányos megváltozása költségnövekedést (kamatemelkedés) és keretsökkenést (kockázatkerülő 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 mérlegadatok alapján történik.

Az AutoWallis Csoport hitelezési kitétségét és az ebből eredő kockázatot pusztán az összecszerűség 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 kockázatértékelési 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, a 2021. július 23. napján megtartott aukció útján 6,6 milliárd Ft össznévértékben ugyancsak tíz éves futamidejű kötvényeket bocsátott ki. A kötvényekhez

kapcsolódó kötelezettségvállalások megsértése a kötvények 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 lejáratá 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.

Mértéke: közepes

#### **A Kibocsátóhoz és az AutoWallis Csoporthoz kapcsolódó vállalatspecifikus kockázatok**

##### **A nyereség-előrejelzésben lévő kockázatok**

A jelen Tájékoztató III.9. fejezetében részletesen meghatározottak szerint a Kibocsátó várakozásai szerint 2021-re (többek közt) a nagykereskedelmi üzletágban 107-118 milliárd forint árbevétel és 2,9-3,3 milliárd forint EBITDA eredmény, a kiskereskedelmi üzletágban pedig 84-94 milliárd forint árbevétel és 2,6-2,9 milliárd forint EBITDA eredmény várható. A Kibocsátó becslései szerint 2025-re a nagykereskedelmi üzletágban 250-273 milliárd forint árbevétel és 5,9 – 6,5 milliárd forint EBITDA eredmény, a kiskereskedelmi üzletágban 150-160 milliárd forint árbevétel és 8,1 – 8,7 milliárd forint EBITDA eredmény várható.

A Kibocsátó a nyereség-előrejelzést, hasonlóan más jövedelmezőséggel és bevételekkel kapcsolatos célokhoz, számos feltételezést alapul véve határozta meg, amelyek eredendően olyan meghatározott üzleti, irányítási, gazdasági és más kockázatoknak is ki vannak téve, amelyekre a Kibocsátónak nincs befolyása. Mindemelllett a Kibocsátó egyes nyereség-előrejelzései (különösen a fenti 2025-re szóló EBITDA becslések) hosszú távú várakozásokat tartalmaznak, amelyek időhorizontjára való tekintettel nehezen tervezhetőek, és a várakozások alapjául szolgáló feltételezések különösen ki vannak téve potenciális változásoknak. Ennek megfelelően lehetséges, hogy ezek a feltételezések változnak vagy a feltételezésekben szereplő körülmények csak részben, vagy egyáltalán nem következnek be. Amennyiben akár a nyereség-előrejelzés, akár a jövedelmezőséggel és bevételekkel kapcsolatos célok alapját képező feltételezések bármilyen okból megváltoznak, elavulnak, pontatlannak vagy hibásnak bizonyulnak, az üzleti tevékenység meghatározott jövőbeli időszakra vonatkozó valós eredményei lényegesen eltérhetnek a várttól. Emiatt nem javasolt, hogy a Befektetők kizárólag ezen előrejelzésekre támaszkodva hozzák meg a döntéseiket.

Mértéke: jelentős

##### **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 áraira, 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 üzletágban 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 vezérképviselet jóváhagyását követően történhet meg (change of control rendelkezés), továbbá az egyes beszállítói szerződések korlátozzák az egy helyiségben értékesíthető autómárkákat. Ennek megsértése esetén a vezérképviselet 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.

Mértéke: közepes

### **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 leányvállalata az Opel márka disztribútori jogának megszerzésével kapcsolatos tranzakció során több ún. standby letter of credit-et (SLBC) adott biztosítékként az eladónak. Jelen Tájékoztató keltének időpontjában az SLBC-k összértéke 27 millió EUR.

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.

Az üzleti terv (stratégia) összeállításában a Kibocsátó az AutoWallis Csoport szakértelmére és nyilvánosan elérhető szakirodalomra támaszkodott, ugyanakkor külső tanácsadót nem vett igénybe. Az üzleti terv (stratégia) elkészítése során a Kibocsátó a legjobb tudomása, várakozásai, piaci ismerete alapján járt el, amely számos észszerű feltételezéssel élt. 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, márka 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 beruházások engedélyezésének, vagy integrációjának elhúzódása vagy ellehetetlenülése.

Mértéke: közepes

#### **Akquirált 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.

Mindazonáltal a WAE C d.o.o. (előző nevén: Opel Automotive C d.o.o.; vevő) és az Opel Southeast Europe Kft. (eladó) között 2020. december 3-án kötött Business Transfer Agreementben a felek teljes felelőssége 1 EUR-ban van korlátozva (ide nem értve a vételár megfizetését). Ugyanez merül fel a WAE S d.o.o. (előző nevén: Opel Automotive S d.o.o.; vevő) és az Opel Southeast Europe Kft. (eladó) közötti, ugyanilyen keltű és tárgyú szerződésben, továbbá a WAE Kft. és az Opel Southeast Europe Kft. (eladó) közötti, ugyanilyen tárgyú, 2020. szeptember 11-i keltű szerződésben. A WAE C d.o.o. és a WAE S d.o.o. azóta az AutoWallis Csoport tagja, így az igényérvényesítési lehetősége korlátozott az eladóval szemben.

A fenti szerződések kapcsán a Kibocsátó igényérvényesítési lehetőségei rendkívül korlátozottak, és adott esetben praktikusán kizárhatják a Kibocsátó érdemi lehetőségeit az eladóval kapcsolatos igények érvényesítésére, amely kockázatot jelenthet a Kibocsátó eredményességére nézve.

Mértéke: közepes

#### **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.

Mértéke: alacsony

#### **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 autóiipari technológiáktól akár teljesen független új technológiák Kibocsátó működésébe való új technológiák – így például adatelemzési, üzleti intelligencia (Business Intelligence - BI), ügyfeladat kezelő (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, amelyre 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.

Mértéke: közepes

### **Az autókereskedelem, külső beszállítóktól való függőség és a vevőkockázat**

A Leányvállalatok 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 árbevételeinek 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 kitétt 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 nagyrésztét 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.

Mértéke: alacsony

#### **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.

Mértéke: alacsony

#### **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.

Mértéke: alacsony

#### **Adatkezeléssel kapcsolatos kockázat**

A Leányvállalatok 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 Leányvállalatok 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).

Mértéke: alacsony

#### **A Brexit hatásai a Kibocsátó tevékenységére**

Egyes Európai Uniót kívüli, de csatlakozási tárgyalások közben lévő országok esetében vámok merültek fel a Brexit hatására, melyek leépítéséről Egyesült Királyság intenzíven tárgyal, így a potenciális kockázat jelen Tájékoztató 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.

Mértéke: alacsony

#### **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 kiadott hitelminősítéseket felülvizsgálta, és ezt követően 2021. július 16-án kelt közleményében közzétette a hitelminősítések felülvizsgálatának eredményét. A Kibocsátó hitelminősítése továbbra is „B+”, valamint a Kibocsátó szenior, biztosítatlan adósságállománya (melybe beletartoznak a 2020-as Kötvények, illetve a 2021-es Kötvények) vonatkozásában is maradt a „B+” hitelminősítés, továbbá a hitelminősítő a Kibocsátó hitelminősítésének kilátását pozitívról stabilra módosította.

Amennyiben a szenior, biztosítatlan adósságállomány, és így ezáltal a 2020-as Kötvények, illetve 2021-es Kötvények hitelminősítése a „B+” minősítésről kedvezőtlenebb minősítésre romlik, úgy a minősítésromlás azt eredményezheti, hogy a Kibocsátó jövőbeni finanszírozási lehetősége és tőkeerősége gyengül, illetve a finanszírozási költségek növekedhetnek amelyek lényeges hátrányos hatással lehetnek a Kibocsátó pénzügyi helyzetére. A minősítésromlás a 2020-as Kötvények és a 2021-es Kötvények idő előtti lejáratát és a Kibocsátót terhelő rendkívüli visszaváltási kötelezettséget is eredményezheti.

Mértéke: alacsony

#### **Reputációs kockázat**

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

Mértéke: alacsony

#### **Iparági szabályozás tervezett módosulásából eredő kockázat**

Az autógyártók és kereskedők kapcsolatát szabályozó európai uniós előírások éppen felülvizsgálat alatt állnak és 2022-től új szabályok lesznek érvényesek. Az ilyen felülvizsgálatokat gyakran követi a kereskedői szerződések felmondása és újakról való megállapodás.

A 14 autómárkát tömörítő Stellantis N.V. (székhely: Singaporestraat 92-100 1175 RA Lijnden, Hollandia) felmondta az Európai Unión belüli összes márkakereskedői szerződést (kiskereskedelem), elsősorban az említett megújuló iparági szabályozás miatt. Az intézkedés az AutoWallis saját (Opel) kereskedéseit is érinti, de a felmondást a Kibocsátó technikainak ítéli meg a működési területén. Az intézkedés a Kibocsátó 2020-ban 5 évre megkötött importőri (nagykereskedelem) megállapodásait nem érinti.

Az autógyártók igyekeznek megfelelni az előírásoknak és kihasználni az új szabályozás adta lehetőségeket, így feltételezhetjük, hogy más autógyártók is új szerződéseket kötnek majd.

Mértéke: alacsony

### **Értékpapírra vonatkozó speciális kockázatok**

#### **A részvénytárhoz kötődő kockázat**

Az Új Részvények és a DALP Részvények Tőzsdei Bevezetését követően a piaci kereslet és kínálat függvényében a Részvények árfolyama volatilis lehet és nem zárható ki a Részvények árának csökkenése. A Részvények árfolyamának változására számos tényező hat, amelyek mértéke és iránya nem jelezhető előre. A jövőben az árfolyamok a piac változásától, a Kibocsátó eredményességétől, a Kibocsátó jövőbeni növekedési kilátásaitól, a befektetők szubjektív megítélésétől, Magyarország kockázati megítélésétől, valamint egyéb tényezőktől függően növekedhetnek, illetve csökkenhetnek is.

Nem zárható ki, hogy az Új Részvények és a DALP Részvények Tőzsdei Bevezetését követően a Részvények tekintetében a másodpiaci kereskedés volumene csökken, így nem garantálható, hogy a mindenkor másodpiaci kereskedés megfelelő likviditást biztosít. Ilyen esetben előfordulhat, hogy a részvényeseknek csak korlátozott lehetőségük lesz a Részvények értékesítésére, vagy a megfelelő likviditással rendelkező hasonló értékpapírokhoz képest kedvezőtlenebb feltételek mellett tudják értékesíteni azokat. A kevésbé likvid piac kedvezőtlen hatással lehet a Részvények árfolyamára. Jelentős árfolyamcsökkenést okozhat nagyobb eladók megjelenése, korlátozott lehet egy adott pillanatban az eladók és a vevők száma, illetve az eladni és megvásárolni kívánt Részvények mennyisége, továbbá nőhet az árfolyam volatilitása is, amely hatás tovább erősödhet esetleges későbbi részvénykibocsátások esetén.

Mértéke: jelentős

#### **Felhígulás kockázata**

Egy esetleges jövőbeni tőkeemelés során, amennyiben a részvényes jegyzési elsőbbségi joga kizárásra vagy korlátozásra kerül, vagy a részvényes a jegyzési elsőbbségi joga ellenére nem vesz részt a tőkeemelésben, úgy részesedése a Kibocsátóban relatíve csökken (felhígul). A Kibocsátó Igazgatóságának közgyűlési hatáskörben meghozott 2/2020. (XI.30.) számú határozata meghozatalával felhatalmazta az Igazgatóságot arra, hogy 5 éves időtartam alatt 6.000.000.000 Ft összegig emelheti fel az alaptőkét, ez alapján az Igazgatóság felhatalmazást kapott arra, hogy a jelen Tájékoztatóban bemutatott tőkeemelést követően további tőkeemelés(ek)e)t hajtson végre.

Mértéke: közepes

#### **Többségi részesedéssel rendelkező tulajdonos**

A WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt. (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.), mint többségi részesedéssel rendelkező tulajdonos – illetve közvetett módon Veres Tibor – a többségi döntést igénylő kérdéseket várhatóan az Új Részvények és a DALP Részvények Tőzsdei Bevezetését követően, továbbra is önállóan tudja meghozni. Nem zárható ki, hogy a meghatározó részesedéssel rendelkező részvényesek érdekei nem minden esetben esnek egybe a kisebbségi részvényesek érdekeivel. A Kibocsátó

Részvényeinek árfolyamát jelentősen befolyásolhatja a meghatározó részesedéssel rendelkező részvényesek esetleges nagyobb mértékű részvényeladása.

Mértéke: közepes

#### **Osztalékfizetési kockázat**

Osztalékfizetésre abban az esetben kerülhet sor, ha a Kibocsátó éves különálló (egyedi) pénzügyi kimutatásai alapján rendelkezik osztalékalappal és osztalékként felosztható vagyonnal. Az adózott eredmény felhasználásáról, annak esetleges visszaforgatásáról vagy osztalékfizetésre történő felhasználásáról, csakúgy, mint az esetleges osztalék mértékéről a Kibocsátó közgyűlése dönt. Nem zárható ki, hogy bár a Kibocsátó rendelkezik osztalékként felosztható vagyonnal, a részvényesek a közgyűlésen úgy határozzanak, hogy osztalékfizetésre nem kerül sor.

A Kibocsátó egyes leányvállalatai esetében a banki finanszírozási dokumentumok az osztalék kifizethetőségét az adott finanszírozó bank előzetes jóváhagyásához kötik. Továbbá ezen banki finanszírozási dokumentumok tartalmazznak olyan kikötéseket, amelyek alapján a Leányvállalatok által a Kibocsátónak kifizetett osztalék esetén a Kibocsátó általi osztalékfizetés az adott finanszírozó bank előzetes jóváhagyásához kötött. A jóváhagyás megtagadása negatívan befolyásolhatja a Kibocsátó osztalékfizetési lehetőségét.

A 2020-as Kötvények kibocsátásával kapcsolatban készített információs dokumentumban, valamint a 2021-es Kötvények kibocsátásával kapcsolatban készített információs dokumentumban is a Kibocsátó a Számviteli Törvény vonatkozó előírásaival összhangban vállalta, hogy csak olyan mértékű osztalék kifizetéséről rendelkezik, amely a döntés napján a Kibocsátó rendelkezésre álló cash-flow kimutatás szerint nem akadályozza meg a kötvénytulajdonosok felé esedékes kifizetés teljesítését. Ezen kötelezettségvállalás megsértése a 2020-as Kötvények, illetve a 2021-es Kötvények idő előtti lejáratát és a Kibocsátót terhelő rendkívüli visszaváltási kötelezettséget eredményezi.

Mértéke: alacsony

#### **Vagyoni biztosítás hiánya**

A Részvényekre nem terjed ki sem az Országos Betétbiztosítási Alap, sem a Befektető-védelmi Alap védelme, ezért a Részvényekkel kapcsolatos árfolyam- vagy egyéb veszteség esetére más harmadik személy helyállásában a részvényesek nem bízhatnak.

Mértéke: alacsony

#### **Adójogszabályok változásának kockázata**

Az értékpapírokból származó jövedelem adózására a mindenkor hatályos magyar jog az irányadó, de nem zárható ki, hogy a jelen Tájékoztató dátumát követően olyan jogszabályváltozás következik be, amely hatással lehet a Részvényekre és a Részvényekkel kapcsolatban gyakorolható tulajdonosi jogokra, illetve a jelenlegi jogszabályok alapján fennálló adóterhekre.

Mértéke: alacsony

#### **A Nyilvános Értékesítés megghiúsulásának, vagy egyoldalú visszavonásának kockázata**

A Nyilvános Értékesítésre történő felajánlást a Kibocsátó egyoldalúan visszavon(hat)ja jelen Tájékoztató IV.4. fejezetében foglalt feltételek bekövetkezésekor, így fennáll a Nyilvános Értékesítés megghiúsulásának kockázata. Emellett a Nyilvános Értékesítésre történő felajánlás megghiúsul akkor is, amennyiben a Nyilvános Értékesítés keretében leadott jegyzési és részvényigénylési megbízások összértéke nem éri el

az Intézményi Értékesítésre, továbbá az Intézményi Értékesítésre és a Lakossági Értékesítésre együttesen meghatározott minimum kibocsátási összeget.

Mindemellett, ha a Forgalmazói Szerződésben meghatározott feltételek közül egy vagy több nem valósul meg vagy lényeges hátrányos változás következik be az Új Részvények befektetők értékpapírszámláján történő jóváírását megelőzően bármikor, akkor a Forgalmazó, illetve bizonyos esetekben a Kibocsátó egyoldalúan felmondhatja a Forgalmazói Szerződést. Forgalmazói Szerződés az Új Részvények Befektetők értékpapírszámláján történő jóváírásáig történő felmondása esetén a Nyilvános Értékesítés a Tpt. 47. § (8) bekezdésében foglaltak szerint az Új Részvények értékesítése nélkül kerül lezárásra (azaz a Nyilvános Értékesítés meghiúsul).

A Nyilvános Értékesítésre történő felajánlás meghiúsulása esetén a Befektetők által megszerezni kívánt Új Részvények ellenértékéért teljesített befizetések a vonatkozó jogszabályokkal és a jelen Tájékoztatóban foglaltakkal összhangban a forgalomba hozatali eljárás lezárásának a napját követő 7 napon belül maradéktalanul visszafizetésre kerülnek (kamat-, illetve bármilyen további fizetési kötelezettség nélkül) a Befektetők részére, a Befektetők által tett kötelező érvényű jegyzési kötelezettségvállalási nyilatkozatok pedig hatályukat veszítik.

Mértéke: alacsony

#### **A Nyilvános Értékesítésre vonatkozó forgalomba hozatali eljárás felfüggesztésének kockázata**

A Nyilvános Értékesítést (ideértve külön a Lakossági Értékesítést vagy az Intézményi Értékesítést) a Kibocsátó köteles felfüggeszteni, illetve a Forgalmazó önállóan is felfüggesztheti, amennyiben a Nyilvános Értékesítés időszaka alatt olyan lényeges tény vagy körülmény jut a tudomására, amely a Tájékoztató kiegészítését szükségessé teszi. Ilyen lényeges tény vagy körülmény lehet jelentős új tényező, lényeges hiba vagy lényeges pontatlanság, amely befolyásolhatja az Új Részvények értékelését, és amely a Tájékoztató jóváhagyása és a Nyilvános Értékesítés lezárása, illetve – ha ez történik később – a BÉT-en való kereskedés megkezdése közötti időben merült fel.

Minden Befektető legfeljebb az általa igényelt részvény mennyiséget kaphatja meg. A Befektetőknek számolniuk kell azzal, hogy jelentős túlkereslet esetén az Allokáció eredményeképpen az általuk a Részvényigénylés során igényelt mennyiségnél akár számottevően kevesebb Új Részvényhez vagy akár egyetlen Új Részvényhez sem juthatnak hozzá.

A Tpt. 47. § (8) bekezdésében foglalt lehetőséggel élve a Kibocsátó fenntartja a jogot, hogy az Új Részvényeknek a Befektetők értékpapírszámláján történő jóváírásáig a felajánlást visszavonja, illetve a vonatkozó forgalomba hozatali eljárást felfüggeszse.

Mértéke: alacsony



## II/A. TÁJÉKOZTATÓÉRT VALÓ FELELŐSSÉG

Jelen Tájékoztatóban megadott információkért kapcsolatosan kizárólag az AutoWallis Nyrt. (székhely: 1055 Budapest Honvéd utca 20.), mint kibocsátó vállal felelősséget.

Felelősségvállaló nyilatkozatot aláíró személyt a Tájékoztató közzétételétől számított 5 évig terheli a felelősség. Ezen felelősség érvényesen nem zárható ki és nem korlátozható.

Harmadik féltől származó információk átvétele vonatkozásában a Kibocsátó megerősíti, hogy az információkat pontosan vette át, és a Kibocsátó tudomása szerint, illetve amilyen mértékben erről a harmadik fél által közzétett információkból megbizonyosodhatott, az átvett információkból nem maradtak ki olyan tények, amelyek azokat pontatlanná vagy félrevezetővé tennék. Az átvett információ forrását a Tájékoztató azon része tartalmazza, amelyben az adott információ feltüntetésre került.

### Felelősségvállalási nyilatkozat

Jelen Tájékoztatót teljes egészében a Kibocsátó készítette el, és az abban szereplő valamennyi információért, illetve az esetleges információ hiányáért a Kibocsátó tartozik felelősséggel. Ennek megfelelően a Tpt. 29. § (1) bekezdése alapján a Tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával esetlegesen okozott kár megtérítéséért a Kibocsátó felel. Ez a felelősség a Kibocsátót a jelen Tájékoztató közzétételétől számított 5 évig terheli. E felelősség érvényesen nem zárható ki és nem korlátozható.

Alulírott Székely Gábor és Ormosy Gábor, az Igazgatóság tagjai, a Tájékoztatóban szereplő valamennyi információért felelős Kibocsátó képviselőjeként, a Tpt. 29. § (2) bekezdésével, és a Bizottság (EU) 2019/980 felhatalmazáson alapuló rendelet I. számú melléklete és a XI. melléklete 1.2 pontjával összhangban ezennel kijelenti és akként nyilatkozik, hogy

- legjobb tudomásuk szerint a regisztrációs okmányban foglalt információk megfelelnek a tényeknek, és a regisztrációs okmányból nem maradt ki olyan tény, amely befolyásolhatná az abból levonható következtetéseket.
- legjobb tudomásuk szerint az értékpapírjegyzékben foglalt információk megfelelnek a tényeknek, és az értékpapírjegyzékből nem maradt ki olyan tény, amely befolyásolhatná az abból levonható következtetéseket.
- a tájékoztató, a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek az értékpapír, valamint a kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

A jelen Tájékoztató elkészítése során a Kibocsátó tőle elvárható módon törekedett arra, hogy a jelen Tájékoztató a vonatkozó jogszabályi követelményekkel összhangban tartalmazzon minden, a Kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és annak alakulásának, valamint a Részvényekhez kapcsolódó jogoknak a befektetők részéről történő megalapozott megítéléséhez szükséges adatot.

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint a jelen Tájékoztatóban közölt adatok, adatszoportosítások, állítások, elemzések a valóságnak megfelelőek, helytállóak, és lehetővé teszik a Kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és annak várható alakulásának, valamint a Részvényekhez kapcsolódó jogoknak a befektetők részéről történő megalapozott megítélését.

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint a jelen Tájékoztató félrevezető adatot, téves következtetés levonására alkalmas csoportosítást, elemzést nem tartalmaz, és nem hallgat el olyan tény, amely veszélyezteti a Kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és annak várható alakulásának, valamint a Részvényekhez kapcsolódó jogoknak a befektetők részéről történő megalapozott megítélését.

A Kibocsátó továbbá nyilatkozik, hogy az MNB, mint az (EU) 2017/1129 Rendelet szerint illetékes hatóság a jelen Tájékoztatót jóváhagyta. Az MNB ezt a Tájékoztatót csak az (EU) 2017/1129 Rendeletben a teljességre, érthetőségre és következetességre vonatkozóan meghatározott előírásoknak való megfelelés szempontjából hagyta jóvá. Az ilyen jóváhagyás nem tekinthető a jelen Tájékoztató tárgyát képező értékpapírok minőségének jóváhagyásaként. Az ilyen jóváhagyás nem tekinthető a Kibocsátó jóváhagyásának.

2021. október 11.

ELEKTRONIKUSAN ALÁÍRT OKIRAT  
AutoWallis Nyrt.

Székely Gábor  
igazgatósági tag

Ormosy Gábor  
igazgatósági tag

## II/B. ÉRTÉKESÍTÉSI KORLÁTOZÁS

A Részvények kizárólag Magyarország területén kerültek kibocsátásra.

Jelen Tájékoztató terjesztése, illetve a Részvények forgalomba hozatala és értékesítése egyes jogrendszerekben jogszabályi korlátozások alá eshet. A Kibocsátó nem állítja, hogy a jelen Tájékoztató valamely más országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, vagy azt, hogy a Részvények jogszerűen ezen országokban kibocsáthatók vagy vásárolhatók, illetve nem vállal felelősséget az ilyen terjesztés vagy forgalomba hozatal, illetve vásárlás jogszerűségéért. Magyarországon kívül a Kibocsátó nem tett semmiféle olyan intézkedést, amely a Részvények nyilvános forgalomba hozatalát vagy a jelen Tájékoztató terjesztését lehetővé tenné egy olyan országban, ahol a forgalomba hozatalhoz vagy a terjesztéshez ilyen intézkedésre szükség van. Ennek megfelelően, az ilyen országban a Részvények nem bocsáthatók ki, illetve nem értékesíthetők sem közvetve, sem közvetlenül. Továbbá a jelen Tájékoztató, a hirdetések vagy egyéb forgalomba hozatali dokumentumok nem terjeszthetők vagy hozhatók nyilvánosságra, kivéve, ha azok olyan körülmények között történnek, amelyek biztosítják az adott ország vonatkozó jogszabályainak és egyéb rendelkezéseinek betartását (feltéve, hogy a Kibocsátó nyilatkozik erről). A Részvények egyike sem került korábban, és a jövőben sem kerül nyilvántartásba vételre az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi értékpapírokról szóló törvénye (az „**Amerikai Értékpapírtörvény**”) vagy más ország vonatkozó jogszabályai alapján.

A Kibocsátó felkéri azokat, akik a jelen Tájékoztató birtokába jutnak, hogy tájékozódjanak a jelen Tájékoztató terjesztésére, illetve a Részvények értékesítésre vonatkozó minden esetleges korlátozásról és ennek megfelelően járjanak el.

A már kibocsátott Részvényekre vonatkozóan a jelen Tájékoztatóban meghatározottakon kívül nincsen átruházási korlátozás.

### III. TULAJDONVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY

#### 1. Felelős személyek, harmadik féltől származó információ, szakértői jelentések és az illetékes hatóság jóváhagyása

##### Felelős személyek, harmadik féltől származó információ

A Tájékoztatóért felelősséget vállaló személyek megnevezését, ezen személyek felelősségvállaló nyilatkozatát, továbbá a harmadik féltől átvett információkra vonatkozó nyilatkozatot a jelen Tájékoztató II/A. fejezete tartalmazza.

##### Illetékes hatóság jóváhagyása

Jelen Tájékoztatót jóváhagyta az MNB, mint a Prospektus Rendelet szerinti illetékes hatóság. Az MNB ezt a Tájékoztatót csak a Prospektus Rendeletben a teljességre, érthetőségre és következetességre vonatkozóan meghatározott előírásoknak való megfelelés szempontjából hagyja jóvá. Az ilyen jóváhagyás nem tekinthető az e Tájékoztató tárgyát képező kibocsátó jóváhagyásaként.

##### Szakértői jelentés:

A Kibocsátó a TRAD Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft-t (Cg. 01-09-279280; székhely: 1082 Budapest, Baross utca 66-68. 3. emelet; személyében felelős könyvvizsgáló: Szovics Zsolt, kamarai tag könyvvizsgáló, ügyvezető igazgató, kamarai tagsági szám: 005784; elérhetősége: [zsolt.szovics@trustedadviser.hu](mailto:zsolt.szovics@trustedadviser.hu)) bízta meg a DALP Üzletrész, mint nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás tekintetében a nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás előzetes vizsgálatával, így az üzletrész piaci értékének megállapításával. A Kibocsátó tudomása szerint a TRAD Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. nem rendelkezik jelentős érdekeltséggel a Kibocsátóban.

A TRAD Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. 2021. március 12-én kelt független könyvvizsgálói jelentése megállapította, hogy a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zártkörűen Működő Részvénytársaság által rendelkezésre bocsátott nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásnak előzetesen megállapított értéke összhangban van az üzletrész piaci értékével (1.540.000.000,- Ft), továbbá egyensúlyban van az azok ellenében a Kibocsátó által adandó részvények számával és névértékével (15.400.000 darab, részvényenként 12,5- Ft névértékű törzsrészvény). A független könyvvizsgáló jelentést a Kibocsátó – a TRAD Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. beleegyezésével – közzétette.<sup>5</sup>

#### 2. Jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgálók

A Kibocsátó könyvvizsgálója 2016. június 13-tól 2018. december 17-ig az AUDIT-SERVICE Könyvszakértő, Adó- és Vezetési Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1022 Budapest, Bimbó út 3.; kamarai nyilvántartási szám: 001030) volt. A könyvvizsgálatért személyében is felelős személy adatai: dr. Serényi Iván (kamarai nyilvántartási száma: 003607).

A Kibocsátó könyvvizsgálója 2018. december 17-től 2021. április 7-ig a HADRIANUS Számviteli Szolgáltató és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 2083 Solymár, Árok utca 21/B.; kamarai nyilvántartás száma: 004162) volt, és ezen könyvvizsgáló végezte el a Kibocsátó 2018-as, 2019-es és 2020-as évi pénzügyi információinak könyvvizsgálatát. A könyvvizsgálatért személyében is felelős személy adatai: dr. Adorján Csaba Imre (kamarai nyilvántartási száma: 001089).

<sup>5</sup>[https://bet.hu/site/newkib/hu/2021.03./AutoWallis\\_Nyrt\\_Igazgatosaganak\\_dontese\\_apportos\\_tokeemelesrol\\_128535\\_176](https://bet.hu/site/newkib/hu/2021.03./AutoWallis_Nyrt_Igazgatosaganak_dontese_apportos_tokeemelesrol_128535_176) A weboldalon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét a tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

A Kibocsátó könyvvizsgálója 2021. április 7-től a 2023. üzleti évet lezáró rendes közgyűlés napjáig, de legkésőbb 2024. június 30-ig a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft (székhely: 1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.; kamarai nyilvántartás száma: 001464). A könyvvizsgálatért személyében is felelős személy adatai: Biczó Péter (kamarai nyilvántartási száma: 004957). A Kibocsátó az AutoWallis Csoport dinamikus hazai és közép-kelet-európai növekedése és bővülő nemzetközi jelenlétére tekintettel választotta meg ezen nemzetközi háttérű könyvvizsgálót.

### 3. A Kibocsátóra vonatkozó információk

#### 3.1. Általános információk a Kibocsátóról

Cégneve:	AutoWallis Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
Rövidített elnevezése:	AutoWallis Nyrt.
Idegen nyelvű rövidített neve:	AutoWallis Plc.
Cégjegyzékszám:	01-10-047350
Cégforma:	Részvénytársaság
Működési forma:	Nyilvános
Bejegyezve:	2012.03.19.
Székhelye:	1055 Budapest Honvéd utca 20.
Főtevékenysége:	Vagyonkezelés (holding)
Jegyzett tőkéje:	4.246.421.000,-Ft
Kamarai tagság:	001089
Kamarai nyilvántartási száma:	004162
Statisztikai számjele:	23846085-6420-114-01
Adószáma:	23846085-2-41
E-mail címe:	<a href="mailto:info@autowallis.hu">info@autowallis.hu</a>
Honlap:	<a href="http://www.autowallis.hu">www.autowallis.hu</a> <sup>6</sup>
Telefonszám:	+36-1-551-5773
Ügyvezetés típusa:	igazgatóság
LEI kód:	529900Q06EHRM3EZL070
BÉT-re bevezetett részvények száma és névértéke:	324.313.680 darab, részvényeként 12,5- Ft névértékű, „C” sorozatú törzsrészvény

Tulajdonos (5% feletti részesedéssel rendelkező részvényesek befolyása a tulajdoni hányadra vetítve, a Bevezetett Részvényekre és a DALP Részvényekre vonatkozóan, azaz a Nyilvános Értékesítést megelőzően)<sup>7</sup>:

WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt. <sup>8</sup>	65,65%
AutoWallis MRP Szervezet	6,05%

Veres Tibor a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt.-n és a TEXBER Kft.-n keresztül a III.6. fejezetben meghatározott meghaladó közvetett befolyással rendelkezik a Kibocsátóban.

<sup>6</sup> A weboldalon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét a tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

<sup>7</sup> Forrás: Kibocsátó részvénykönyve.

<sup>8</sup> Figyelembe vételre került a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt. közvetlen és közvetett részesedése is.

Kibocsátó működésére irányadó jogszabályok: A Kibocsátó működésére a magyar jog, illetve Magyarországon közvetlenül alkalmazandó, az Európai Unió által megállapított általánosan kötelező magatartási szabály irányadó. Ezek közül a leglényegesebb jogi aktusok a következők, azzal, hogy a jelen pontban rögzített felsorolás nem teljeskörű:

- a) a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény;
- b) a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény;
- c) a Magyar Nemzeti Bankról szóló 2013. évi CXXXIX. törvény;
- d) a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet;
- e) az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2016/679 rendelete a természetes személyeknek a személyes adatok kezelése tekintetében történő védelméről és az ilyen adatok szabad áramlásáról, valamint a 95/46/EK rendelet hatályon kívül helyezéséről (általános adatvédelmi rendelet);
- f) az Európai Parlament és a Tanács 596/2014/EU rendelete a piaci visszaélésekről (piaci visszaélésekről szóló rendelet, „MAR”), valamint a 2003/6/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv és a 2003/124/EK, a 2003/125/EK és a 2004/72/EK bizottsági irányelv hatályon kívül helyezéséről;
- g) a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény;
- h) a nemzetközi számviteli standardok alkalmazásáról szóló 2002. július 19-i 1606/2002/EK európai parlamenti és tanácsi rendelet;
- i) az adózás rendjéről szóló 2017. évi CL. törvény,
- j) a cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény;
- k) egyes jogi személyek átalakulásáról, egyesüléséről, szétválásáról szóló 2013. CLXXVI. törvény;
- l) a munka törvénykönyvéről szóló 2012. évi I. törvény;
- m) a tisztességtelen piaci magatartás és a versenykorlátozás tilalmáról szóló 1996. évi LVII. törvény;
- n) a fogyasztóvédelemről szóló 1997. évi CLV. törvény;
- o) az információs önrendelkezési jogról és az információszabadságról szóló 2011. évi CXII. törvény;
- p) a csőd eljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény;
- q) az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 (EU) rendelete az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről;
- r) a Bizottság (EU) 2019/980 felhatalmazáson alapuló rendelete az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztató formátuma, tartalma, ellenőrzése és jóváhagyása tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 809/2004/EK bizottsági rendelet hatályon kívül helyezéséről;
- s) a Bizottság (EU) 2019/979 felhatalmazáson alapuló rendelete az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a tájékoztató összefoglalójában szereplő kiemelt pénzügyi információkra, a tájékoztatók közzétételére és besorolására, az értékpapírreklámokra, a tájékoztató kiegészítéseire és az iratküldési portálra vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 382/2014/EU és az (EU) 2016/301 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendeletnek a hatályon kívül helyezéséről.

### 3.2. A Kibocsátó általános bemutatása

A Kibocsátó általános bemutatását a jelen Tájékoztató III.4. fejezete, a Kibocsátóra vonatkozó legfőbb, specifikus kockázati tényezőket a jelen Tájékoztató II. fejezete tartalmazza.

## 4. Üzleti áttekintés

### 4.1. A Kibocsátó fejlődése, és a közelmúltbeli események

A Kibocsátó elmúlt három és a jelenlegi üzleti évében az alábbi fontosabb események következtek be az üzleti tevékenységében:

#### **2018. év:**

- A Kibocsátó tulajdonosi szerkezetében 2018-ban jelentős változás történt. A 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 WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt. 2009-ben került megalapításra, a Wallis Csoporton belül klasszikus pénzügyi befektetési tevékenységet végez, mely alaptevékenysége három fő területre bontható: vagyongazdálkodás, tranzakciós tevékenység és treasury tevékenység. A WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt. a vagyongazdálkodási tevékenysége keretében, holding társaságként végzi a portfóliójába tartozó vagyonelemek, leányvállalatok feletti tulajdonosi érdekek érvényesítését. A négy apportált vállalat közé a WAE Kft., a WALLIS MOTOR PEST Kft., a WALLIS MOTOR DUNA Kft. és a WALLIS AUTÓKÖLCSÖNZŐ Kft. tartozott. A WAE Kft. a tranzakciókor már több, mint 20 éves független gépjármű nagykereskedelmi múlttal rendelkezett, a WALLIS AUTÓKÖLCSÖNZŐ Kft. pedig a Sixt rent a car nemzetközi hálózatának magyarországi tagjaként kínálta és jelenleg is kínálja magas minőségű autóbérlési szolgáltatásait. A WALLIS MOTOR PEST Kft. és WALLIS MOTOR DUNA Kft. pedig Magyarország legnagyobb és legrégebben működő BMW autó, motor és MINI kereskedései, amelyek a Wallis Motor vezérképviseléből váltak önálló cégekké 2001-ben.

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 AUTÓKÖLCSÖNZŐ 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.<sup>9</sup> (székhely: 1097 Budapest, Könyves Kálmán krt 5/b.).

<sup>9</sup> A POLAR PROPERTY Kft. cégneve 2020.03.12-én Wallis British Motors Kft-re módosult.

- 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 üzletági 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 tőkeemlést 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 tartalmazott<sup>10</sup>.
- 2019 őszén, a Kibocsátó leányvállalata, a WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság elnyerte a Jaguar és Land Rover járművek és alkatrészek exkluzív importóri 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. Cégjogi esemény: 2019. június 28-án a Polar Import Polska Sp. Zo.o. üzletrészenek 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 szenior, biztosítatlan adósságállományához „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 INICIAL 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 tájékoztatói kötelezettségének.
- 2019. augusztus 8-án, a Kibocsátó fő tulajdonosa, a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt., a Kibocsátó stratégiai céljait támogató, céleléréshez kötött Munkavállalói Résztulajdonosi Programot indított. A fő tulajdonos 2019. október 28-án térítés nélkül átadott 19.890.331 db HU0000164504 ISIN azonosítóval rendelkező AutoWallis Nyrt. „C” sorozatú törzsrészcsemetét az AutoWallis MRP Szervezet részére. Az MRP-ben az AutoWallis Csoport 25 munkavállalója vesz részt, 2, illetve 3 éves programokban.

<sup>10</sup> [https://bet.hu/newkibdata/128229178/AutoWallis\\_Strategia\\_20190522.pdf](https://bet.hu/newkibdata/128229178/AutoWallis_Strategia_20190522.pdf) A weboldalon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét a tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá



**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.
- 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) meglévő, 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 törzsrészvényeket 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-re 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 2020-as 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 2020-as 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 szavazatelsőbbeségi és 200.000 db „B” sorozatú osztalékelsőbbeségi részvények „C” sorozatú törzsrészvénné történő átalakításáról. Az elsőbbségi részvények helyébe azonos darabszámú – azaz összesen 400.000 darab – „C” sorozatú

törzsrészcsevény lépett, az alaptőke változatlanul hagyása mellett. A Budapesti Értéktőzsdére a Kibocsátó 400.000 darab, egyenként 12,5- forint névértékű, 5.000.000 Ft össznévértékű dematerializált, névre szóló "C" sorozatú törzsrészcsevény 2020. július 2. napjával került bevezetésre. Az elsőbbségi részcsevények átalakítását követően a Kibocsátó kizárólag törzsrészcsevényekkel 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) üzletrészcsevény 100%-át. A Társaság az új Jaguar Land Rover autósalon 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-INI Vagyonkezelő Korlátolt Felelősségű Társasággal az INICIÁL 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 üzletrész Kibocsátó általi megszerzésére. Az apport ellenértékeként a Kibocsátó tőkeemelés keretében összesen 13.589.503 darab új, részcsevényenként 12,5-Ft névértékű és 85,36 Ft kibocsátási értékű, „C” sorozatú dematerializált törzsrészcsevény 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 INICIÁL AUTÓHÁZ Kft. törzstőkéjének 20%-át megtestesítő üzletrész Kibocsátó általi megszerzésére. Az apportszerződés alapján a TARÓDY Operatív Kft. nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásként a Kibocsátó rendelkezésére bocsátotta az Üzletrészt, a Kibocsátó újonnan kibocsátott, 10.049.568 darab új, részcsevényenként 12,5- Ft kibocsátási értékű, „C” sorozatú dematerializált törzsrészcsevényei ellenében.
- 2020. október 2-án elindult a kereskedés a 2020-as Kötvényekkel a BÉT XBond piacán, miután a Budapesti Értéktőzsde 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 pótkatrészek, 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 szereplőjének, az Avto Aktiv Intermercatus d.o.o. (székhelye: Ljubljanska cesta 24, 1236 Trzin, Szlovénia) társaság eszközei és tevékenysége is, mely öt városban értékesít és szervizel BMW, MINI, Jaguar, Land Rover, Toyota és Suzuki járműveket.
- 2020. november 25. napján megerősítette a Kibocsátó és a senior, biztosítatlan adósságállományának 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
  - o saját részcsevényt 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.
  - o a Kibocsátó által a Növekedési Kötvényprogram keretében kibocsátott kötvényekkel kapcsolatos tranzakciókat hajtsa 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 törzsrészcsemetét bocsátott ki. Ennek következtében a Társaság alaptőkéje 206.268.587,5 Ft összeggel emelkedett 4.053.921.012,5- Ft összegre, a törzsrészcsemeték 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.<sup>11</sup>

## **2021. év**

- 2021. január 20. napjával a Kibocsátó megkeletkeztette a tőzsdéi 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 törzsrészcsemetét. 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) meglévő üzletrészeinek 100%-át. A DALP Üzletész 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 hajtsa végre azzal, hogy a le nem járt kötvényekből eredő mindenkor 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 tisztviselői és munkavállalói jogosultak. A politika keretösszege 700.000 darab HU0000164504

<sup>11</sup> [https://bet.hu/newkibdata/128503037/AutoWallis\\_2020\\_tranzakciok\\_hatasa\\_20201217.pdf](https://bet.hu/newkibdata/128503037/AutoWallis_2020_tranzakciok_hatasa_20201217.pdf) A weboldalon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét a tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá

- ISIN azonosítóval rendelkező AutoWallis Nyrt. „C” sorozatú törzsrészvény, 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 részvényt értékesített a Budapesti Értéktőzsdén tőzsdei 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 részvény állománya 0 darabra változott.
  - 2021. június 30-án stratégiai együttműködési megállapodást kötött az ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt. és a Kibocsátó azzal a céllal, hogy a jövőben összehangolják az e-mobilitáshoz kapcsolódó szolgáltatásaikat.
  - A Kibocsátó által kidolgozásra került saját Zöld Finanszírozási Keretrendszere, melyben a Kibocsátó számos vállalatot tett a fenntartható működés érdekében, továbbá ezen keretrendszer alapján a Kibocsátónak lehetősége nyílt zöld kötvény kibocsátására, valamint zöld hitel felvételére. A Kibocsátó Zöld Finanszírozási Keretrendszerének külső, független szervezet általi felülvizsgálatát a SustainAdvisory S.r.l. (székhely: Olaszország, 59100 Prato, Via Filippo Brunelleschi 30) végezte el, az erről szóló véleményét (úgyneveuet „Second Party Opinion”) 2021. július 8-án adta ki a SustainAdvisory S.r.l. A SustainAdvisory S.r.l. ennek során vizsgálta a Green Bond Principles és a Green Loan Principles által meghatározott elveknek való megfelelést.
  - A Kibocsátó közzétette, hogy a korábbi terveivel összhangban nyilvános forrásbevonást tervez, mellyel kapcsolatban megtette a szükséges előkészítő lépéseket. A Kibocsátó a korábban meghirdetett növekedési stratégiájának finanszírozásához 4-6,5 milliárd Ft (túljegyzés esetén lehet magasabb) közötti intézményi és lakossági forrásbevonást tervez.
  - 2021. július 16. napján kelt közleményében megerősítette a Kibocsátó és a senior, biztosítatlan adósságállományának 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 Kibocsátó a Növekedési Kötvényprogram keretében, a 2021. július 23. napján megtartott aukció útján 6,6 milliárd Ft össznévértékben tíz éves futamidejű zöld kötvényeket bocsátott ki. A 132 darab, egyenként 50 millió forint névértékű, fix 3 százalékos kamatozású, 10 éves futamidejű zöld kötvényt a befektetők 2,8863 százalékos átlagos hozammal vásárolták meg összesen 6,65 milliárd forintért. A Kibocsátó a 2021-es Kötvények kibocsátásával bevont forrást akvizíciókra, üzletfejlesztési tranzakciókra, beruházásokra, ingatlanfejlesztésre és belső hatékonyságot javító projektekre, továbbá a Kibocsátó leányvállalatai meglévő hiteleinek és/vagy operatív lízing kereteinek kiváltására kívánja felhasználni. A Kibocsátó mindezen túl gondoskodik arról, hogy a 2021-es Kötvényekkel kapcsolatosan befolyt források felhasználása a Zöld Finanszírozási Keretrendszerrel összhangban álljon.
  - 2021. július 20-án megalapításra került a Kibocsátó 100%-os tulajdoni részesedésével az AW Buda Property Korlátolt Felelősségű Társaságot. A cégbírósi bejegyzésre a korábban közzétett AW Buda Property Korlátolt Felelősségű Társaság cégnév helyett AW Property Korlátolt Felelősségű Társaság cégnévvel került sor.
  - Az AW Property Korlátolt Felelősségű Társaság, mint vevő 2021. augusztus 23-án adásvételi szerződést kötött a STRABAG csoporthoz tartozó First-Immo Hungary Kft. (székhelye: 1117 Budapest, Gábor Dénes u. 2., Infopark D épület) társasággal mint eladóval Budapest XI. kerületében a Szerémi út és az Építész utca találkozásánál található (Hrsz.: 43626/4) ingatlan vonatkozásában. A Kibocsátó tervei szerint az ingatlanon multimarkás gépjármű kereskedő- és szolgáltató központ kerülne felépítésre, azzal, hogy az ingatlanfejlesztési projekt várhatóan 2025-ben fejeződik be.
  - A Kibocsátó 2021. augusztus 27-én bejelentette, hogy a Wallis Autókölcsozónzó Kft. a Budapest Liszt Ferenc Nemzetközi Repülőtér közelében (2220 Vecsés, Széchenyi u. 56.) új műszaki bázist hoz létre a tervek szerint 2021 végéig, annak érdekében, hogy a berautó szolgáltatások fejlesztése mellett az AutoWallis Csoport felkészüljön akár autómegosztók vagy flottakezelők kiszolgálására is. A projekt teljes költségvetése 565 millió forint, melyhez a Külgazdasági és Külügyminisztérium 282 millió forint összegű versenyképesség-növelő vissza nem térítendő támogatást nyújt.

- A Kibocsátó rendkívüli tájékoztatást tett közzé 2021. I. féléves időszakára vonatkozó féléves jelentés összeállításánál tett számviteli újramegállapításokkal, átsorolásokkal, illetve újra prezentálásokkal kapcsolatban. Ezen változtatások a Kibocsátó könyvvizsgálójával egyeztetve kerültek bevezetésre.
- A Kibocsátó kötelező érvényű megállapodást kötött a szlovén piac jelentős autókereskedőjével, az Avto Aktiv Intermercatus d.o.o.-val, mely alapján a Kibocsátó az Avto Aktiv Intermercatus d.o.o. szlovéniai kereskedelmi tevékenységét, valamint az ahhoz kapcsolódó ingatlanokat szerzi meg, azzal, hogy a tranzakció zárásához a szlovén versenyhivatal hozzájárulása szükséges.
- A Kibocsátó a 2021. I. féléves időszakára vonatkozó, 2021. szeptember 2-án közzétett féléves jelentéséhez kapcsolódó közzétételben bemutatott számviteli újramegállapításokat, átsorolásokat, illetve újraprezentálásokat (a továbbiakban Újramegállapítások) – ahol értelmezhető – a 2018 és 2019. évekre is elvégezte annak érdekében hogy az összehasonlíthatóság a féléves jelentésben nem szereplő, de az adott Újramegállapítással érintett korábbi időszakokkal is biztosítva legyen. A Kibocsátó ezzel kapcsolatos közleményét 2021. szeptember 23-án tette közzé.
- A Kibocsátó 2021. szeptember 27-én tájékoztatta a piacot, hogy 218 forintos 12 havi célárfolyam és vételi ajánlás mellett a Kalliwoda Research Gmbh a Kibocsátó felkérésére megkezdte az AutoWallis Csoport részvényeinek követését.
- A Kibocsátó 2021. szeptember 28-án közzétette korábbi ötéves stratégiájának és hosszútávú jövőképeének piaci és iparági változásokkal aktualizált prezentációját, ezen belül hosszútávú bevétel- és nyereség várakozásait. Ezt követően a Kibocsátó technikai jellegű módosítást vezetett át a prezentáción, és 2021. szeptember 29-én közzétette a módosított prezentációt.
- A Kibocsátó tájékoztatta a piacot, hogy a Kibocsátó által az Avto Aktiv Intermercatus d.o.o.-val megkötött megállapodáshoz kapcsolódóan a Kibocsátó két, 100%-os tulajdonában álló leányvállalatot alapított Szlovéniában. Az egyik leányvállalat, az AAI PROPERTIES d.o.o. (székhely: Celovska cesta 182, 1000 Ljubljana, Szlovénia) szlovén cégnyilvántartásba történő bejegyzésére már sor került, a másik leányvállalat, az AVTO AKTIV SLO d.o.o. (székhely: Celovska cesta 182, 1000 Ljubljana, Szlovénia) bejegyzése azonban még folyamatban van.
- A Kibocsátó 2021. szeptember 30-án közzétette, hogy vételi ajánlás fenntartása mellett 153 forintról 165 forintra emelte a Kibocsátó részvényeire vonatkozó 12 havi célárát a Concorde Értékpapír Zrt. friss elemzésében.
- A Kibocsátó 2021. október 8-án közzétette, hogy 2021. október 7. napján részvényértékesítést és részvénykölcsonzést korlátozó, azaz ún. lock up megállapodást kötött a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zártkörűen Működő Részvénytársasággal, mint a Kibocsátó fő részvényesével.

#### 4.2. A Társaság fő tevékenységi területei

Az AutoWallis Csoport tagjai – a III.4.1. pontban bemutatásra került, 2018. október 11-ével zárult cégjogi változásokat követően – Magyarországon és a közép-kelet-európai régió további országaiban gépjármű- és alkatrész kis- és nagykereskedelemmel, szerviz 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 felosztás. A korábbi nemzetközi disztribúció a nagykereskedelmi tevékenység külföldi ágát foglalta magában, míg az új nagykereskedelmi üzletág a magyar és külföldi piacokon importörként 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 szervizszolgáltatásokkal, illetve rövid és hosszútávú autó bérbeadási tevékenységgel, valamint a használt gépjármű kereskedelemmel.

Az AutoWallis Csoport tagjainak a tevékenységeik végzéséhez számos engedélyre van szükségük, így például telephely működési engedélyek, szakhatósági engedélyekre, tevékenységi engedélyre.

Az AutoWallis Csoport III.4.2.1. pont szerinti nagykereskedelmi üzletága alapvetően függ az adott pontokban feltüntetett gyártókkal megkötött kereskedelmi szerződésektől.

Az AutoWallis Csoport működését alapvetően meghatározzák a pénzügyi szerződések, amelyek bemutatását a III.8.3. pont tartalmazza.

Az AutoWallis Csoport nem függ szabadalmaktól, ipari szerződésektől vagy új gyártási eljárásoktól, kutatás és fejlesztési tevékenységet nem végez.

#### 4.2.1 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 képviselétéről 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 haszongépjármű 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 partnercég győri telephelyén kerül tárolásra, ahonnan végül az export piacokra szállítják eladásukra.

## 4.2.2 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 szerviz 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 termékportfolióban 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 képviselését. 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 dinamikusán fejlődő tagja az AutoWallis cégcsoportnak.

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

2020. április 1. napján az AutoWallis Csoportoz 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 szakszerviz 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 Reptülőtér 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 autóbérbéadás 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	
<b>Nagykereskedelmi üzletág</b>					
Eladott új gépjárművek száma (darab)	3 980	2 964	+34,3%	2 568	+15,42%
<b>Kiskereskedelmi üzletág</b>					
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%
<b>Nagykereskedelmi és kiskereskedelmi üzletágon belül gépjárműértékesítés összesen</b>	<b>8 376</b>	<b>6 008</b>	<b>+39,4%</b>	<b>4 961</b>	<b>+21,1%</b>
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%

1. számú táblázat: AutoWallis Csoport üzletágainak főbb mutatói (2018-2020)

Forrás: Kibocsátó Sales Reportjai, illetve azokból származó információk

Megnevezés	2021. I. félév	2020. I. félév	Vált. %
<b>Nagykereskedelmi üzletág</b>			
Eladott új gépjárművek száma (darab)	7 385	1 804	+309,4%
<b>Kiskereskedelmi üzletág</b>			
Eladott új gépjárművek száma (darab)	3 428	987	+247,3%
Eladott használt gépjárművek száma (darab)	842	349	+141,3%
<b>Nagykereskedelmi és kiskereskedelmi üzletágon belül gépjárműértékesítés összesen</b>	<b>11 655</b>	<b>3 140</b>	<b>+271,2%</b>
Szerviz órák száma (óra)	62 666	23 772	+163,6%
Flotta méret – gépjárműkölsönzés kapcsán (darab)	478	438	+9,1%
Bérleti események száma (darab)	4 396	4 352	+1,0%
Bérleti napok száma (darab)	66 183	32 850	+101,5%

2. számú táblázat: AutoWallis Csoport üzletágainak főbb mutatói (2020 H1-2021 H1)

Forrás: Kibocsátó Sales Report (2021. I. félév)

### 4.3. Fontosabb piacok

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 Ljubljanában 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 a 3. számú táblázat mutatja, a felsorolt országok piacai 2020-ban közel négyszer akkoraak 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.

Ország	2018	2019		2020		2020 I. félév	2021 I. félév	
	Darabszám	Változás %	Darabszám	Változás %	Darabszám	Darabszám	Darabszám	Változás %
Bulgária	36 259	2,9%	37 294	-32,1%	25 311	11 923	12 925	8,4%
Bosznia-Hercegovina	8 732	0,3%	8 758	-24,9%	6 581	3 203	3 664	14,4%
Csehország	261 591	-4,4%	250 101	-18,8%	203 147	95 089	112 854	18,7%
Horvátország	61 468	4,5%	64 231	-43,0%	36 592	17 624	26 460	50,1%
Magyarország	159 324	15,6%	184 108	-18,5%	150 072	55 682	64 804	16,4%
Románia	130 915	23,4%	161 562	-21,8%	126 347	49 614	47 694	-3,9%
Szlovénia	75 085	-2,3%	73 382	-26,7%	53 824	28 061	31 123	10,9%
Szlovákia	98 093	3,5%	101 568	-24,9%	76 305	34 015	38 445	13,0%
Szerbia	25 643	7,3%	27 515	-24,3%	20 841	9 635	12 737	32,2%
<b>Össz</b>	<b>857 110</b>	<b>6,0%</b>	<b>908 519</b>	<b>-23,1%</b>	<b>699 020</b>	<b>304 846</b>	<b>350 706</b>	<b>15,0%</b>

3. számú táblázat: Új gépjármű forgalomba helyezése (adott piacon, összesen)

Adatok forrása: a Datahouse-tól ([www.datahouse.com](http://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		2020. I. félév		2021. I. félév	
<b>Kiskereskedelem</b>										
	Részesedés	Árbevétel (eFt)	Részesedés	Árbevétel (eFt)	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	100,00%	18 577 009	93,52%	39 962 653
Szlovénia	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	6,48%	2 769 127
<b>Kiskereskedelem össz</b>	<b>100,0%</b>	<b>30 256 176</b>	<b>100,0%</b>	<b>39 407 352</b>	<b>100,0%</b>	<b>49 885 386</b>	<b>100%</b>	<b>18 577 009</b>	<b>100%</b>	<b>42 731 780</b>
<b>Nagykereskedelem</b>										
Albánia	5,8%	1 905 499	7,3%	2 603 557	3,9%	1 511 920	4,66%	911 740	2,27%	1 248 329
Bulgária	0,0%	468	0,0%	109	2,6%	983 988	3,73%	729 333	0,12%	63 450
Bosznia-Hercegovina	1,6%	541 383	3,1%	1 129 017	2,6%	1 011 677	3,72%	728 231	2,83%	1 555 198
Csehország	0,1%	32 708	2,7%	986 034	6,4%	2 480 838	4,64%	907 559	4,40%	2 416 765
Horvátország	33,0%	10 846 919	20,7%	7 412 777	11,5%	4 428 603	14,28%	2 795 959	30,24%	16 608 956
Magyarország	17,3%	5 691 136	18,8%	6 725 632	27,4%	10 562 528	14,09%	2 757 978	32,77%	17 999 665
Észak-Macedónia	10,5%	3 454 436	7,9%	2 826 987	3,8%	1 457 516	3,96%	774 884	1,26%	691 200
Románia	3,5%	1 140 681	2,9%	1 033 660	3,1%	1 208 437	2,69%	525 891	3,44%	1 890 885
Szlovénia	10,1%	3 336 280	14,8%	5 296 445	20,4%	7 841 576	27,36%	5 355 661	11,61%	6 373 390
Szlovákia	0,2%	55 617	1,5%	531 954	5,7%	2 203 272	5,04%	987 207	2,69%	1 477 521
Szerbia	12,9%	4 230 422	18,5%	6 642 473	8,5%	3 273 927	10,85%	2 124 782	3,59%	1 969 219
Egyéb (Koszovó, Lengyelország és Montenegró)	5,1%	1 666 751	1,9%	676 912	4,1%	1 563 057	4,99%	976 032	4,78%	2 624 686
<b>Nagykereskedelem össz</b>	<b>100,0%</b>	<b>32 902 300</b>	<b>100,0%</b>	<b>35 865 556</b>	<b>100,0%</b>	<b>38 527 340</b>	<b>100,00%</b>	<b>19 575 257</b>	<b>100,00%</b>	<b>54 919 266</b>
<b>Kiskereskedelem és nagykereskedelem összesen</b>										
Albánia	3,0%	1 905 499	3,5%	2 603 557	1,7%	1 511 920	2,39%	911 740	1,28%	1 248 329
Bulgária	0,0%	468	0,0%	109	1,1%	983 988	1,91%	729 333	0,06%	63 450
Bosznia-Hercegovina	0,9%	541 383	1,5%	1 129 017	1,1%	1 011 677	1,91%	728 231	1,59%	1 555 198
Csehország	0,1%	32 708	1,3%	986 034	2,8%	2 480 838	2,38%	907 559	2,47%	2 416 765
Horvátország	17,2%	10 846 919	9,8%	7 412 777	5,0%	4 428 603	7,33%	2 795 959	17,01%	16 608 956
Magyarország	56,9%	35 947 312	61,3%	46 132 984	68,4%	60 447 914	55,92%	21 334 987	59,36%	57 962 318
Észak-Macedónia	5,5%	3 454 436	3,8%	2 826 987	1,6%	1 457 516	2,03%	774 884	0,71%	691 200
Románia	1,8%	1 140 681	1,4%	1 033 660	1,4%	1 208 437	1,38%	525 891	1,94%	1 890 885
Szlovénia	5,3%	3 336 280	7,0%	5 296 445	8,9%	7 841 576	14,04%	5 355 661	9,36%	9 142 518
Szlovákia	0,1%	55 617	0,7%	531 954	2,5%	2 203 272	2,59%	987 207	1,51%	1 477 521
Szerbia	6,7%	4 230 422	8,8%	6 642 473	3,7%	3 273 927	5,57%	2 124 782	2,02%	1 969 219
Egyéb (Koszovó, Lengyelország és Montenegró)	2,6%	1 666 751	0,9%	676 912	1,8%	1 563 057	2,56%	976 032	2,69%	2 624 686
<b>Kiskereskedelem és nagykereskedelem össz</b>	<b>100,0%</b>	<b>63 158 476</b>	<b>100,0%</b>	<b>75 272 908</b>	<b>100,0%</b>	<b>88 412 726</b>	<b>100,00%</b>	<b>38 152 265</b>	<b>100,00%</b>	<b>97 651 046</b>

4. számú táblázat: 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 4. számú táblázatban nincs adat (N/A) jelzés használatra).

Ahogy a 4. számú 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 árbevételért el. Eseti jelleggel külföldi vevőket vagy külföldi tulajdonú céges vásárlókat is kiszolgálunk a kiskereskedő csoporttagok, ez azonban nem minősül az alapvető üzletmenet részének, üzletszerű exporttevékenységet ezek a cégek nem folytatnak, így a hazai piacra 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 dinamikusan bővült az elmúlt három évben. 2018-ban 32.902.300 eFt, 2019-ben 35.865.556 eFt, majd 2020-ban 38.527.340 eFt árbevételűt 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 bérautópiacra 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 (4. számú táblázat) 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 ljubljani BMW-kiskereskedelemnek köszönhetően Szlovénia is hangsúlyosan megjelenik a kiskereskedelmi üzletágban.

#### 4.4. A Kibocsátó stratégiája

Az AutoWallis Csoportot érintő legjelentősebb közelmúltbeli és jelenlegi trendek bemutatását is a Tájékoztató jelen fejezete tartalmazza.

##### **Külső környezeti trendek**

Az autópiacon 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 importóri 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, elemzés 2021. első félévéről, 2021. év trendjei**

Az AutoWallis Csoport konszolidációs szerepre törekszik a régióban, melyet erős akvizíciós tevékenységgel és jelentős organikus fejlődéssel kíván elérni a 2019-ben közzétett stratégia<sup>12</sup> szerint. Ezen megfogalmazott cél mentén az AutoWallis Csoport 2020-ban öt tranzakciót hajtott végre (2020. Évi Tranzakciók<sup>13</sup>):

1. 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
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 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.),
4. a **Nyugat-Magyarországon meghatározó pozíciójű, hét jelentős autómárkát (Dacia, Nissan, Opel, Peugeot, Renault, Suzuki és Toyota) értékesítő és szervizelő, valamint Citroen gépjárműveket szervizelő INICIÁL AUTÓHÁZ Kft.-ben történt részesedésszerzést** (a tranzakcióhoz kapcsolódóan a Kibocsátó részesedést szerzett az ICL Kft.-ben is), illetve
5. az **Opel márkájú gépjárművek, pótalkatrészek, felszerelések és tartozékok importóri jogának** (ideértve a Chevrolet márkájú pótalkatrészek, felszerelések és tartozékok importóri jogát is) a **megszerzését Horvátországban, Szlovéniában, Bosznia-Hercegovinában és Magyarországon** (a

<sup>12</sup> [http://autowallis.hu/wp-content/uploads/2019/07/AutoWallis\\_Strategia\\_20190522.pdf](http://autowallis.hu/wp-content/uploads/2019/07/AutoWallis_Strategia_20190522.pdf) A weboldalon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét a Tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

<sup>13</sup> A 2020. évi Tranzakciók 2021-re gyakorolt várható hatását a Társaság 2020. december 17-én közzétette ( <https://kozvetetelek.mnb.hu/downloadkozvetetel?id=618747&did=K559499/2020> ) A weboldalon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét a Tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

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 meghatározó szereplőjének**, az Avto Aktiv Intermercatus d.o.o. (székhelye: Ljubljanska cesta 24, 1236 Trzin, Szlovénia) társaságnak a tevékenysége és eszközei, mely **öt városban értékesít és szervizel BMW, MINI, Jaguar, Land Rover, Toyota és Suzuki járműveket**.

E fenti tranzakció vonatkozásában a végleges, pénzügyi kötelezettségvállalást tartalmazó megállapodás aláírására 2021. szeptember 9-én sor került, melynek révén a Kibocsátó tulajdonába kerül az Avto Aktiv Intermercatus d.o.o. szlovéniai kereskedelmi tevékenysége, valamint az ahhoz kapcsolódó ingatlanok. A tranzakció zárásához a szlovén versenyhivatal hozzájárulása is szükséges. E tranzakció hatásait Kibocsátó szerepelteti a jelen Tájékoztató III.9 fejezetében. Mivel a tranzakció nem minősül jelentős pénzügyi kötelezettségvállalásnak, erre tekintettel az előzetes (pro forma) pénzügyi információk leíró jellegű bemutatásában nem szerepel ezen tranzakció.

A 2020. Évi Tranzakcióknak is köszönhetően a prémium mellett a középkategóriás gépjármű márkák is megjelentek az értékesítési palettán, így sokkal szélesebb vásárlói réteget tud megcélozni 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 stratégiaileg (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 bővülni. 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 autóiiparban 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 autóiipari 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 importőri jogainak 2020. évi megszerzése.

2021. első félévében jelentős pozitív fordulat látható az AutoWallis Csoport értékesítési számaiban a koronavírus-járvány harmadik hulláma miatt bevezetett korlátozások ellenére. A **nagykereskedelmi üzletágban** több mint négyszeresére (+309,4%), 7.385 darabra nőtt az eladott új gépjárművek száma a 2020. első félévi adatokhoz képest. A kiugró növekedést a 32,2 százalékos (2.385 darab) organikus bővülés mellett az év elején indult, négy országra kiterjedő Opel értékesítés okozta (+277%, 5.000 darab), de érdemben emelkedett a már az előző időszakban is forgalmazott márkák eladása is.

Kiemelkedően jól teljesített 2021. első félévében a **kiskereskedelmi üzletág** is, melynek az új és használt gépjárművek eladásában az előző időszakhoz képest elért +219,6%-os növekedése jelentősen felülmúlja a magyar személy- és kisteherjárműpiac ezen időszakban mutatott 16,4%-os növekedését (adatok forrása: Datahouse). A Kibocsátó általi új gépjármű-értékesítések száma a tavalyi tranzakciók hatása nélkül 100 százalékkal, míg a tavalyi 4 tranzakció hatására (Iniciál Autóház Kft., Wallis Kerepesi Kft., hazai Jaguar és Land Rover értékesítés és a ljubljani BMW-kereskedés) összességében 147 százalékkal, így összességében 247 százalékkal 3.428 darabra növekedett. A használt gépjármű-értékesítés is jól teljesített: a tranzakciókkal együtt 141 százalékkal, 842 darabra emelkedett az eladott járművek száma a 2020. első félévi adatokhoz képest. A szervizorák száma tranzakciók nélkül 67 százalékkal bővült, míg az említett négy tranzakciónak köszönhetően összességében több mint két és félszeresére (+163,6%), 62.666-ra nőtt a 2020. első félévi adatokhoz képest.

2021. első félévében a koronavírus miatti korlátozások és ennek következtében a budapesti Liszt Ferenc Nemzetközi Repülőtérre érkező utasok számában az előző időszakhoz képest bekövetkezett visszaesés (-79,6%, forrás: Budapest Airport, KSH) jelentősen visszafogták a gépjárműkölcsonzési terület növekedési lehetőségeit. E nagyságrendi visszaesés ellenére a terület növekedést tudott felmutatni, a bérleti események száma 1 százalékkal, 4.396-ra nőtt a korábbi év azonos időszakához képest, elsősorban a belföldi piac, a hosszútávú céges bérletek stabilizáló hatására. Mindez jól mutatja, hogy a Kibocsátó jól reagált a COVID-19 miatti lezárások okán megváltozott üzleti környezetre, és költséghatékony átalakítást hajtott végre.

A chipellátás akadozása miatt kialakuló gyártási nehézségek 2020. végén és az idei első félévben még nem éreztették jelentősen hatásukat. Az autóértékesítés organikusán is az elvárások felett növekedett mindkét üzletágban. A következő negyedévekben azonban a gyártási idő kitolódása okozhat időbeni átrendeződést az árbevételben. A Kibocsátó arra számít, hogy az időleges készlethiány a realizálható árresek növekedéséhez vezethet, amely bizonyos mértékben ellensúlyozhatja a volumenekben esetleg bekövetkező változást.



A Kibocsátó jelen pénzügyi évben is folytatja szigorú költséggazdálkodását, minden csoporttagja a terveknek megfelelő, vagy az alatti működési költség mellett operálnak. A fenti változásoknak a Kibocsátó stratégiájára és várakozásaira gyakorolt hatását a Kibocsátó átvezette stratégiáján is<sup>14</sup>.

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 gépjárműkölcsönzési 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.

A fenti változások Kibocsátó árbevétel- és nyereségvárakozásaira gyakorolt hatását Kibocsátó jelen Tájékoztató III.9. fejezetében részletesen ismerteti.

### **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 stratégiaileg 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 képviselőit 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 és a COVID-19 járvány iparágra gyakorolt hatásaira 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 koncentrációja, 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.

---

<sup>14</sup> <https://kozvetetelek.mnb.hu/downloadkozvetetel?id=659413&did=K436656/2021> A weboldalon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét a Tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

## 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 tevékenységek indítását is mérlegeli a Társaság, például biztosításközvetítést és finanszírozási termékeket nyújtó, alkatrészkereskedő üzleti egységeket, központi karosszéria üzemeltetést és közösségi autózásban érdekelt egységet is, valamint digitális értékesítési csatorna kialakítását is tervezi a Társaság.

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 adatalapú 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 mellett elköteleződése abban is testet ölt, hogy az AutoWallis Csoport tulajdonában van Közép-Kelet-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. 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 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 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 szempontrendszerére alapján is vizsgálta.

A Kibocsátó a keretrendszerrel megteremtette a zöld kötvények kibocsátásának és zöld hitelek igénybevételének lehetőségét. A 2021-es Kötvények már zöld kötvényként kerültek kibocsátásra. Annak érdekében, hogy a bevont forrásokat a vállalatoknak megfelelően használja fel, és befektetési döntései meghozatalakor a zöld szempontok is érvényesüljenek, a Kibocsátó létrehozta a Zöld Finanszírozási Bizottságot (Green Finance Committee). A testület (amelynek tagja Szabó Beatrix, az ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt. Fenntarthatósági és EBK igazgatója, valamint a Kibocsátó Igazgatóságának három tagja, Andrew John Prest, Antal Péter és Székely Gábor) minden évben jelentést készít a vállalatok teljesüléséről.

A Kibocsátó középtávú céljai között szerepel az ESG (Environmental, Social and Governance) minősítés megszerzése is.

A Kibocsátó továbbá együttműködési megállapodást kötött az ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt.-vel azzal a céllal, hogy a jövőben összehangolják az e-mobilitáshoz kapcsolódó szolgáltatásaikat.

## **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 Kibocsátó módosította szándékát a 2020. decemberben 17-én közzétett prezentációban megfogalmazott a tőkeemelés 2. lépcsőjében bevonni kívánt tőke méretében, a módosított célkitűzés minimum 2.500.000.000.- Ft, maximum pedig 8.000.000.000.- Ft. A bevonni szándékozott forrást a Kibocsátó a további dinamikus növekedéséhez kívánja felhasználni. A tőkebevonás mellett a Kibocsátó kiemelt célja a meglévő csaknem 2.800 lakossági befektető számának legalább 20 százalékkal való bővítése, valamint érdemben tovább szélesíteni az intézményi befektetők körét. Kibocsátó célja a közkezhányad további gyarapítása, illetve a társaság BUX súlyának növelése mellett a régiós indexekbe történő bekerülés is.

A Kibocsátó Igazgatósága továbbá felhatalmazással rendelkezik arra, hogy további kötvénykibocsátás(oka)t, valamint tőkeemeléseket (a III.6. fejezetben részletezett, Forgalmazóval kötött megállapodásban foglalt figyelembe vételével) hajtson végre. A Kibocsátó Igazgatósága ezen felhatalmazás alapján döntött a Növekedési Kötvényprogram keretében történt újabb kötvénykibocsátásról. A 2021. július 23-án megtartott aukció alapján a Kibocsátó 6,6 milliárd Ft össznévértékű kötvényt bocsátott ki.

#### 4.5. A Kibocsátó által a saját versenyhelyzetéről tett bármely megállapítás alapjául szolgáló adatok

A piaci adatok forrása minden esetben a Datahouse-tól (<https://www.datahouse.com/><sup>15</sup>) származó hivatalos új gépjármű forgalomba helyezési statisztikák. Továbbá a lényegesebb piacok bemutatásához a Kibocsátó az AutoWallis Csoport adatbázisaira (pl.: sales reportok) támaszkodott.

#### 4.6. Beruházások

A 2018., 2019. és 2020. üzleti évben nem volt jelentős beruházása az AutoWallis Csoportnak.

##### Folyamatban lévő beruházások

##### *Jaguar Land Rover (JLR) szalon (1044 Budapest, Váci út 76-80.) fejlesztése 2020-2021*

A tervezett beruházás teljes projekt költsége 2,8 milliárd Ft, melynek finanszírozása forint alapú 10 évet meghaladó, jelzálogfedezetű, fix kamatozású banki hitelből történik. A hitelfelvevő a VCT78 Ingatlanhasznosító Kft., amelynek a beruházáshoz szükséges mintegy 30%-os önerőt a Kibocsátó biztosítja tőkésíthető tagi kölcsönrel.

A Kibocsátó célja, hogy az elkövetkező években a JLR autók jelenlegi alacsony magyar piaci részarányát jelentősen növelve a megérdemelt és az európai átlagnak megfelelő részesedés kerüljön itthon is elérésre. A Kibocsátó mindent megtesz azért, hogy a kínálatban szereplő Jaguar és Land Rover autók magas szintű műszaki megbízhatóságának megfelelő bizalom visszatérjen a márkák megítélésében.

A JLR által kiírt pályázatban is feltételként szerepelt, hogy a 2021. évben két fővárosi JLR szalon nyíljon. A dél-pesti régióban bérleményben kezdte meg működését a Wallis British Motor Kft. (Máriássy utca). A következő értékesítési pontot már a JLR flagship elvárásainak megfelelő ingatlanban szándékozik megnyitni a Kibocsátó 2021. második felében.

A fentiekben leírt bővülési tervek és a központi JLR elvárások egyaránt indokolják egy új szalon beindítását. Jelenleg a budapesti ingatlanpiacon nem érhető el bérleményként olyan felépítményes ingatlan, amely minden tekintetben akár átalakítással kielégítené a JLR magas elvárásait. Emiatt egy teljesen új ingatlan fejlesztése mellett döntött a Kibocsátó.



A tervezett ingatlanfejlesztés főbb paraméterei:

- Az épület hasznos alapterülete összesen: 2.244,55 m<sup>2</sup>
- Az autószalon és a bemutató terem területe: 873,83 m<sup>2</sup>

<sup>15</sup> A weboldalon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét a tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

- A szerviz területe: 1.370,50 m<sup>2</sup>

Az építési munkálatok 2021. március első napjaiban megkezdődtek, jelenleg az alapozási és betonozási munkálatok folynak, áprilisban elindult az acél szerkezet helyszíni összeszerelése.

#### *Multimárkás gépjármű kereskedő- és szolgáltató központ fejlesztése*

A Kibocsátó 100%-os tulajdonában lévő AW Property Korlátolt Felelősségű Társaság, mint vevő 2021. augusztus 23-án adásvételi szerződést kötött a STRABAG csoporthoz tartozó First-Immo Hungary Kft. (székhelye: 1117 Budapest, Gábor Dénes u. 2., Infopark D épület) társasággal mint eladóval Budapest XI. kerületében a Szerémi út és az Építész utca találkozásánál található (Hrsz.: 43626/4) 18 ezer négyzetméteres ingatlan vonatkozásában.

A Kibocsátó tervei szerint az ingatlanon akár 5 márkának helyt adó multimárkás gépjármű kereskedő- és szolgáltató központ kerülne felépítésre, azzal, hogy az ingatlanfejlesztési projekt várhatóan 2025-ben fejeződne be.

A közel két hektáros területet önerőből vásárolta a Kibocsátó. A tervek szerint a telken 2025-ig közel 9 ezer négyzetméteres, a legújabb zöld elvárásoknak is megfelelő ingatlan fejlesztése valósulhat meg. A közel 10 milliárd forintos beruházást a Kibocsátó a zöldkötvényekből befolyt összegből és projekthitelből tervezi finanszírozni.

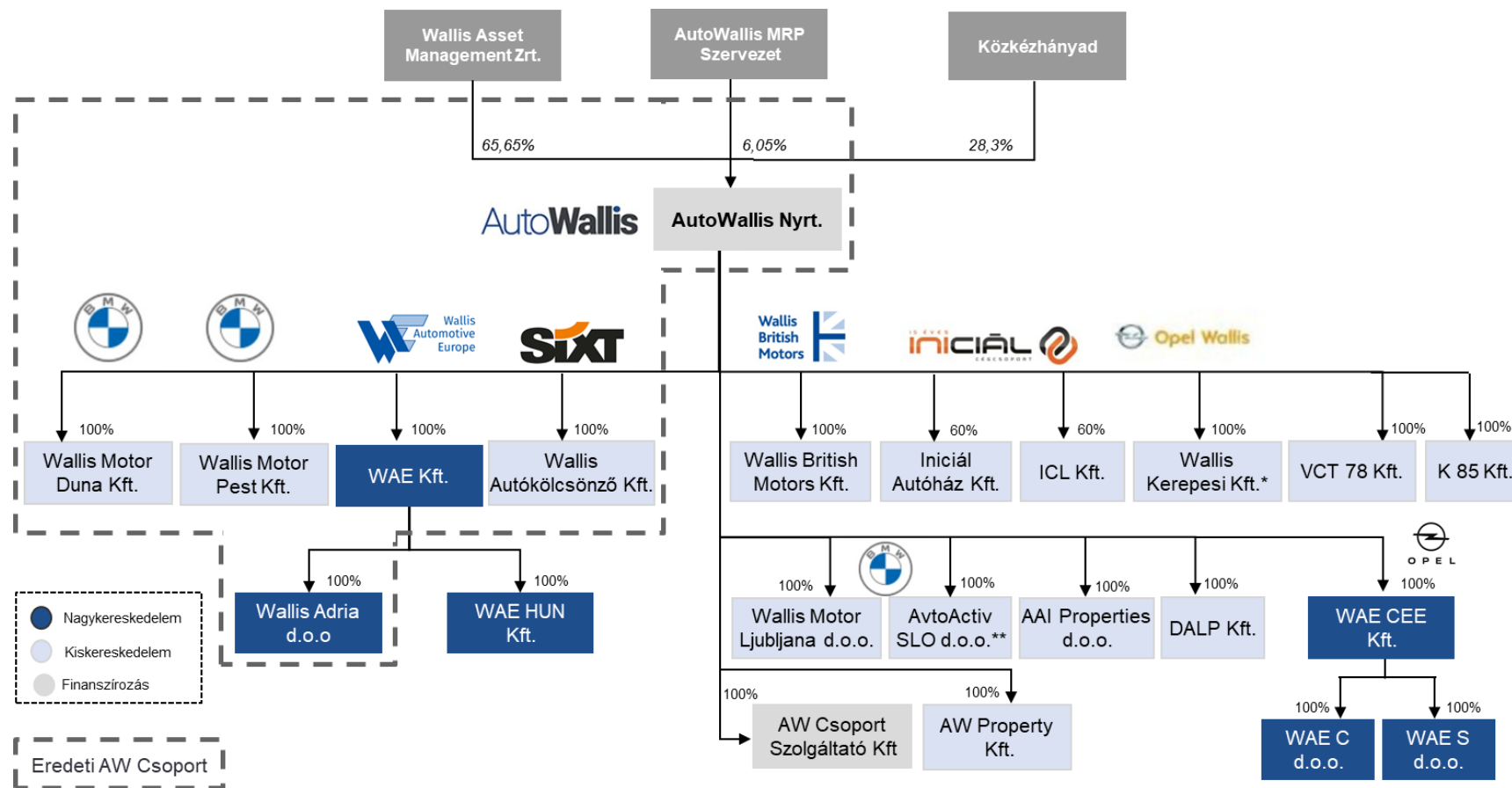
#### *Avto Aktiv tranzakció*

A Kibocsátó 2021. szeptember 9-én kötelező érvényű megállapodást kötött a szlovén piac jelentős autókereskedőjével, az Avto Aktiv Intermercatus d.o.o. (székhely: Ljubljanska cesta 24, 1236 Trzin, Szlovénia; a továbbiakban: Avto Aktiv). A tranzakció keretében a Társaság az Avto Aktiv Intermercatus d.o.o. tevékenységét és kapcsolódó ingatlanjait vásárolja fel. A tranzakció zárására még nem került sor, ahhoz a szlovén versenyhivatal engedélyére is szükség van. Kibocsátó a vételárat saját forrásból kívánja fedezni.

A Kibocsátó leányvállalatai a Tájékoztató III.5.1. pontjában kerültek bemutatásra. A Kibocsátónak nincs vegyes vállalatban vagy vállalkozásban részesedése.

Nincs olyan környezetvédelmi kérdés, mely a Kibocsátó tárgyi eszközeinek felhasználását érinthetik.

5. Szervezeti felépítés



\*:A Wallis Kerepesi Kft. 5% alatti részesedéssel rendelkezik további 2 magyar entitásban

\*\* Bejegyzés alatt álló társaságok

## 5.1. Az AutoWallis Csoport és a leányvállalatok bemutatása

### A leányvállalatok bemutatása

Jelen Tájékoztató 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 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. 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), ideértve annak leányvállalatait is, így:
  - 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).

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 – egyik legnagyobb 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., cégjegyzékszám: 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 autószalon és szerviz tulajdonosa, ezt adja bérbe a Wallis Kerepesi Kft.-nek. Az ingatlan értéke 693 millió forint volt egy 2020. december 31.-i értéknappra készült értékbecslés 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 Főváros 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 értéknaphoz készült értébecslés 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.

- **AW Property Korlátolt Felelősségű Társaság** (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.; cégjegyzékszám: 01-09-388398; nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága)

A Társaság a Kibocsátó egyik jelentős, a Budapest XI. kerület Szerémi út és Építész utca találkozásánál található (Hrsz.: 43626/4) ingatlanjának tulajdonosa, melyen a Kibocsátó tervei szerint multimarkás gépjármű kereskedő- és szolgáltató központ kerülne felépítésre, azzal, hogy az ingatlanfejlesztési projekt várhatóan 2025-re fejeződné be.

- **Wallis Motor Ljubljana d.o.o.** (székhely: Celovška cesta 182, 1000 Ljubljana, Szlovénia)

2020 októberében sikeresen lezárult Szlovénia legnagyobb, és a szlovén főváros egyetlen BMW márkakereskedésének átvétele, amivel a Kibocsátó belépett az ország autó kiskereskedelmi piacára is, a tranzakcióhoz kapcsolódóan megalapításra került a Wallis Motor Ljubljana d.o.o., amely BMW gépjárművek értékesítésével és szervizével foglalkozik.

- **AVTO AKTIV SLO d.o.o.** (székhely: Celovška cesta 182, 1000 Ljubljana, Szlovénia) (bejegyzés alatt)
- **AAI PROPERTIES d.o.o.** (székhely: Celovška cesta 182, 1000 Ljubljana, Szlovénia)

Jelen Tájékoztató 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 kétlépcsős 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 múltra 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., cégjegyzékszám: 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.

## 5.2. A Kibocsátó társaságirányítása és szervezete<sup>16</sup>

A Kibocsátó társaságirányítására vonatkozó legfontosabb alapszabályi rendelkezések bemutatását a jelen Tájékoztató III.7. fejezete tartalmazza.

### Igazgatóság és felső vezetés

Név	Müllner Zsolt, Igazgatóság elnöke
Üzleti elérhetősége	mullner@wallis.hu
Megbízatus 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-tól 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.
A Kibocsátó részvényeiből való részesedés és a részvényekhez kapcsolódó opciók	1.227.560 db törzsrészvény (0,36%)

<sup>16</sup> Adatok forrása: Érintett személyek nyilatkozata, továbbá a cégjegyzék

A Kibocsátóval és/vagy leányvállalatokkal kötött azon munkaszerződés ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő	Nincsenek ilyen juttatások.
A Kibocsátó keretein kívül ellátott – a Kibocsátó szempontjából lényeges - főbb tevékenységek	Nincsenek ilyen tevékenységek.
Azon társaság és partnerség neve, amelynek az elmúlt 5 évben tagja volt, illetve amelynek igazgatási, irányító és felügyelő szervében tagsággal rendelkezett, jelezve azt is, hogy még mindig tagja-e a társaságnak, illetve tagsággal rendelkezik-e az említett szervezetben	GRABOPLAST Padlógyártó Zrt.: igazgatósági tag (2012-től) MILTON HOLDING Vagyonkezelő Kft.: ügyvezető (2011-től) Pra Holding Kft.: ügyvezető (2016-tól) ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt.: igazgatósági tag (2015-től) WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt.: vezérigazgató (2016-tól) Venturio Zrt.: igazgatósági tag (2013-tól) Perion Zrt.: igazgatósági tag (2013-tól) WING Ingatlanfejlesztő és Beruházó Zrt.: igazgatósági tag (2007-től) WINGHOLDING Ingatlanfejlesztő és Beruházó Zrt.: igazgatósági tag (2009-től) GLADIATOR Befektetési Alapkezelő Zrt.: felügyelőbizottsági tag (2017-től)
Családi kapcsolatok a jelen III.5.2. fejezet szerinti személyekkel	Nincs.

Név	Andrew John Prest, igazgatósági tag
Üzleti elérhetősége	andrew.prest@wae.hu
Megbízatus 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.
A Kibocsátó részvényeiből való részesedés és a részvényekhez kapcsolódó opciók	11.127.043 db törzsrészvény (3,3%)
A Kibocsátóval és/vagy leányvállalatokkal kötött azon munkaszerződés ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő	A WAE Kft.-vel kötött munkaszerződés versenytilalmi klauzulája 3 havi alaphérnek megfelelő összeg kifizetését teszi lehetővé.

A Kibocsátó keretein kívül ellátott – a Kibocsátó szempontjából lényeges - főbb tevékenységek	Nincsenek ilyen tevékenységek.
Azon társaság és partnerség neve, amelynek az elmúlt 5 évben tagja volt, illetve amelynek igazgatási, irányító és felügyelő szervében tagsággal rendelkezett, jelezve azt is, hogy még mindig tagja-e a társaságnak, illetve tagsággal rendelkezik-e az említett szervezetben	Jelenlegi tisztségek, tagságok: WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt. - igazgatósági tag Wallis Asset Management Zrt – dolgozói részvények tulajdonosa (2012 - től) WAE Kft. – ügyvezető (2005-től) Wallis Adria d.o.o. – ügyvezető igazgató (2016-tól) WAE CEE Kft. – társ ügyvezető igazgató 2020-tól WAE C d.o.o. – ügyvezető igazgató, 2020-tól  Megerszűnt tisztségek, tagságok: WAE Kft. tagja (2008-2018) Polar Import Polska ügyvezető igazgató (2010-2019)
Családi kapcsolatok a jelen III.5.2. fejezet szerinti személyekkel	Nincs.

Név	Antal Péter, igazgatósági tag
Üzleti elérhetősége	antal.peter@wallismotor.hu
Megbízás időtartama	2018.12.17. - határozatlan
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 menedzszerként 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.
A Kibocsátó részvényeiből való részesedés és a részvényekhez kapcsolódó opciók	2.375.832 db törzsrészvény közvetlen és 2.352.712 db közvetett tulajdonban (1,39%)
A Kibocsátóval és/vagy leányvállalatokkal kötött azon munkaszerződés ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő	A WALLIS MOTOR PEST Kft.-vel kötött munkaszerződés versenytilalmi klauzúljája 6 havi alapbérnek megfelelő összeg kifizetését teszi lehetővé.
A Kibocsátó keretein kívül ellátott – a Kibocsátó szempontjából lényeges - főbb tevékenységek	BMW Márkakereskedők Országos Szövetsége - Alelnök
Azon társaság és partnerség neve, amelynek az elmúlt 5	Jelenlegi tisztségek, tagságok:

<p>évben tagja volt, illetve amelynek igazgatási, irányító és felügyelő szervében tagsággal rendelkezett, jelezve azt is, hogy még mindig tagja-e a társaságnak, illetve tagsággal rendelkezik-e az említett szervezetben</p>	<p>WALLIS MOTOR PEST Kft. – ügyvezető igazgató (2005 -tól)  WALLIS MOTOR DUNA Kft. – ügyvezető igazgató (2007-től)  Wallis Motor Ljubljana d.o.o. – ügyvezető (2020-tól)  A+B Kereskedelmi Kft – ügyvezető, tag (2004-től)  Antony-Invest Kft. – egyszemélyi tulajdonos, ügyvezető (ez a cég a közvetetten tulajdonolt részvények tulajdonosa)  AVTO AKTIV SLO d.o.o. – ügyvezető (2021-től)</p> <p>Megszűnt tisztségek, tagságok:  WALLIS MOTOR PEST Kft. – tag (2007-2018)  WALLIS MOTOR DUNA Kft. – tag (2009-2018)  DALP Kft. – ügyvezető, tag (2009-2015)</p>
<p>Családi kapcsolatok a jelen III.5.2. fejezet szerinti személyekkel</p>	<p>Nincs.</p>

Név	Székely Gábor, igazgatósági tag és befektetési igazgató
Üzleti elérhetősége	gabor.szekely@autowallis.hu
Megbízás időtartama	2018.12.17. - határozatlan
Szakmai önéletrajz	<p>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 tökeműveleteit, 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.</p>
A Kibocsátó részvényeiből való részesedés és a részvényekhez kapcsolódó opciók	139.000 db törzsrészvény közvetett tulajdonban (0,04%)
A Kibocsátóval és/vagy leányvállalatokkal kötött azon munkaszerződés ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő	A Kibocsátóval kötött munkaszerződés versenytilalmi klauzulája 6 havi alaphérnek megfelelő összeg kifizetését teszi lehetővé.
A Kibocsátó keretein kívül ellátott – a Kibocsátó szempontjából lényeges - főbb tevékenységek	Nincs.
Azon társaság és partnerség neve, amelynek az elmúlt 5	AKKO Invest Nyrt. – igazgatótanácsi és AB tag 2020. szeptemberétől

<p>évben tagja volt, illetve amelynek igazgatási, irányító és felügyelő szervében tagsággal rendelkezett, jelezve azt is, hogy még mindig tagja-e a társaságnak, illetve tagsággal rendelkezik-e az említett szervezetben</p>	<p>Székely meg a Fia Kft. – ügyvezető (2007-től)  G&amp;T Vagyonkezelő Zrt. – vezérigazgató és 50% részvényes (2018-tól)  Caffé &amp; Panino Sistema Kft. – társasági tag (2005-től)  VCT 78 Ingatlanhasznosító Kft. - ügyvezető 2020.07.06.-tól  DALP Szolgáltató Kft. – ügyvezető 2021.04.06.-tól  AW Csoport Szolgáltató Kft. – ügyvezető 2020.05.14.-tól  Net Mobilitás Zrt. – igazgatósági tag 2020.12.18.-tól  ICL Auto Kft. – ügyvezető 2019.12.18.-tól  RMBK 2003 Zrt. „va” – vezérigazgató 2013.04.02.-tól, végelszámoló 2019.11.30.-tól (várhatóan rövid időn belül törlésre kerül a cég)</p> <p>Megszűnt tisztségek, tagságok:  Appennin Nyrt. - igazgatóság tagja, audit bizottság tagja (2010-2018)  Rig-Service Zrt. – cégvezető (2009-2017)  Curlington Kft - ügyvezető (2011-2018)  Appennin E-Office Zrt. - cégvezető (2013-2018)  ADY CENTER Kft. - cégvezető (2011-2014)  BERTEX Zrt. – cégvezető (2012-2018)  KRANSERVICE Zrt. - vezérigazgató (2011-2017)  VÁR-Logisztika Zrt. - vezérigazgató (2010-2017)  Appennin Üzemeltető Zrt.- vezérigazgató (2011-2018)  Appennin-Bp 1047 Zrt. – cégvezető (2011-2018)  APPENNIN Property Zrt. – cégvezető (2015-2018)  Szent László Téri Szolgáltató Ház Kft. – cégvezető (2013-2018)  MaxXFaktor Zrt. - FB tagja (2016-2018)</p>
<p>Családi kapcsolatok a jelen III.5.2. fejezet szerinti személyekkel</p>	<p>Nincs.</p>

<p>Név</p>	<p>Ormosy Gábor, igazgatósági tag és vezérigazgató</p>
<p>Üzleti elérhetősége</p>	<p>gabor.ormosy@autowallis.hu</p>
<p>Megbízatus időtartama</p>	<p>2019.04.30. - határozatlan</p>
<p>Szakmai önéletrajz</p>	<p>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.</p>
<p>A Kibocsátó részvényeiből való részesedés és a részvényekhez kapcsolódó</p>	<p>27.000 db törzsrészvény (0,008%)</p>

opciók	
A Kibocsátóval és/vagy leányvállalatokkal kötött azon munkaszerződés ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő	A Kibocsátóval kötött munkaszerződés versenytilalmi klauzulája 6 havi alapbérnek megfelelő összeg kifizetését teszi lehetővé.
A Kibocsátó keretein kívül ellátott – a Kibocsátó szempontjából lényeges - főbb tevékenységek	Nincs.
Azon társaság és partnerség neve, amelynek az elmúlt 5 évben tagja volt, illetve amelynek igazgatási, irányító és felügyelő szervében tagsággal rendelkezett, jelezve azt is, hogy még mindig tagja-e a társaságnak, illetve tagsággal rendelkezik-e az említett szervezetben	AW Csoport Szolgáltató Kft. - ügyvezető (2020-tól) VCT78. Kft. – ügyvezető (2020-tól) Wallis Motor Ljubljana d.o.o. – ügyvezető (2020-tól) C182 d.o.o. – ügyvezető (2020-tól) GlobalBrands CEE Kft. - 50% tulajdonos, ügyvezető (2014-től) AW Property Kft. – ügyvezető (2021-től) AVTO AKTIV SLO d.o.o. – ügyvezető (2021-től) AAI PROPERTIES d.o.o. – ügyvezető (2021-től) Meggzűnt: PlantPro CEE Kft. - 100% tulajdonos és ügyvezető GEOSOL Kft, ügyvezető Bakony-SOL Kft. – ügyvezető
Családi kapcsolatok a jelen III.5.2. fejezet szerinti személyekkel	Nincs.

Név	Dévai Gábor Ferenc, igazgatósági tag
Üzleti elérhetősége	<a href="mailto:devaig@sixt.hu">devaig@sixt.hu</a>
Megbízás időtartama	2020.04.30. - határozatlan
Szakmai önéletrajz	A WALLIS AUTÓKÖLCSÖNZŐ Kft. ügyvezetője 2003-tól és a MAKSZ (Magyar Autó kölcsönzők 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-tól 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 Kibocsátó részvényeiből való részesedés és a részvényekhez kapcsolódó opciók	60.648 db törzsrészvény (0,02%)

A Kibocsátóval és/vagy leányvállalatokkal kötött azon munkaszerződés ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő	A WALLIS AUTÓKÖLCSÖNZŐ Kft.-vel kötött munkaszerződés versenytilalmi klauzúljája 4,5 havi alapbérnek megfelelő összeg kifizetését teszi lehetővé.
A Kibocsátó keretein kívül ellátott – a Kibocsátó szempontjából lényeges - főbb tevékenységek	Magyar Autókölcsonzők Szövetsége – Felügyelőbizottság elnöke
Azon társaság és partnerség neve, amelynek az elmúlt 5 évben tagja volt, illetve amelynek igazgatási, irányító és felügyelő szervében tagsággal rendelkezett, jelezve azt is, hogy még mindig tagja-e a társaságnak, illetve tagsággal rendelkezik-e az említett szervezetben	WALLIS AUTÓKÖLCSÖNZŐ Kft. – ügyvezető (2003-tól) Profcar Hungary Kft. – ügyvezető és tag (2013.11.04. óta)  Megszűnt tisztség, tagság: CORPORATE SERVICE Kft. "v. a." – ügyvezető és tag (2003.12.02-től 2020.07.17-ig)
Családi kapcsolatok a jelen III.5.2. fejezet szerinti személyekkel	Nincs

Az Igazgatóság tagjainak 2020-as évre vonatkozó összevont javadalmazása és juttatása bruttó összegben: 99.958.112 Ft.

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

### Felügyelőbizottság

A Felügyelőbizottságra vonatkozó alapszabályi rendelkezéseket a jelen Tájékoztató III.7. fejezete mutatja be.

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 felügyelőbizottság és audit bizottság tagjainak üzleti elérhetősége megegyezik a Kibocsátó elérhetőségével.

Név	Chikán Attila László, Felügyelőbizottság elnöke és Audit Bizottság tagja
Üzleti elérhetősége	chikan.attila@alteo.hu
Megbízás időtartama	2018.12.17. - határozatlan
Szakmai önéletrajz	Energetikai és gazdasági szakember, az ALTEO Nyrt megalapítása óta a társaság vezérigazgatója. Ezt megelőzően pénzügyi és befektetési területen dolgozott különböző pozíciókban. Diplomáit a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen, illetve a Külkereskedelmi Főiskolán szerezte.
A Kibocsátó részvényeiből való részesedés és a részvényekhez kapcsolódó	Nincs.



opciók	
A Kibocsátóval és/vagy leányvállalatokkal kötött azon munkaszerződés ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő	Nincsenek ilyen juttatások.
A Kibocsátó keretein kívül ellátott – a Kibocsátó szempontjából lényeges - főbb tevékenységek	Nincsenek ilyen tevékenységek.
Azon társaság és partnerség neve, amelynek az elmúlt 5 évben tagja volt, illetve amelynek igazgatási, irányító és felügyelő szervében tagsággal rendelkezett, jelezve azt is, hogy még mindig tagja-e a társaságnak, illetve tagsággal rendelkezik-e az említett szervezetben	<p><b>Jelenlegi tisztségek, tagságok:</b>  ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt. – igazgatósági tag (2008-tól)  Sinergy Energiakereskedő Kft. – ügyvezető (2015-től)  ALTEO Energiakereskedő Zrt. – igazgatósági tag (2011-től)  SUNTEO Kft. – ügyvezető (2018-2019 között, majd 2020-tól)  Domaszék 2MW Kft. – ügyvezető (2020-tól)  Monsolar Kft. – ügyvezető (2020-tól)  Sinergy Kft. – ügyvezető (2020-tól)  Pannon Szélerőmű Kft. – ügyvezető (2020-tól)  e-Wind Kft. – ügyvezető (2020-tól)  BC-Therm Kft. – ügyvezető (2020-tól)  ALTE-A Kft. – ügyvezető (2020-tól)  ALTEO-Depónia Kft. – ügyvezető (2009-2015 között, majd 2020-tól)  Tisza BioTerm Kft. – ügyvezető (2020-tól)  Tisza-BioEnergy Kft. – ügyvezető (2020-tól)  Kazinc-BioEnergy Kft. – ügyvezető (2020-tól)  ALTE-GO Kft. – ügyvezető (2020-tól)  Tisza-WTP Kft. – ügyvezető (2020-tól)  ALTEO-Therm Kft. – ügyvezető (2010-2015 között, majd 2020-tól)  HIDROGÁZ Kft. – ügyvezető (2020-tól)  WINDEO Kft. – ügyvezető (2020-tól)  ECO-FIRST Kft. – ügyvezető (2019-től)  EURO GREEN ENERGY Kft. – ügyvezető (2019-től)  Magyarországi Üzleti Tanács a Fenntartható Fejlődésért Közhasznú Egyesület – elnök (2016-tól)  Wallis Jótékonyági Alapítvány – felügyelőbizottsági tag (2011-től)  Kék Bolygó Zrt. – felügyelőbizottsági tag (2019-től)  UNICEF Magyarország – felügyelőbizottsági tag (2019-től)  AutoWallis Nyrt. – felügyelőbizottsági tag (2018-tól)</p>
Családi kapcsolatok a jelen III.5.2. fejezet szerinti személyekkel	Nincs.

Név	Ecseri György, felügyelőbizottsági tag és Audit Bizottság tagja
Üzleti elérhetősége	ecseri.gyorgy@wallis.hu
Megbízás időtartama	2018.12.17. - határozatlan

Szakmai önéletrajz	A több mint 25 éves pénzügyi- és ingatlanszektorban szerzett tapasztalattal rendelkező szakember a Műszaki Egyetem építőmérnöki karán diplomázott, ezen felül a Durham University-n (Egyesült Királyság) szerzett MBA diplomával rendelkezik. A Wallis Csoportnál 13 éve dolgozik az ingatlanos fejlesztések ügyvezető igazgatójaként, a csoport több tagjánál igazgatósági és felügyelőbizottsági tisztségein keresztül vesz részt a munkában.
A Kibocsátó részvényeiből való részesedés és a részvényekhez kapcsolódó opciók	Nincs.
A Kibocsátóval és/vagy leányvállalatokkal kötött azon munkaszerződés ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő	Nincsenek ilyen juttatások.
A Kibocsátó keretein kívül ellátott – a Kibocsátó szempontjából lényeges - főbb tevékenységek	Nincsenek ilyen tevékenységek.
Azon társaság és partnerség neve, amelynek az elmúlt 5 évben tagja volt, illetve amelynek igazgatási, irányító és felügyelő szervében tagsággal rendelkezett, jelezve azt is, hogy még mindig tagja-e a társaságnak, illetve tagsággal rendelkezik-e az említett szervezetben	<p><b>Jelenlegi tisztségek, tagságok:</b>  Praktiker Építési-és Barkácspiacok Magyarország Kft. – FB tag (2016-tól)  PanEuropean Ingatlanhasznosító Kft. – ügyvezető (2017-től)  Venturio Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. – FB tag (2014-től)  Perion Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. – FB tag (2014-től)  WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt. – dolgozói részvények tulajdonosa (2011 - től)  SH-Fejlesztő Kft. – ügyvezető (2018-tól)  SH-Üzemeltető Kft. – ügyvezető (2018-tól)  HSP612 Kft. – ügyvezető (2020-tól)  C182 d.o.o. (Szlovénia) – ügyvezető (2020-tól)  Milton-Property Kft. – ügyvezető (2010-től)  AW Property Kft. – ügyvezető (2021-től)  AAI PROPERTIES d.o.o. – ügyvezető (2021-től)</p> <p><b>Megszűnt tisztségek, tagságok:</b>  MaxXFaktor Hitelezési Zrt. – igazgatósági tag, vezérigazgató (2011-2016)  MILTON Finanszírozási Zrt. – igazgatósági tag, vezérigazgató (2011-2019)  ARCADIA Befektetési Alapkezelő Zrt. – FB tag (2017-2020)  DALP Kft. – ügyvezető (2020-2021)</p>
Családi kapcsolatok a jelen III.5.2. fejezet szerinti személyekkel	Nincs.

Név	Vitán Gábor, felügyelőbizottsági tag és Audit Bizottság tagja
Üzleti elérhetősége	vitang@wallis.hu
Megbízás időtartama	2018.12.17. - határozatlan

Szakmai önéletrajz	Pályáját a Wallis Zrt. munkatársaként 1998-ban portfólió menedzseri munkakörbe kezdte, 2002-től 2004-ig a Wallis Csoport Kontrolling Igazgatója volt, amely pozícióban a feladatai közé tartozott a Magyarországon egyedülálló méretű és diverzifikáltságú csoport vagyonekezelési elveinek a kialakítása és a rendszer működtetése, valamint a tranzakciós terület támogatása. 2004 és 2006 között a Wallis autós üzletágának reorganizációs feladataiért volt felelős vezérigazgatói-helyettesi majd vezérigazgatói pozíciókban. 2006. június 1-től a Wallis Csoport Tranzakciós Igazgatójaként a holding akvizíciós tevékenységét vezeti. Tevékenysége idején számos végrehajtott tranzakció lebonyolítása valósult meg, többek között a Praktiker barkácsáruházlánc felvásárlása vagy a WestLB Magyarország bank felvásárlása majd értékesítése.
A Kibocsátó részvényeiből való részesedés és a részvényekhez kapcsolódó opciók	375.000 db törzsrészvény közvetett tulajdonban (0,1%)
A Kibocsátóval és/vagy leányvállalatokkal kötött azon munkaszerződés ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő	Nincsenek ilyen juttatások.
A Kibocsátó keretein kívül ellátott – a Kibocsátó szempontjából lényeges - főbb tevékenységek	Nincsenek ilyen tevékenységek.
Azon társaság és partnerség neve, amelynek az elmúlt 5 évben tagja volt, illetve amelynek igazgatási, irányító és felügyelő szervében tagsággal rendelkezett, jelezve azt is, hogy még mindig tagja-e a társaságnak, illetve tagsággal rendelkezik-e az említett szervezetben	<b>Jelenlegi tisztségek, tagságok:</b> InVenturio Zrt – igazgatósági tag (2015-től) Pra Holding Kft – ügyvezető (2016-től) Praktikum Holding Zrt – vezérigazgató, részvényes (2016-től) Venturio Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt – igazgatósági tag (2009-től) Perion Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt – igazgatósági tag (2013-től) WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt – dolgozó részvényes tulajdonosa (2011 - től) Praktikum Invest Kft. tag, ügyvezető (2018-től)
Családi kapcsolatok a jelen III.5.2. fejezet szerinti személyekkel	Nincs.

Név	Karvalits Ferenc, felügyelőbizottsági tag és Audit Bizottság tagja
Üzleti elérhetősége	karvalitsf@wallis.hu
Megbízás időtartama	2020.11.30. - határozatlan
Szakmai önéletrajz	1988-ban a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen szerzett közgazdász diplomát, ahol később óraadó és kutató volt a Pénzügy Tanszéken. 1990-ben lépett a bankári pályára:

	<p>1996-tól a Magyar Nemzeti Bank (MNB) Bankkapcsolati főosztályának vezetője, 1998-2001 között ügyvezető igazgatója, az Igazgatótanács tagja volt. Ezt követően a Wallis Zrt. vezérigazgató-helyettesi posztját töltötte be 2002-ig. 2002-2005 között – miközben a Wallis Zrt. Igazgatóság tagja maradt –, a CIB Bank társ-vezérigazgatójaként dolgozott. 2005 áprilisában az FHB Bank elnökének választották. 2007-2013 között az MNB monetáris politikáért és tartalék menedzsmentért felelős alelnöke, a Monetáris Tanács tagja volt. 2013-tól a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt. stratégiai igazgatója, emellett pedig 2014-től a Venturio Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt., majd a PERION Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. munkájában vesz részt stratégiai tanácsadóként, később az Igazgatóságok tagjaként. 2020 óta az ALTEO Nyrt. igazgatóságának tagja.</p>
A Kibocsátó részvényeiből való részesedés és a részvényekhez kapcsolódó opciók	312.500 db törzsrészvény (0,09%)
A Kibocsátóval és/vagy leányvállalatokkal kötött azon munkaszerződés ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő	Nincsenek ilyen juttatások.
A Kibocsátó keretein kívül ellátott – a Kibocsátó szempontjából lényeges - főbb tevékenységek	Nincsenek ilyen tevékenységek.
Azon társaság és partnerség neve, amelynek az elmúlt 5 évben tagja volt, illetve amelynek igazgatási, irányító és felügyelő szervében tagsággal rendelkezett, jelezve azt is, hogy még mindig tagja-e a társaságnak, illetve tagsággal rendelkezik-e az említett szervezetben	<p><b>Jelenlegi tisztségek, tagságok:</b>  ALTEO Nyrt. – igazgatósági tag (2020-tól)  Graboplast Zrt. - felügyelőbizottsági tag (2016-tól)  PRA Holding Kft. – ügyvezető (2016-tól)  Perion Zrt. – igazgatósági tag (2015-től)  Venturio Zrt. – igazgatósági tag (2015-től)</p> <p><b>Megszűnt tisztségek, tagságok:</b>  Bubbles International Zrt – igazgatóság elnöke (2015-2021)</p>
Családi kapcsolatok a jelen III.5.2. fejezet szerinti személyekkel	Nincs.

Név	Buday Bence, felügyelőbizottsági tag és Audit Bizottság tagja
Üzleti elérhetősége	bence.buday@share-now.hu
Megbízás időtartama	2020.11.30. - határozatlan
Szakmai önéletrajz	<p>2010-ben a Budapesti Corvinus Egyetem Vezetés és Szervezés Tanszékén szerzett közgazdász diplomát. 2014-ben kiegészítéssel végezte el az INSEAD MBA képzését Szingapúrban és Franciaországban. Pályáját 2010-ben kezdte a McKinsey &amp; Company budapesti irodájában, ahol számos iparágban – többek között bankszektor, telekommunikáció, gyógyszeripar – segítette nagyvállalatok stratégiaalkotását és</p>

	transzformációját Magyarországon és Európa több országában. 2016-2019 között a Vodafone Magyarországnál töltött be igazgatói pozíciókat kereskedelmi területeken, majd a UPC Magyarország felvásárlását és a vállalat integrációjának megtervezését irányította. 2020-tól a Wallis Autómegosztó Kft. (SHARE NOW) ügyvezető igazgatója.
A Kibocsátó részvényeiből való részesedés és a részvényekhez kapcsolódó opciók	Nincs.
A Kibocsátóval és/vagy leányvállalatokkal kötött azon munkaszerződés ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő	Nincsenek ilyen juttatások.
A Kibocsátó keretein kívül ellátott – a Kibocsátó szempontjából lényeges - főbb tevékenységek	Nincsenek ilyen juttatások.
Azon társaság és partnerség neve, amelynek az elmúlt 5 évben tagja volt, illetve amelynek igazgatási, irányító és felügyelő szervében tagsággal rendelkezett, jelezve azt is, hogy még mindig tagja-e a társaságnak, illetve tagsággal rendelkezik-e az említett szervezetben	2020-tól a Wallis Autómegosztó Kft. (SHARE NOW) ügyvezető igazgatója
Családi kapcsolatok a jelen III.5.2. fejezet szerinti személyekkel	Nincs

A fenti leírásban feltüntetett részesedések a tulajdoni arányt mutatják, a Bevezetett Részvények és a DALP Részvényekre összegére vetítve.

A Felügyelőbizottság tagjainak 2020-as évre vonatkozó összevont javadalmazása és juttatása bruttó összegben: 1.643.934 Ft.

#### **A Kibocsátó akként nyilatkozik, hogy tudomása szerint**

- A fent bemutatott személyek közül senkit bűncselekmény miatt, így csalárd bűncselekmény miatt sem ítélték el.
- Nem volt olyan csődeljárás, csődgondnokság, felszámolás, továbbá a társaságot nem vonták olyan felügyelet alá, amelynek a fenti személyek közül bárki részese volt.
- A Kibocsátó tudomása szerint a fenti személyek által a Kibocsátó számára végzett feladatok, ezen személyek magánérdeke, valamint egyéb feladatai között nem áll fenn összeférhetlenség, ugyanakkor a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt. a Kibocsátó részvényeinek, közvetlenül és közvetve, 65,65%-át tulajdonolja és így ezen többségi befolyásán keresztül ellenőrzi a

Kibocsátót. Az igazgatósági tagok, felügyelőbizottsági tagok pedig a részvények további 5,31%-ával rendelkeznek (a tulajdoni hányadra vetítve).

- A Kibocsátó nem kötött a fő részvényeseivel, ügyfeleivel, szállítóival vagy egyéb személyekkel olyan megállapodást vagy egyezséget, amelynek alapján a fenti személyeket a Kibocsátónál betöltött pozíciójukba megválasztották, illetve kinevezték.
- A felsorolt személyek tulajdonában álló részvényeket nem érintik elidegenítési korlátozások.
- Nem volt a törvényben meghatározott hatóság vagy szabályozó szerv (ideértve a kijelölt szakmai szervezeteket is) által indított olyan eljárás, és nem került olyan vádemelésre és/vagy szankcióra, amelyben a fenti személyek közül bárki érintett volt; ebből kifolyólag a fenti személyek közül senkit bírósági ítélettel nem tiltottak el egyetlen társaság igazgatási, irányító vagy felügyelő testületében betöltött tagságtól sem, vagy egyetlen társaság üzleti tevékenységének irányításától vagy ügyeinek vitelétől sem.
- a jelen III.5.2. fejezet szerinti személyek esetében a Kibocsátó vagy leányvállalatai által nyugdíj, öregségi nyugdíj vagy más hasonló juttatás kifizetése céljából nem került elhatárolásra vagy felhalmozásra pénzösszeg.

A Kibocsátó teljesíti a Magyarországon érvényes vállalatirányítási rendszer követelményeit. A Kibocsátó működése során betartja a rá vonatkozó jogszabályokban, felügyeleti rendelkezésekben és a BÉT szabályzataiban foglaltakat, valamint törekszik a BÉT társaságirányítási ajánlásainak való megfelelésre. A Kibocsátó felépítését és működési feltételeit a közgyűlés által elfogadott alapszabály tartalmazza. A Kibocsátó a vonatkozó közgyűlési határozattal elfogadott Felelős Társaságirányítási Jelentése szerint jár el, annak közzétételére minden egyes üzleti évet bemutató éves jelentést elfogadó rendes közgyűlést követően határidőben sor kerül.

Sem a Kibocsátó közgyűlése, sem Igazgatósága nem hozott összetételének jövőbeli változásával kapcsolatban döntést a jelen Tájékoztató jóváhagyásának napjáig.

## 6. A Társaság tulajdonosi szerkezete és a kibocsátó által kibocsátott részvények

Jelen Tájékoztató keltének napján a Kibocsátóban az alábbi részvényesek rendelkeznek 5%-ot meghaladó befolyással:

Részvényes megnevezése és székhelye	Részvényes cégjegyzék-száma / nyilvántartási száma	Közvetlen és közvetett részesedés együttes mértéke a Kibocsátóban	
		tulajdoni hányad (%)	szavazati jog (%)
WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt. (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.)	01-10-046529	65,65	65,65
AutoWallis MRP Szervezet (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.)	01-05-0000153	6,05	6,05

5. számú táblázat: A Kibocsátóban 5%-ot meghaladó befolyással rendelkező részvényesek  
Forrás: részvényesi bejelentések.

A Kibocsátó tudomása szerint, a jelen Tájékoztató keltének 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 Kibocsátó tudomása szerint, a jelen Tájékoztató keltének napján, a TEXBER Kft. (1095 Budapest, Máriássy utca 7.) egyedüli tagja a VALKION INVESTMENTS LIMITED (székhely: Ciprus, 3030 Limassol, Chrysanthou Mylona 3. ép.), mely entitás kizárólagos tulajdonosa Veres Tibor.

A fentieknek megfelelően, a Kibocsátó tudomása szerint, a jelen Tájékoztató keltének 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 és a TEXBER Kft.-n keresztül)	
		tulajdoni hányad (%)	szavazati jog (%)
<b>Veres Tibor</b> (lakcíme: 2000 Szentendre, Fenyő utca 22.)	Budapest, 1962.03.04	65,77	65,77

6. számú táblázat: A Kibocsátóban 5%-ot meghaladó közvetett befolyással rendelkező személyek  
Forrás: részvényesi bejelentések.

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, de még nem tartalmazza a jelen Tájékoztató alapján kibocsátandó Új Részvényeket. A DALP Részvények tehát a Nyilvános Értékesítést követő tőkeemelésben nem szerepelnek, a tőkeemelés mértékét kizárólag az Új Részvények Nyilvános Értékesítést követő végleges száma fogja meghatározni. A Bevezetett Részvények és a DALP Részvények névértéke teljes egészében befizetésre került, illetve ellenértéke teljes egészében átadásra került a Kibocsátó részére. A Bevezetett Részvények szabályozott piacra (BÉT-re) 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 Kibocsátó tőkeszerkezetére vonatkozó információt a Tájékoztató IV.3.1. fejezete tartalmazza, a Kibocsátó osztalékpolitikájára vonatkozó információt pedig a Tájékoztató III.8.3. fejezete tartalmazza.

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.

A Kibocsátó fő részvényesének, a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt.-nek a célja, hogy stratégiai befolyását megőrizze a Kibocsátóban, azonban emellett egy jelentős mértékű, de kisebbségi közkézhányad legyen.<sup>17</sup>

A Kibocsátó nem rendelkezik tudomással olyan megállapodásról, amelyek végrehajtása egy későbbi időpontban a Kibocsátó feletti ellenőrzés módosulásához vezethetne.

A Kibocsátó az alábbi, a részvények értékesítését korlátozó megállapodásokról rendelkezik tudomással:

- A Kibocsátóval kötött megállapodása alapján, a DC-INI Kft. – az INICIÁL AUTÓHÁZ Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság apportja ellenében kapott részvénytől – 5.000.000 darab részvényt
  - 2021.05.31. napjáig nem jogosult értékesíteni,
  - 2021.05.31. napját követő értékesítés során
    - az éves értékesített mennyiség nem haladhatja a részvények mennyiségének egyharmadát;
    - a napi értékesíthető mennyiség nem haladhatja meg a tőzsde 180 napos átlagos napi likviditás 20%-át;
    - a minimum értékesítési ár a 30 napos átlagár 85%-a, azzal, hogy a tőzsdenapi nyitó árnál 10%-kal alacsonyabb eladási ajánlat nem adható.
- A Kibocsátóval kötött megállapodása alapján, a TARÓDY Operatív Kft. – az INICIÁL AUTÓHÁZ Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság apportja ellenében kapott részvénytől – 10.049.568 darab részvényt
  - 2022.05.31. napjáig nem jogosult értékesíteni,
  - 2022.05.31. napját követően, 2025.05.31. napjáig történő értékesítés során
    - az éves értékesített mennyiség nem haladhatja a részvények mennyiségének egyharmadát;
    - a napi értékesíthető mennyiség nem haladhatja meg a tőzsde 180 napos átlagos napi likviditás 20%-át;
    - a minimum értékesítési ár a 30 napos átlagár 85%-a, azzal, hogy a tőzsdenapi nyitó árnál 10%-kal alacsonyabb eladási ajánlat nem adható;

<sup>17</sup> [https://bet.hu/newkibdata/128229178/AutoWallis\\_Strategia\\_20190522.pdf](https://bet.hu/newkibdata/128229178/AutoWallis_Strategia_20190522.pdf) (26. oldal) A weboldalon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét a tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá



- ezen részvényekre a Kibocsátót elővásárlási jog illeti meg;
  - ezen részvények 50%-ára 2022.05.31. napját követően, 2026.05.31. napjáig a TARÓDY Operatív Kft.-t eladási jog, a Kibocsátót vételi jog illeti meg.
- A Kibocsátó 2021. október 7. napján részvényértékesítést és részvénykölcsonzést korlátozó, azaz ún. lock up megállapodást kötött a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zártkörűen Működő Részvénytársasággal.

A megállapodás szerinti korlátozás a WAM alábbi részvényeire terjed ki:

- azon, Kibocsátó által kibocsátott törzsrészvényekre, melyekkel a WAM a Lakossági Értékesítési Időszak kezdő napján (Értéknapi) birtokolni fog; továbbá
- az Értéknapi követően a WAM által az Intézményi Értékesítés során esetleg megszerzendő Új Részvényekre.

A WAM vállalta, hogy az Értéknapi követő 12 hónapon belül egyáltalán nem értékesít és nem ad kölcsön a fent meghatározott részvényekből úgy, hogy azzal az általa birtokolt részvények száma a fentiek szerint meghatározott mennyiség alá csökkenjen.

- A Kibocsátó és a Forgalmazó között létrejött Forgalmazói Szerződésben a Kibocsátó vállalta, hogy a Forgalmazói Szerződés megkötésének napjától számított 1 éves időszakon belül az itt meghatározott eseteken kívül közvetlenül vagy közvetett módon nem bocsát ki vagy hoz forgalomba, illetve nem ad el sem tőzsdei, sem tőzsdén kívüli ügylet keretében bármely Részvényt és erre vonatkozó kötelezettségvállalást sem tesz függetlenül attól, hogy a tranzakció ellenértéke egyéb részvény, készpénz vagy más juttatás. A Kibocsátó a korlátozás fenti időtartama alatt jogosult tőzsdén kívüli ügyletben eladni a Részvényeket (vagy azok egy részét), feltéve, hogy az azokat megszerző fél legalább a Forgalmazói Szerződésben foglaltakkal megegyező feltételek mentén vállalja a Kibocsátó felé, hogy a Forgalmazói Szerződés napjától számított 1 éves időszakon belül közvetlenül vagy közvetett módon nem ad el sem tőzsdei, sem tőzsdén kívüli ügylet keretében bármely, a Kibocsátótól a jelen bekezdésben említett ügylet keretében megszerzett Részvényt és erre vonatkozó kötelezettségvállalást sem tesz függetlenül attól, hogy tranzakció ellenértéke egyéb részvény, készpénz vagy más juttatás. Továbbá a Kibocsátó a korlátozás fenti időtartama alatt jogosult Részvényt kibocsátani, amennyiben a kibocsátott Részvény a Kibocsátó rendelkezésére bocsátott nem vagyoni hozzájárulás ellenértékeként kerül a nem vagyoni hozzájárulást szolgáltató személynek átadásra. A nem vagyoni hozzájárulást szolgáltató személy legalább a Forgalmazói Szerződésben foglaltakkal megegyező feltételek mentén vállalja a Kibocsátó felé, hogy a Forgalmazói Szerződés napjától számított 1 éves időszakon belül közvetlenül vagy közvetett módon nem ad el sem tőzsdei, sem tőzsdén kívüli ügylet keretében bármely, a Kibocsátótól a nem vagyoni hozzájárulás ellenértékeként megszerzett Részvényt és erre vonatkozó kötelezettségvállalást sem tesz függetlenül attól, hogy tranzakció ellenértéke egyéb részvény, készpénz vagy más juttatás. Jelen bekezdés szerinti korlátozás nem alkalmazandó az Új Részvények Nyilvános Értékesítés keretében történő forgalomba hozatalára, továbbá a jelen Tájékoztató V.8. fejezete szerinti esetleges stabilizációs eljárásra.

## 6.1. Stratégiai és/vagy érdekvédelmi szövetségek rövid bemutatása, ahol a kibocsátó tagsággal rendelkezik

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

## 6.2. Az alkalmazottak létszáma a Tájékoztatóban szereplő pénzügyi időszak végén

Az AutoWallis Csoport létszáma rendre 271 fő, 309 fő és 662 fő volt a 2018-2020-as időszakban, illetve 686 fő 2021. június 30-án. A 2020. Évi Tranzakcióknak köszönhetően 306 fő került az AutoWallis Csoportba, melyből 215 fő szellemi munkavállaló, 91 fő pedig fizikai munkavállaló volt.

fő	2018	2019	2020	2021H1
Szellemi dolgozók	156	182	433	468
Fizikai dolgozók	115	127	229	218
<b>Összesen</b>	<b>271</b>	<b>309</b>	<b>662</b>	<b>686</b>

7. számú táblázat: AutoWallis Csoport alkalmazotti létszáma

Forrás: Kibocsátó saját adatai

## 6.3. A 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 Résztulajdonosi 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 törzsrészcsemetét 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 törzsrészcsemeté, amelyet a Kibocsátó a saját részvények terhére biztosított az AutoWallis MRP Szervezetnek.

A Kibocsátónál az igazgatási, irányító és felügyelő szervek (ügyvezetés, igazgatóság, felügyelőbizottság, audit bizottság) tagjai a fenti III.5.2. fejezetben megjelölt mértékű részvénnytulajdonokkal és/vagy opciós jogokkal rendelkeznek a jelen Tájékoztató keltének napján.

## 7. A Társaság alapító okirata és alapszabálya

Az alábbiakban a Kibocsátó 2021. április 7. napján kelt, módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt Alapszabályának fő rendelkezéseit kerülnek bemutatásra.

A Kibocsátó Alapszabálya, valamint az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság ügyrendje teljes terjedelmében megtalálható a Kibocsátó honlapján<sup>18</sup>.

A Kibocsátó célkitűzései nem kerültek rögzítésre a Kibocsátó Alapszabályában.

### Az Igazgatóság

<sup>18</sup> [https://autowallis.hu/tarsasagi\\_dokumentumok/#](https://autowallis.hu/tarsasagi_dokumentumok/#) A weboldalon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét a tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

Az Igazgatóság a Kibocsátó ügyvezető szerve. Az Igazgatóság tagjai Kibocsátó törvényes képviselői. 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. Az Igazgatóság tagját e minőségében a Kibocsátó részvényesei nem utasíthatják.

A Kibocsátónál legalább 3, legfeljebb 6 tagú Igazgatóság működik. Az Igazgatóság elnökét az Igazgatóság maga választja tagjai közül. Az Igazgatóság tagjait a Közgyűlés határozatlan időre választja meg.

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 Közgyűlése csak abban az esetben és olyan körben vonhatja el az Igazgatóságnak az ügyvezetés körébe eső hatáskörét, amennyiben azt az Alapszabály vagy jogszabály lehetővé teszi.

A Kibocsátó leányvállalatainak vezető tisztségviselői tekintetében a munkáltatói jogokat az Igazgatóság vezérigazgatói tisztséget betöltő tagja gyakorolja.

Az Igazgatóság kialakítja és irányítja a Kibocsátó munkaszervezetét, meghatározza a Kibocsátó gazdálkodását, gondoskodik az eredményes gazdálkodásról. A Kibocsátó munkaszervezetét a vezérigazgató irányítja. A Kibocsátó vezérigazgatója felett a munkáltatói jogokat az Igazgatóság elnöke gyakorolja. A Kibocsátó egyéb munkavállalói felett a munkáltatói jogokat a vezérigazgató gyakorolja. Amennyiben az Igazgatóság elnöke a tevékenységét munkaviszony keretében látja el, felette a munkáltatói jogokat az Igazgatóság gyakorolja. A vezérigazgató jogosult a munkáltatói jogok gyakorlását valamely vezető tisztségviselőre, illetve más a társasággal munkaviszonyban álló személyre ruházni.

Az Igazgatóság tagjai a Kibocsátó Közgyűlésén tanácskozási joggal vesznek részt. A Kibocsátó Számviteli Törvény szerinti beszámolójának és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatnak az előterjesztése az Igazgatóság feladata. Az Igazgatóság az ügyvezetésről, a Kibocsátó vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról legalább évente egyszer a Közgyűlés részére, legalább háromhavonta a Felügyelőbizottság részére jelentést készít.

Az Igazgatóság gondoskodik a Kibocsátó üzleti könyveinek és részvénykönyvének szabályszerű vezetéséről.

Az Alapszabály lehetővé teszi, hogy az Igazgatóság tagjai olyan személyek legyenek, akik a Kibocsátóéval azonos főtevékenységet végző más gazdasági társaságban, illetve szövetkezetben vezető tisztségviselői megbízatást látnak el. Az Igazgatóság tagja társasági részesedést szerezhet a Kibocsátóéval azonos főtevékenységet folytató más gazdálkodó szervezetben.

Az Igazgatóság a Kibocsátó nevében 10 milliárd forint tőkeösszeget meghaladó kötvénykibocsátásról (mint hiteljogviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásáról), vagy olyan új kötvénykibocsátásról, amelynek tőkeösszegével a korábban már kibocsátott, még le nem járt kötvényekből eredő tőketartozás meghaladná a 10 milliárd forint tőkeösszeget, csak a közgyűlés előzetes jóváhagyása esetén dönthet.

### **A Felügyelőbizottság**

A Kibocsátónál legalább 3 tagú Felügyelőbizottság működik.

A Felügyelőbizottság testületként jár el. A Felügyelőbizottság - ha törvény vagy az alapszabály eltérően nem rendelkezik - tagjai sorából választ elnököt, szükség esetén elnökhelyettest. A Felügyelőbizottság határozatképes, ha a tagjainak kétharmada, de legalább három tag jelen van; határozatát a jelenlévők egyszerű szótöbbségével hozza. A Felügyelőbizottság tagjai személyesen kötelesek eljárni,

képviselőnek a Felügyelőbizottsági tevékenységben nincs helye. A Felügyelőbizottság tagját e minőségében a Kibocsátó részvényesei és az Igazgatóság nem utasíthatja. A Felügyelőbizottság tagjai a Közgyűlésen tanácskozási joggal vehetnek részt.

A Felügyelőbizottság a vezető tisztségviselőktől, illetve a Kibocsátó vezető állású munkavállalótól felvilágosítást kérhet. A Felügyelőbizottság a Kibocsátó könyveit és iratait - ha szükséges, szakértők bevonásával - megvizsgálhatja. A Számviteli Törvény szerinti beszámolóról a Közgyűlés csak a Felügyelőbizottság írásbeli jelentésének birtokában határozhat. A Felelős Társaságirányítási Jelentést a Felügyelőbizottság jóváhagyása után lehet a Közgyűlés elé terjeszteni.

Ha a Felügyelőbizottság megítélése szerint az ügyvezetés tevékenysége jogszabályba, az Alapszabályba, illetve a közgyűlés határozataiba ütközik, vagy egyébként sérti a Kibocsátó, illetve a részvényesek érdekeit, összehívja a közgyűlést.

A Ptk. 3:124. §-ában szabályozott munkavállalói képviselő kivételével a Kibocsátó munkavállalói nem válhatnak a Felügyelőbizottság tagjává.

### **Az Audit Bizottság**

A Kibocsátónál a Felügyelőbizottság tagjaiból álló, legalább 3 tagú Audit Bizottság működik.

Az Audit Bizottság testületként jár el.

Az Audit Bizottság hatáskörébe tartozik a számviteli beszámoló szerinti véleményezése, a Számviteli Törvény szerinti beszámoló könyvvizsgálatának nyomon követése, a javaslatétel a könyvvizsgálóra és a díjazására, a könyvvizsgálóval megkötendő szerződés előkészítése, az alapszabály felhatalmazása alapján a részvénytársaság képviselőjében a szerződés aláírása, a könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények, összeférhetlenségi és függetlenségi előírások érvényre juttatások figyelemmel kísérése, könyvvizsgálóval való együttműködéssel kapcsolatos teendők ellátása, a könyvvizsgáló által Számviteli Törvény szerinti beszámoló könyvvizsgálatán kívül a részvénytársaság részére nyújtott egyéb szolgáltatások figyelemmel kísérése, valamint – szükség esetén – a Felügyelőbizottság számára intézkedések megtételére való javaslatétel; a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése és javaslatétel a szükséges intézkedések megtételére; a Felügyelőbizottság munkájának segítése a pénzügyi beszámolórendszer megfelelő ellenőrzése érdekében valamint; a belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszer hatékonyságának figyelemmel kísérése.

### **A részvényesek jogai**

A részvényesek jogainak megváltoztatásával kapcsolatban az Alapszabály nem tartalmaz szigorúbb feltételeket a jogszabályban előírtaknál.

A Kibocsátó részvényesét a dematerializált, névre szóló részvényei alapján a törvényben és az Alapszabályban szabályozott tagsági és vagyoni jogok illetik meg.

Az Igazgatóság a névre szóló részvényekkel rendelkező részvényesekről és részvényesi meghatalmazottakról részvény-fajtánként részvénykönyvet vezet. Nem jegyezhető be a részvénykönyvbe az, aki így rendelkezett; továbbá az, aki részvényét törvénynek vagy az Alapszabálynak a részvény átruházására vonatkozó szabályait sértő módon szerezte meg. A részvényes a részvénykönyvbe betekinthez, és annak rá vonatkozó részéről az Igazgatóságtól (illetve annak megbízottjától) másolatot igényelhet, amelyet a részvénykönyv vezetője öt napon belül teljesíteni köteles. Harmadik személy a részvénykönyvbe betekinthez.

A részvényest a Kibocsátónak a Ptk. 3:261. § (1) bekezdése szerint felosztható és a Közgyűlés által felosztani rendelt eredményéből a részvényei névértékére jutó arányos hányad (osztalék) illeti meg.

A Kibocsátó részvényei a részvény névértékétől függő mértékű szavazati jogot testesítenek meg. Azonos névértékű részvények azonos szavazati jogot biztosítanak.

A Közgyűlés napirendjére tűzött ügyre vonatkozóan az Igazgatóság köteles minden részvényesnek a Közgyűlés napja előtt legalább nyolc nappal benyújtott írásbeli kérelmére a szükséges felvilágosítást – legkésőbb a közgyűlés napja előtt 3 nappal - megadni. Az Igazgatóság csak akkor tagadhatja meg a felvilágosítást, ha álláspontja szerint az a Kibocsátó üzleti titkát sértené. Ebben az esetben is kötelező a felvilágosítás megadása, ha arra a Közgyűlés határozata kötelezi az Igazgatóságot. Az üzleti titkot nem tartalmazó felvilágosítás megadása nem korlátozható. A részvényes a Kibocsátó üzleti könyveibe, illetve egyéb üzleti irataiba azonban nem tekinthet be.

A részvényes részvényesi jogait képviselő útján is gyakorolhatja. A Meghatalmazás a soron következő rendes Közgyűlés, vagy rendkívüli Közgyűlés bezárásáig hatályos.

A részvényes jogosult a Közgyűlésen részt venni, a Ptk. és az Alapszabályban megszabott keretek között felvilágosítást kérni, valamint észrevételt és indítványt tenni, szavazati joggal rendelkező részvény birtokában pedig szavazni.

Azok a részvényesek, akik a szavazatok legalább egy (1) százalékával rendelkeznek, - az ok megjelölésével - írásban kérhetik az Igazgatóságtól, hogy valamely kérdést tűzzön a Közgyűlés napirendjére.

### **Az éves rendes közgyűlés**

Az Igazgatóság a közgyűlést legalább évente egyszer összehívja. A közgyűlés helye a Kibocsátó székhelye, kivéve, ha az Igazgatóság a Kibocsátó részvényeseinek küldött meghívóban más helyszínt jelöl meg. A Közgyűlést, annak kezdőnapját legalább harminc nappal megelőzően, az Alapszabálynak megfelelően közzétett hirdetmény útján kell összehívni. A Számviteli Törvény szerinti beszámoló tervezetének és az Igazgatóság, valamint a Felügyelőbizottság jelentésének lényeges adatait, az összehívás időpontjában meglévő Részvények és szavazati jogok számára vonatkozó összesítéseket, valamint a napirenden szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztések összefoglalóját és a határozati javaslatokat az Alapszabályban foglaltaknak megfelelően a Közgyűlést legalább huszonegy nappal megelőzően nyilvánosságra hozza.

Közgyűlés határozatképes, ha azon a szavazásra jogosító részvények több mint felét képviselő részvényes, illetve meghatalmazott képviselője jelen van. Határozatképtelenség esetén, a megismételt Közgyűlés az eredeti napirenden szereplő ügyekben a megjelentek számára tekintet nélkül határozatképes.

### **Egyéb lényeges rendelkezések**

Az Alapszabály nem tartalmaz olyan rendelkezést, amely adott esetben késleltetné, vagy akár megakadályozná a Kibocsátó fölötti ellenőrzés megváltoztatását.

A jogszabályban meghatározott küszöbértékekhez képest az Alapszabály nem tartalmaz semmilyen további küszöbértéket, melynek elérése esetén a részvényes tulajdonosi mivoltát nyilvánosságra kellene hozni.

Az Alapszabály jegyzett tőke változásaira vonatkozó szabályai nem tartalmazznak szigorúbb feltételeket a Ptk.-ban foglalt követelményekhez képest.

## 8. A pénzügyi helyzet áttekintése

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

A Kibocsátó eszközeire és forrásaira, valamint pénzügyi helyzetére és eredményére vonatkozó utolsó auditált pénzügyi információk megtalálhatóak a Kibocsátó 2020. pénzügyi év vonatkozásában készített IFRS szerinti, auditált, konszolidált éves beszámolójában. A Kibocsátó eszközeire és forrásaira, valamint pénzügyi helyzetére és eredményére vonatkozó utolsó nem auditált pénzügyi információk megtalálhatóak a Kibocsátó 2021. első féléve vonatkozásában készített IFRS szerinti, konszolidált évközi beszámolójában.

Ezek a pénzügyi információk hivatkozással kerülnek beépítésre a jelen Tájékoztatóba. A legutóbb közzétett auditált pénzügyi információkat a Kibocsátó 2020. évre vonatkozó, IFRS szerint készített, éves jelentése tartalmazza. A legutóbb közzétett nem auditált pénzügyi információkat a Kibocsátó 2021. első félévére vonatkozó, IFRS szerint készített jelentése tartalmazza.

A Kibocsátó 2021. első félévére vonatkozó összevont (konszolidált) beszámolóját független könyvvizsgáló nem vizsgálta (auditálta), azonban a féléves összevont (konszolidált) beszámolón a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság, mint a Kibocsátó könyvvizsgálója az ISRE (International Standard on Review Engagements) 2410 számú standard szerinti átvilágítást végzett. A könyvvizsgáló a minősítést nem tartalmazó jelentésében a következőket jelezte:

### „Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet a kiegészítő megjegyzések VII. pontjára, amely bemutatja a Társaság 2020. december 31-i fordulónapra készített konszolidált mérlegének, valamint a 2020. június 30-i félévre vonatkozó évközi konszolidált átfogó eredménykimutatásának, konszolidált sajáttőke-változás kimutatásának és cash-flow kimutatásának újramegállapításait. Átvilágításunknak a fenti „Az átvilágítás hatóköre” szakaszban ismertetett terjedelme nem teszi lehetővé, hogy meggyőződjünk arról, hogy minden lényeges hibás állítás módosításra került-e, amelyet egy könyvvizsgálat során azonosítanánk.

Következtetésünket nem minősítjük ezen kérdés tekintetében.”

### „Egyéb kérdések

A mérleg összehasonlító adatai a 2020. december 31-i konszolidált pénzügyi kimutatásokon alapszanak, melyet másik könyvvizsgáló könyvvizsgált, aki a Társaság 2020. december 31-én végződött évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásaira vonatkozóan 2021. március 29-én minősítés nélküli véleményét bocsátott ki.

A konszolidált átfogó eredménykimutatásnak, konszolidált sajáttőke-változás kimutatásának, konszolidált cash flow kimutatásnak és a vonatkozó tömörített kiegészítő megjegyzéseknek a 2020. június 30-án végződött időszakra vonatkozó összehasonlító adatai nem voltak könyvvizsgálva vagy átvilágítva.

Következtetésünket nem minősítjük ezen kérdések tekintetében.”

## Pénzügyi adatok bemutatásával kapcsolatos figyelemfelhívás

Társaság a 2021. I. féléves időszakára vonatkozó, 2021. szeptember 2-án közzétett féléves jelentéséhez (a továbbiakban: Féléves jelentés) kapcsolódó közzétételben bemutatott alábbi számviteli újramegállapításokat, átsorolásokat, illetve újraprezentálásokat tette (a továbbiakban Újramegállapítások) a Társaság könyvvizsgálójának a Féléves jelentésre vonatkozó észrevételei alapján, az IFRS jelentési előírásoknak való megfelelés érdekében::

1. Részvény alapú juttatási programmal kapcsolatos újramegállapítás
2. Az Iniciál Autóház Kft. és az ICL Kft. tranzakcióval kapcsolatos újramegállapítás
3. Fordított faktoringgal kapcsolatos újraprezentálás, átsorolás
4. Kötelezettségek és egyes cash-flow elemek csoportosításának és prezentálásának megváltoztatása

A Társaság az összehasonlíthatóság biztosításának érdekében ezen újramegállapításokat és prezentációs változtatásokat a Féléves jelentés összehasonlító időszakára, 2020. június 30-ra, illetve bizonyos esetekben 2020. december 31-re is elvégezte és a Féléves jelentésben közzétette.

Annak érdekében, hogy a befektetők a Nyilvános Értékesítés során az összehasonlíthatóságot megfelelő módon biztosító információkkal rendelkezzenek, a Társaság ezen Újramegállapításokat a Tájékoztatóban szereplő összes időszakra elvégezte és 2021. szeptember 23-án rendkívüli közzétételében közzétette<sup>19</sup>.

A 2018., 2019. és 2020. évi auditált, illetve a 2020. I. félévi és 2021. I. félévi beszámolók adatait valamint az újramegállapításokat/újraprezentálásokat tartalmazó pénzügyi adatokat jelen Tájékoztató A. számú melléklete tartalmazza egységes szerkezetbe foglalva. A Kibocsátó ezen összefoglaló bemutatáson túl a Tájékoztató egyes szekcióiban az áttekinthetőség megtartása érdekében nem szerepelteti ezen auditált-újramegállapított struktúrát, hanem csak az összehasonlíthatóságot és érthetőséget legjobban biztosító adatot. A fentiekre tekintettel a jelen Tájékoztatóban szereplő pénzügyi adatok, ahol az összehasonlítás miatt indokolt, nem az auditált beszámoló(k) adatait, hanem a fentiek szerinti újramegállapított adatokat tartalmazzák.

Ezen újramegállapításokkal kapcsolatban a **Társaság felhívja a befektetők figyelmét**, hogy

- A 2021. első féléves jelentéshez kapcsolódó újramegállapítások a Társaság könyvvizsgálója által ellenőrzésre kerültek, de a könyvvizsgálói ellenőrzés terjedelme nem tette lehetővé, hogy a könyvvizsgáló meggyőződjön arról, hogy minden lényeges hibás állítás módosításra került-e, amelyek egyébként egy könyvvizsgálat során esetleg azonosításra kerülnének, valamint
- konszolidált átfogó eredménykimutatásban, konszolidált sajáttőke-változás kimutatásban, konszolidált cash-flow kimutatásban és a vonatkozó tömörített kiegészítő megjegyzésekben szereplő előző időszakai, 2020. június 30-án végződött időszakra vonatkozó adatok a könyvvizsgáló által nem kerültek átvilágításra vagy auditálásra, valamint

<sup>19</sup> <https://kozvetetelek.mnb.hu/kozvetetelek?viewid=K432108/2021> A weboldalakon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét a tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

- Az összehasonlító korábbi időszakokra (2018, 2019, 2020 év vége) továbbvezetett újramegállapításokat a Társaság ezen időszakokra vonatkozó könyvvizsgálója áttekintette és a módosítások számszerűségét ellenőrizte, de azok auditálásra nem kerültek, az áttekintés terjedelme nem tette lehetővé, hogy a könyvvizsgáló meggyőződjön arról, hogy minden lényeges hibás állítás módosításra került-e, amelyek egyébként egy könyvvizsgálat során esetleg azonosításra kerülnének.

A Tájékoztató jelen fejezetét a hivatkozással beépített pénzügyi beszámolókkal és az azokhoz fűzött megjegyzésekkel, valamint a Tájékoztató „Kockázati tényezők” című fejezetében bemutatott kockázati tényezőkkel együtt szükséges értelmezni. A jelen fejezet továbbá együtt értelmezendő a jelen fejezetében foglalt információkkal.

A Kibocsátó működő tőkéje – a jelen Tájékoztató IV.3.1. fejezetére is tekintettel – elegendő a jelenlegi szükségleteire.

A múltbeli pénzügyi információk szempontjából releváns időszakban a Kibocsátó nem változtatta meg a mérlegfordulónapját.

A Kibocsátó nem tervezi új számviteli keret elfogadását, a számviteli kereten belül megvalósított, illetve tervezett változásokat a Kibocsátó adott évre vonatkozó IFRS szerinti pénzügyi kimutatásai tartalmazzák.

Jelen Tájékoztatóban a Kibocsátó az alábbi alternatív teljesítménymutatókat alkalmazza:

- EBITDA: kamatok, adózás és értékcsökkenési leírás előtti eredmény mutató (angolul: earnings before interest, taxes, depreciation and amortization)
- EBITDA marzs / EBITDA %: az EBITDA és az azonos időszak értékesítés nettó árbevételének hányadosaként számolt jövedelmezőségi mutató
- Árrés (vagy Fedezet): az értékesítés nettó árbevétele és az eladott áruk beszerzési értéke (ELÁBÉ) különbözeteként számolt jövedelmezőségi mutató (értékesítés nettó árbevétele mínusz ELÁBÉ).

Az EBITDA egy vállalat aktuális üzleti eredményességét tükrözi, mivel független attól, hogy milyen annak tőkeszerkezete (kamatot fizet-e, vagy osztalékot); hogy veszteséges vagy nyereséges-e az adott vagy a megelőző években (az adó változhat a nyereségből leírható előző években felhalmozott veszteségek miatt); és hogy mennyit költött beruházásokra a múltban (értékcsökkenési leírás).

Az EBITDA nem hivatalos eredménykategória, nincs rá definíció sem a Számviteli Törvényben, sem a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Szabványokban (IFRS).

Az EBITDA azonban mind a Magyar Számviteli Standard, mind az IFRS alapján összeállított eredménykimutatásból kiszámítható olyan módon, hogy az üzemi tevékenység eredményéhez hozzáadandó az értékcsökkenési leírás (amortizáció) összege, illetve az MRP1 program keretében a Társaság munkavállalói részére külső forrásból juttatott részvények személyi jellegű ráfordításokban szereplő összege, mivel ez utóbbi tekintetében a Társaság részéről sem a múltban, sem a jövőben nem merült vagy merül fel semmilyen pénzkidadás vagy egyéb vagyoni elem átadása, ezért ez a Társaság saját tőkéjére és vagyoni helyzetére nincs és nem is lesz hatással.

Az üzemi eredmény értékéhez a bevétel és a költségek számbavétele során a költségek között az éves értékcsökkenési leírás is elszámolandó. Mivel ez a vállalat jövőbeni fejlesztési forrásait gyarapíthatja,



az eredmény mellett ez is a vállalati vagyon része lehet. Ebből az okból számítandó az EBITDA, amelyben a korábban levont értékcsökkenés hozzáadandó az üzemi eredmény értékéhez. A mutató használatának további előnye, hogy miután az értékcsökkenési leírás értéke az üzemi eredményhez „visszaadandó”, a mutató a különböző tárgyi eszköz-igényességű iparágak esetén jobb összehasonlítási lehetőséget nyújt, illetve kiszűri az egyes vállalatok által alkalmazott eltérő értékcsökkenési leírási módokból eredő különbségeket. Az EBITDA mutató gyakran használt a nemzetközi gyakorlatban is pénzügyi elemzéseknél.

Az EBITDA marzs az EBITDA értékét vetíti a vállalat árbevételére, azaz EBITDA (számláló) és az árbevétel (nevező) hányadosa. Az EBITDA marzs százalékos formában mutatja be egy vállalat működésének eredményességét, és ilyen formában lehetővé teszi a vállalat eredménytermelő képességének összehasonlítását más vállalatokkal.

### 8.1. A három utolsó év auditált múltbeli pénzügyi információi, könyvvizsgálói jelentések, valamint a 2020. I. félév és 2021. I. félév pénzügyi információi

A Kibocsátó hivatkozással építi be jelen Tájékoztatóba a 2018. 2019. és 2020. évre vonatkozó auditált konszolidált beszámolóját és könyvvizsgálói jelentéseit, továbbá a 2020. első félévére és 2021. első félévére vonatkozó évközi, nem auditált pénzügyi információit.<sup>20</sup>

2018. évre vonatkozó auditált konszolidált beszámoló és könyvvizsgálói jelentés:

<https://kozvetetelek.mnb.hu/kozvetetelek?viewid=K82520/2019>

2019. évre vonatkozó auditált konszolidált beszámoló és könyvvizsgálói jelentés:

<https://kozvetetelek.mnb.hu/kozvetetelek?viewid=K162531/2020>

2020. évre vonatkozó auditált konszolidált beszámoló és könyvvizsgálói jelentés:

<https://kozvetetelek.mnb.hu/kozvetetelek?viewid=K149310/2021>

A Kibocsátó éves beszámolója valamennyi érintett üzleti évben a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény, valamint a nemzetközi számviteli standardok alkalmazásáról szóló 1606/2002/EK (VII.19.) európai parlament és tanács rendelete alapján (IFRS) került összeállításra.

2020. első félévre vonatkozó, nem auditált jelentés:

<https://kozvetetelek.mnb.hu/downloadkozvetetel?id=606127&did=K366498/2020>

2021. első félévre vonatkozó, nem auditált jelentés:

<https://kozvetetelek.mnb.hu/downloadkozvetetel?id=656608&did=K403673/2021>

A Kibocsátó az IFRS jelentési előírásoknak való megfelelés érdekében időről időre újramegállapításokat, újraprezentálásokat alkalmazott és tett közzé pénzügyi adataihoz kapcsolódóan.

---

<sup>20</sup> A weboldalakon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét a tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

A Kibocsátó fenti tájékoztatása alapján tehát a 2018., 2019. és 2020. évi auditált, illetve a 2020. I. félévi és 2021. I. félévi beszámolók adatait valamint az újramegállapításokat/újraprezentálásokat tartalmazó pénzügyi adatokat jelen Tájékoztató A. számú melléklete tartalmazza egységes szerkezetbe foglaltan. A Kibocsátó ezen összefoglaló bemutatáson túl a Tájékoztató egyes szekcióiban az áttekinthetőség megtartása érdekében nem szerepelteti ezen auditált-újramegállapított struktúrát, hanem csak az összehasonlíthatóságot és érthetőséget legjobban biztosító adatot.

Az AutoWallis Csoport pénzügyi helyzetében 2021. június 30. óta bekövetkezett jelentős változás: a Kibocsátó 2021. július 23. napján sikeres kötvényaukciót hajtott végre a Magyar Nemzeti Bank által meghirdetett Növekedési Kötvényprogram keretein belül, melynek eredményeképpen 6,65 milliárd Ft forrásbevonásra került sor 3% fix kamatozáson.

## 8.2. A Kibocsátó múltbeli pénzügyi adatainak bemutatása<sup>21</sup>

### 8.2.1. Az Eredménykimutatás elemzése

<i>Pénznem: millió Ft</i>	2018 (újramegállapított)	2019 (újramegállapított)	2020 (újramegállapított)	2020 I. félév (újramegállapított)	2021 I. félév (nem auditált)
Árbevétel	63 158	75 273	88 413	38 152	97 651
Aktivált saját teljesítmények	-	-	5	-	13
Anyagköltség	(2 041)	(2 520)	(2 681)	(1 173)	(1 790)
Igénybevevett szolgáltatások	(2 624)	(3 705)	(4 231)	(1 452)	(4 015)
Eladott áruk beszerzési értéke	(54 953)	(64 439)	(77 236)	(33 767)	(85 631)
Személyi jellegű ráfordítások	(1 315)	(1 833)	(2 859)	(1 052)	(3 236)
Értékcsökkenési leírás	(953)	(1 177)	(1 484)	(669)	(1 430)
<b>Értékesítési eredmény</b>	<b>1 272</b>	<b>1 599</b>	<b>(74)</b>	<b>39</b>	<b>1 563</b>
Egyéb bevételek	804	948	1 882	1 883	1 564
Nem pénzügyi instrumentumok értékvesztése	(68)	(144)	(102)	(30)	(19)
Egyéb ráfordítások	(336)	(606)	(1 094)	(1 894)	(1 446)
<b>Egyéb bevételek és ráfordítások</b>	<b>401</b>	<b>199</b>	<b>685</b>	<b>(41)</b>	<b>100</b>
<b>Működési eredmény</b>	<b>1 673</b>	<b>1 798</b>	<b>611</b>	<b>(1)</b>	<b>1 662</b>
Kamatbevételek	10	17	5	4	9
Kamatráfordítások	(129)	(173)	(386)	(151)	(222)
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	(179)	(202)	(171)	(85)	(99)
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó	(214)	(101)	(691)	(475)	286
Pénzügyi egyéb eredmény, nettó	-	-	4	-	4
Tőkeinstrumentumok értékesítésének eredménye	-	4	-	-	0
Pénzügyi instrumentumok várható értékvesztése	(89)	(160)	(30)	(79)	(11)
Pénzügyi instrumentumok értékkülönbözete	-	4	69	(4)	(79)
<b>Pénzügyi bevételek és ráfordítások</b>	<b>(600)</b>	<b>(612)</b>	<b>(1 200)</b>	<b>(789)</b>	<b>(111)</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>1 073</b>	<b>1 186</b>	<b>(589)</b>	<b>(790)</b>	<b>1 551</b>
Adórátfordítás	(223)	(343)	(269)	(72)	(351)
<b>Nettó eredmény</b>	<b>850</b>	<b>842</b>	<b>(858)</b>	<b>(863)</b>	<b>1 199</b>
Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán	(18)	35	21	8	(6)
<b>Teljes átfogó eredmény</b>	<b>832</b>	<b>877</b>	<b>(836)</b>	<b>(854)</b>	<b>1 193</b>
Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó tételek er.hatása (MRP1)	-	(74)	(178)	(89)	(89)
<b>EBITDA</b>	<b>2 626</b>	<b>3 049</b>	<b>2 273</b>	<b>757</b>	<b>3 181</b>
<i>EBITDA marzs %</i>	4,2%	4,1%	2,6%	2,0%	3,3%

8. számú táblázat: Eredménykimutatás

Forrás: Kibocsátó 2018.,2019.,2020.,2020.I. félévre és 2021.I.félévére vonatkozó IFRS szerinti konszolidált beszámolóit, valamint az ezen időszakokra vonatkozó újramegállapított adatok, továbbá a Kibocsátó saját adatai.

**A Kibocsátó felhívja a befektetők figyelmét arra, hogy a III.8.2.1. fejezet szerinti táblázatok tartalmazhatnak adott esetben nem jelentős kerekítési hibákat.**

<sup>21</sup>

### 8.2.1.1 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. 2021. I. félévében az AutoWallis Csoport túlszárnyalta tavalyi egész éves árbevételét, miközben működésének hatékonysága is a stratégiában meghatározottaknak megfelelően nőtt. 2021 első félévében az AutoWallis Csoport ismét nyereségesen működött, a nagykereskedelmi- és kiskereskedelmi szegmensben is.

Az AutoWallis Csoport árbevétele a 2021. I. félévében elérte a 97,7 milliárd Ft-ot, ami 59,5 milliárd Ft-tal magasabb az előző év összehasonlítható időszak árbevételénél az elhúzó COVID-19 járvány ellenére. A magasabb árbevétel oka az organikus növekedés és a fentebb részletezett 2020. Évi Tranzakciók együttes hatása.

A 2020-as évben 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>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2020 I. félév</b>	<b>2021 I. félév</b>
Kiskereskedelem	30 256	39 407	49 885	18 577	42 732
Nagykereskedelem	32 902	35 866	38 527	19 575	54 919
<b>Árbevétel</b>	<b>63 158</b>	<b>75 273</b>	<b>88 413</b>	<b>38 152</b>	<b>97 651</b>

9. számú táblázat: Árbevétel megoszlása üzletáganként

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 szerviz- 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.

Mértékegység: darab	2018.	2019.	2020.	2020. I. félév	2021. I. félév
<b>Nagykereskedelmi üzletág</b>					
Eladott új személygépjárművek	2 568	2 964	3 980	1 804	7 385
<b>Kiskereskedelmi üzletág</b>					
Eladott új személygépjárművek	1 816	2 242	3 196	987	3 428
Eladott használt személygépjárművek	577	802	1 200	349	842
<b>Kiskereskedelem összesen</b>	<b>2 393</b>	<b>3 044</b>	<b>4 396</b>	<b>1 336</b>	<b>4 270</b>

10. számú táblázat: Értékesített személygépjárművek üzletáganként  
 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. Az organikus növekedés 2021 első félévében is folytatódott, a már tavaly is forgalmazott márkák eladása is 32,2%-kal növekedett 2020 első félévéhez képest. Továbbá 2020 decemberében megkezdődött az Opel gépjárművek négy országban történő értékesítése, ami 2021 első félévében 5000 db értékesítést jelentett. Ezen hatások eredményezték, hogy összességében az AutoWallis Csoport nagykereskedelmi üzletága megnégyesezte gépjármű eladásait 2020 azonos időszakához képest.

A kiskereskedelmi üzletág új gépjárművek értékesítésének a 42,6%-os 2020-ban 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.

2021. első félévében a kiskereskedelmi üzletág kiemelkedő növekedést ért el, ami jelentősen felülmúlja a magyar személy- és kistehergépjármű-piac 16,4%-os azonos időszaki növekedését. Az új gépjármű-értékesítések száma a tavalyi tranzakciók hatása nélkül 100%-kal, míg a tavalyi 4 tranzakció hatására (Iniciál Csoport, Wallis Kerepesi Kft., hazai Jaguar és Land Rover értékesítés és a ljubljani BMW-kereskedés) 147%-kal, így összességében 247%-kal, 3.428 darabra növekedett. A használt gépjármű-

értékesítés a tranzakciókkal együtt 141%-kal, 842 darabra emelkedett az eladott járművek száma a 2020. első félévi adatokhoz képest.

A COVID-19 krízis az autóiipari 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.	2020. I. félév	2021. I. félév
Szerviz órák száma (óra)	44 099	49 640	65 823	23 772	62 666
Flotta méret - gépjárműkölcsonzés kapcsán (darab)	535	592	425	438	478
Bérleti események száma (darab)	25 059	24 619	9 616	4 352	4 396
Bérleti napok száma (darab)	123 979	139 437	101 405	32 850	66 183

11. számú táblázat: Szervizszolgáltatások, rövid- és hosszú távú autó bérbeadás  
 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 2020. Évi Tranzakciók hatására 2021 első félévében a szervizórák száma több mint a két és félszeresére, 62.666-re nőtt a 2020. első félévi adatokhoz képest.

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.

Az AutoWallis Csoport értékesítési stratégiájának átalakítása eredményes volt: turisztikai célú utazás hiányában hosszabb bérleti eseményekre állt át a vállalat, míg a rendelkezésre álló flotta kismértékben, 9 százalékkal bővült, így a működési hatékonyság javult. Annak ellenére, hogy a reptérre érkező utasok száma 2021. I. félévében is csökkent (összeségében 79,6%-kal esett vissza az előző év ugyanezen időszakához viszonyítva szintén a KSH adatai alapján), a bérleti események száma 1%-kal, a bérleti napok száma 101%-kal növekedett 2020. I. félévhez képest. Mindez a mérethatékonyság javulása mellett valósult meg, ugyanis a flottaméret ebben az időszakban mindössze 9%-kal növekedett.

A működési eredmény (EBIT) mindezek hatására 1.662 millió Ft-ra nőtt 2021. I. félévére, ami egyszerre tükrözi az első félév organikus növekedésének és a 2020-as év akvizícióinak köszönhető kiemelkedően jó értékesítési teljesítményét, illetve a 2021. I. félévében tovább folytatódó fegyelmzett költséggazdálkodás eredményét.

### 8.2.1.2 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, 87,4%-a, 88,5%-a és 87,7%-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 csak késve hajtott végre áremelést a magyar piacon.

Az évközi eredményesség jellemzően alacsonyabb a teljes évesnél, ugyanis a gyártótól kapott bónuszok év végén kerülnek elszámolásra. Amennyiben az ELÁBÉ változását 2020. I. félévhez képest vizsgáljuk, azt látjuk, hogy az árbevétel növekedése felülmúlta az ELÁBÉ növekedésének ütemét, melynek eredményeképpen az AutoWallis Csoport fedezet termelése 11,5%-ról 12,3%-ra növekedett 2021. I. félévében. Ennek oka hogy az AutoWallis Csoport sikeresen tudta érvényesíteni árpolitikáját a kihívást jelentő piaci környezetben (COVID-19 krízis és kedvezőtlenül változó árfolyamok).

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

Az anyagköltségek az árbevételnél kisebb mértékben, 53%-kal növekedtek 2020. I. félév es 2021. I. félév között. Ennek oka, hogy az árbevétel növekedésének jelentős része a nagykereskedelmi szegmenshez kapcsolódott, az anyagköltség pedig főként a szerviz tevékenységhez és autóbérléshez kapcsolódik, melyek a kiskereskedelmi szegmens részei.

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

<i>Pénznem: millió Ft</i>	2018	2019	2020	2020 I. félév	2021 I. félév
Szerviz (közvetlen anyagköltség)	1 083	1 448	1 493	738	863
Szerviz (egyéb anyagköltség)	724	809	577	327	177
Szerviz összesen	1 807	2 257	2 071	1 065	1 041
Üzemanyag költség	129	141	79	37	48

Rezsiköltség	61	78	81	39	41
Egyéb anyagköltségek	30	26	39	13	17
Egyéb entitásokhoz kapcsolódó	14	18	12	5	6
<b>AutoWallis Csoport (2019)</b>	<b>2 041</b>	<b>2 520</b>	<b>2 282</b>	<b>1 159</b>	<b>1 154</b>
2020. Évi Tranzakciók hatása	-	-	399	14	635
<b>Anyagköltség</b>	<b>2 041</b>	<b>2 520</b>	<b>2 681</b>	<b>1 173</b>	<b>1 790</b>

12. számú táblázat: Anyagköltségek  
 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 szervizköltség 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, 79 millió Ft, 37 millió Ft és 48 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 Autókölcsonzó 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 költségcsökkentési intézkedések, valamint a 2020. Évi Tranzakciók hatásait. A költségcsökkentő 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.	2020. I. félév	2021. I. félév
Marketing költségek	828	1 134	998	356	531
Fuvardíj	415	476	489	270	260
Könyvvizsgálati, szakértői díjak	224	275	242	119	113
Bérelti díjak	159	112	185	(77)	99
Bankköltség	137	163	141	67	111
Biztosítási díjak	101	133	111	58	62
Ügynöki jutalékok	198	156	106	45	60
Szerviz költségek	72	118	97	39	55
Karbantartási költségek	87	104	84	42	49
Hatósági igazgatási, szolgáltatási díjak	48	66	76	30	41
Őrző-védő szolgáltatás	41	43	55	26	27
Takarítás díja	58	56	47	26	21
Oktatás, továbbképzés	44	49	47	22	5
Utazási és kiküldetési költségek	28	37	10	8	4
Bérmunka	37	45	6	6	1
Egyéb igénybevett szolgáltatások	336	400	522	215	292
Egyéb entitásokhoz kapcsolódó	(188)	337	493	172	(185)
<b>AutoWallis Csoport (2019)</b>	<b>2 624</b>	<b>3 705</b>	<b>3 709</b>	<b>1 424</b>	<b>1 547</b>
2020. Évi Tranzakciók hatása	-	-	523	28	2 467



DALP Kft.	-	-	-	-	1
<b>Igénybe vett szolgáltatások</b>	<b>2 624</b>	<b>3 705</b>	<b>4 231</b>	<b>1 452</b>	<b>4 015</b>

13. számú táblázat: Igénybe vett szolgáltatások  
Forrás: Kibocsátó saját adatai

A Bemutatott Időszakban az igénybe vett szolgáltatások legnagyobb részét a marketing költségek tették ki, melyek rendre 32%, 31%, 24%, 25% és 13%-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 igénybevett szolgáltatások értéke 2021-ben 176%-kal nőtt az összehasonlító időszakhoz képest, amelynek fő oka az Opel importóri tevékenységhez kapcsolódó magyarországi, horvátországi, szlovéniai és bosznia-hercegovinai országokba irányuló értékesítéshez kapcsolódó logisztikai költség, amely 2021-es év elejétől jelent meg.

Az AutoWallis Csoporton belül a WAE Kft.-ben és a WALLIS MOTOR PEST Kft.-ben merült fel 2018 és 2020 között 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 salonok 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 Autókölszönző 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 telefontal kapcsolatos költségek, a vámügyintézési, és posta költségek, szemét és hulladékszallítási 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 autószalonokhoz és a Wallis Autókölszönző Kft. franchise díjaihoz kapcsolódnak. A bérelt ingatlanok közül a legjelentősebbek a ljuublana-i (69 ezer EUR/hó), illetve a budapesti (12 millió Ft + ÁFA/hó) BMW autószalon- és szerviz. Ezen bérleti szerződések az IFRS szabályainak megfelelően lízingként kerültek kimutatásra, így az ezekkel kapcsolatos ráfordítások az értékcsökkenési leírásban találhatóak.

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 nagykereskedelemből kapcsolódó marketing kiadások szintje került visszavágásra a tervezetthez képest.

A személyi jellegű ráfordítások értéke 2018-ról 2019-re 39,4%-kal, 2019-ről 2020-ra 56,0%-kal és 2021. I. félévben 207,6%-kal nőtt az előző év hasonló időszakához képest. A 2020-as növekedésből 22,5% kapcsolódott az AutoWallis Csoport (2019) cégeihez és 33,5% volt a 2020. Évi Tranzakciók hatása. A személyi jellegű ráfordítások 207,6%-os emelkedése a 2020-as év bemutatott tranzakcióinak az eredménye, amelyek következtében egyrészt emelkedett az átlagbér, másrészt az AutoWallis Csoport átlagos statisztikai létszáma 355 fővel 686 fő-re nőtt a 2020. I. félévi 331 fővel szemben.

A teljes személyi jellegű ráfordítások rendre 29,7%, 29,5%, 25,7%-a, 25,8%-a és 16,8%-a a WALLIS MOTOR PEST Kft.-ben merült fel a Bemutatott Időszakban. A korábbi években ezt követte a Wallis Autókölszönző 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 Autókölszönző 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. A 2021. I. féléves értékcsökkenési leírás 114%-kal volt magasabb a 2020. I. félévinél, ami főként a 2020. Évi Tranzakció hatása.

### 8.2.1.3 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 számviteli 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. 2021. I. félévben az egyéb bevételek és ráfordítások 99,6 millió Ft-os pozitív egyenlege főként az időszaki márkakereskedőknek adott és autógyártóktól kapott bónuszokat tartalmazta.

### 8.2.1.4 Pénzügyi műveletek eredménye

Pénznem: millió Ft	2018	2019	2020	2020 I. félév	2021 I. félév
Kamatbevételek	10	17	6	4	9
Kamatráfordítások	(129)	(173)	(351)	(150)	(150)
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	(179)	(202)	(150)	(84)	(49)
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó	(222)	(94)	(461)	(430)	29
Pénzügyi egyéb eredmény, nettó	-	-	180	-	-
Tőkeinstrumentumok értékesítésének eredménye	-	(91)	25	25	10
Pénzügyi instrumentumok várható értékvesztése	(77)	(159)	(21)	(42)	22
Pénzügyi instrumentumok értékkülönbözete	-	4	69	(4)	(91)
<b>AutoWallis Csoport (2019)</b>	<b>(596)</b>	<b>(698)</b>	<b>(702)</b>	<b>(681)</b>	<b>(220)</b>
2020-as akvizíciók hatása	-	-	(242)	(2)	140
DALP Kft.	-	-	-	-	(17)
Tőkekonsolidáció	-	96	(205)	(25)	(16)
Kiszűrések árfolyamhatása	-	-	(47)	(44)	-
Egyéb hatások	(4)	(9)	(4)	(37)	1

<b>Pénzügyi műveletek eredménye</b>	<b>(600)</b>	<b>(612)</b>	<b>(1 200)</b>	<b>(789)</b>	<b>(111)</b>
-------------------------------------	--------------	--------------	----------------	--------------	--------------

14. számú táblázat: Pénzügyi műveletek eredménye: Forrás Kibocsátó 2018., 2019., 2020., 2020.I. félév, 2021. I. félévre vonatkozó IFRS szerinti konszolidált beszámoló, valamint az ezen időszakokra vonatkozó újramegállapított adatok, továbbá a Kibocsátó saját adatai

A kamatráfordítások értékei főként hitel és kölcsönkamatokat tartalmaztak és főként a WAE Kft.-ben merültek fel (2018: 40 millió Ft, 2019: 73 millió Ft, 2020: 126 millió Ft). 2020-ban a kamatráfordítások 62 millió Ft-ban tartalmazták továbbá a 2020-as 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 árfolyamveszteség 2018-ban 83 millió Ft, 2019-ben 87 millió Ft, 2020-ban 348 millió Ft volt. A 2020-as kiugró emelkedésnek az elsődleges oka a forint euróhoz viszonyított jelentős gyengülése és magasabb fluktuációja volt. A nem realizált árfolyamveszteség pedig 2018-ban 60 millió Ft, 2019-ben 40 millió Ft, és 2020-ban 199 millió Ft volt. 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 tőkekonzolidálás 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 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 ártértékelésén azonban 181 millió Ft nem realizált árfolyamveszteség keletkezett 2020.12.31-én.

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

### 8.2.1.5 Eredményesség üzletáganként

#### Nagykereskedelmi üzletág

<i>Pénznem: millió Ft</i>	2018	2019	2020	2020 I. félév	2021 I. félév
Árbevétel	32 902	35 866	38 527	19 575	54 919
Aktivált saját teljesítmények	-	-	-	-	-
Anyagköltség	(29)	(29)	(37)	(12)	77
Igénybe vett szolgáltatások	(1 072)	(1 943)	(2 163)	(826)	(2 674)
Eladott áruk beszerzési értéke	(30 715)	(32 209)	(35 323)	(18 513)	(49 624)
Személyi jellegű ráfordítások	(389)	(516)	(805)	(378)	(1 024)
Értékcsökkenési leírás	(52)	(61)	(114)	(49)	(542)
<b>Értékesítési eredmény</b>	<b>645</b>	<b>1 107</b>	<b>85</b>	<b>(204)</b>	<b>1 133</b>
Egyéb bevételek	143	164	407	361	904
Nem pénzügyi instrumentumok értékvesztése	(46)	(118)	(44)	(3)	(6)
Egyéb ráfordítások	50	(103)	(13)	(347)	(1 279)
<b>Egyéb bevételek és ráfordítások</b>	<b>148</b>	<b>(57)</b>	<b>350</b>	<b>11</b>	<b>(381)</b>
<b>Működési eredmény</b>	<b>793</b>	<b>1 050</b>	<b>436</b>	<b>(193)</b>	<b>752</b>
Kamatbevételek	3	3	41	6	53
Kamatráfordítások	(79)	(72)	(174)	(66)	(128)
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	-	-	(0)	(0)	(3)
Árfolyamkülönbözetből szár. eredmény, nettó	(210)	(90)	(676)	(438)	321
Pénzügyi egyéb eredmény, nettó	-	-	-	(187)	198
Tőkeinstrumentumok ért. eredménye	-	4	-	25	-
Pénzügyi instrumentumok várható év.-e	(53)	(119)	19	(32)	35
Pénzügyi instrumentumok értékkülönbözete	-	4	69	(4)	(79)
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>453</b>	<b>781</b>	<b>(285)</b>	<b>(888)</b>	<b>1 148</b>
Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó tételek er.hatása (MRP1)	-	(35)	(78)	(46)	(50)
<b>EBITDA</b>	<b>845</b>	<b>1 147</b>	<b>627</b>	<b>(98)</b>	<b>1 344</b>
EBITDA %	2,6%	3,2%	1,6%	(0,5%)	2,4%

15. számú táblázat: Nagykereskedelmi üzletág eredményessége, újramegállapított adatok alapján  
 Forrás: Kibocsátó saját adatai

## Kiskereskedelmi üzletág

<i>Pénznem: millió Ft</i>	2018	2019	2020	2020 I. félév	2021 I. félév
Árbevétel	30 256	39 407	49 885	18 577	42 732
Aktivált saját teljesítmények	-	-	5	-	13
Anyagköltség	(2 012)	(2 491)	(2 644)	(1 161)	(1 867)
Igénybe vett szolgáltatások	(1 552)	(1 762)	(2 069)	(626)	(1 341)
Eladott áruk beszerzési értéke	(24 238)	(32 230)	(41 913)	(15 253)	(36 007)
Személyi jellegű ráfordítások	(926)	(1 317)	(2 054)	(674)	(2 212)
Értékcsökkenési leírás	(901)	(1 116)	(1 370)	(620)	(888)
<b>Értékesítési eredmény</b>	<b>627</b>	<b>492</b>	<b>(160)</b>	<b>244</b>	<b>429</b>

Egyéb bevételek	661	784	1 475	1 522	660
Nem pénzügyi instrumentumok értékvesztése	(22)	(26)	(58)	(27)	(12)
Egyéb ráfordítások	(386)	(503)	(1 082)	(1 547)	(167)
<b>Egyéb bevételek és ráfordítások</b>	<b>253</b>	<b>256</b>	<b>335</b>	<b>(52)</b>	<b>481</b>
<b>Működési eredmény</b>	<b>880</b>	<b>747</b>	<b>175</b>	<b>192</b>	<b>910</b>
Kamatbevételek	7	14	(36)	(2)	(44)
Kamatráfordítások	(50)	(101)	(212)	(85)	(94)
Lizingből származó pénzügyi ráfordítás	(179)	(202)	(170)	(85)	(95)
Árfolyamkülönbözetből szár. eredmény, nettó	(3)	(12)	(16)	(37)	(35)
Pénzügyi egyéb eredmény, nettó	-	-	4	187	(194)
Tőkeinstrumentumok ért. eredménye	-	-	-	(25)	0
Pénzügyi instrumentumok várható év.-e	(36)	(41)	(49)	(47)	(46)
Pénzügyi instrumentumok értékkülönbözete	-	-	-	-	-
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>619</b>	<b>405</b>	<b>(303)</b>	<b>98</b>	<b>402</b>
Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó tételek er.hatása (MRP1)	-	(39)	(101)	(43)	(39)
<b>EBITDA</b>	<b>1 781</b>	<b>1 902</b>	<b>1 646</b>	<b>855</b>	<b>1 837</b>
EBITDA %	5,9%	4,8%	3,3%	4,6%	4,3%

16. számú táblázat: Kiskereskedelmi üzletág eredményessége, újramegállapított adatok alapján  
 Forrás: Kibocsátó saját adatai

### 8.2.1.6 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>	<b>Nagyker</b>	<b>Kisker</b>	<b>2020</b>
Értékesítés nettó árbevétele	38 527	49 885	88 413
<b>Konszolidált EBITDA</b>	<b>627</b>	<b>1 646</b>	<b>2 273</b>
<i>Konszolidált EBITDA %</i>	1,63%	3,30%	2,57%
<b>Vezetőség által javasolt normalizációs tételek</b>	-	-	-
Eszközök eltulajdonításának 2020-ra eső ráfordítása	-	158	158
Opel importőri tevékenység 2020 decemberi induló költsége	87	-	87
Hitelmoratóriumból eredő bérleti díj megtakarítás	-	(80)	(80)
Negatív goodwill	-	(126)	(126)
<b>Normalizáló tételek összesen</b>	<b>87</b>	<b>(48)</b>	<b>39</b>
<b>Konszolidált normalizált EBITDA</b>	<b>714</b>	<b>1 598</b>	<b>2 312</b>
<i>Konszolidált normalizált EBITDA %</i>	1,85%	3,20%	2,62%
<b>COVID-19 hatások</b>			
WM Ljubljana (árfolyamhatás nélkül)	-	92	92
Sixt tevékenység leállítása (2019-hez képest visszaesés)	-	625	625

<b>COVID-19 hatások összesen</b>	-	717	717
<b>Konszolidált normalizált EBITDA COVID-19 nélkül</b>	<b>714</b>	<b>2 315</b>	<b>3 029</b>
<i>Konszolidált normalizált EBITDA COVID-19 nélkül %</i>	<i>1,9%</i>	<i>4,6%</i>	<i>3,4%</i>

17. számú táblázat: Konszolidált normalizált EBITDA (2020), újramegállapított adatok alapján  
 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 feltárásra 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 bérli 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 értékcsökkenésen 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. negyedében alapított szlovén leányvállalata, amely kiskereskedelmi tevékenységet végez, elsősorban BMW gépjárművek értékesítését és szervizelését. Tevékenységét 2020. október 16-al 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 Autókölcsonzó 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 marzssal 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 különbséget átmeneti COVID-19 hatásként került figyelembe vételre.

## 8.2.2. A Mérleg elemzése

**A Kibocsátó felhívja a befektetők figyelmét arra, hogy a III.8.2.2. fejezet szerinti táblázatok tartalmazhatnak adott esetben nem jelentős kerekítési hibákat.**

### 8.2.2.1 Az eszköz oldal bemutatása

<i>Pénznem: millió Ft</i>	2018.12.31	2019.12.31	2020.12.31	2020.06.30	2021.06.30
Ingatlanok, gépek, berendezések	1 711	1 940	7 601	3 461	11 233
Operatív lízingbe adott eszközök	1 785	2 072	1 833	2 164	2 243
Használatijog-eszközök (ROU)	3 756	3 798	7 658	3 747	4 647
Goodwill	515	515	899	544	899
Egyéb immateriális eszközök	38	50	3 753	55	3 408
Halasztott adó eszközök	18	6	13	18	7
Befektetések tőkeinstrumentumokba	-	-	2	2	2
Befektetések adósságinstrumentumokba	1	1	0	1	-
Befektetések leányvállalatokba	-	-	-	1 046	-
<b>Befektetett eszközök</b>	<b>7 825</b>	<b>8 382</b>	<b>21 759</b>	<b>11 038</b>	<b>22 438</b>
Áruk	9 758	14 137	22 245	18 700	24 017
Egyéb készletek	0	0	71	1	69
Vevőkövetelések	3 445	3 813	4 478	5 740	7 344
Nyereségadó követelés	113	86	155	115	180
Nettó befektetés lízingbe (rövid lejáratú rész)	-	-	-	-	-
Egyéb követelések	1 504	2 214	1 843	2 136	9 828
Kölcsönkövetelések (rövid lejáratú rész)	0	-	0	-	0
Aktív időbeli elhatárolások	664	1 460	2 063	1 909	4 141
Befektetések tőkeinstrumentumokba	-	-	-	-	-
Befektetések adósságinstrumentumokba	541	-	-	-	-
Egyéb pénzügyi eszközök	-	4	73	-	12
Pénzeszközök és azok egyenértékesei	1 535	1 891	5 076	6 152	6 830
<b>Forgóeszközök</b>	<b>17 559</b>	<b>23 605</b>	<b>36 004</b>	<b>34 753</b>	<b>52 421</b>
<b>Eszközök</b>	<b>25 384</b>	<b>31 987</b>	<b>57 763</b>	<b>45 791</b>	<b>74 858</b>

18. számú táblázat: Mérleg – eszköz oldal (2018, 2019, 2020, 2020. I. félév, 2021. I. félév)

Forrás: Kibocsátó 2018.,2019.,2020.,2020. I. félévre és 2021. I. félévére vonatkozó IFRS szerinti konszolidált beszámoló, valamint a Kibocsátó ezen időszakokra vonatkozó újramegállapított adatai

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. 2020.12.31 és 2021.06.30 között a mérlegfőösszeg további 30%-kal növekedett.

### 8.2.2.1.1 Befektetett eszközök

Az ingatlanok, gépek, berendezések 2018.12.31-én és 2019.12.31-én főként a Wallis Autókölsönző 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	2020.06.30	2021.06.30
DALP Kft. Ingatlanok (H95 BMW és Mini szalon)	-	-	-	-	2 522
Iniciál Autóház Kft. – szalon	-	-	2 296	-	2 272
VCT 78 Kft. – Jaguar & LandRover szalon	-	-	734	-	733
K85 Kft. – KIA és Opel autószalon	-	-	693	616	691
WAE Kft. – Biatorbágy ingatlan	635	632	669	642	666
Wallis Kerepesi Kft ingatlanok	-	-	179	181	46
Wallis Motor Duna Kft. ingatlanok	152	147	145	143	83
Wallis Motor Pest Kft. ingatlanok	92	119	104	112	96
Egyéb ingatlanok	34	33	49	103	119
IFRS módosítások	-	-	(1 169)	(533)	(881)
<b>Ingatlanok</b>	<b>912</b>	<b>931</b>	<b>3 701</b>	<b>1 265</b>	<b>6 349</b>
Használt személygépjárművek	125	264	417	244	367
Munkagépek, berendezések	170	160	275	182	206
Különféle egyéb műszaki gépek, berendezések	55	63	99	101	83
<b>Műszaki gépek, berendezések</b>	<b>350</b>	<b>487</b>	<b>790</b>	<b>527</b>	<b>656</b>
Egyéb járművek	200	254	1 153	432	1 090
Különféle egyéb gépek, berendezések	230	210	470	296	454
<b>Egyéb gépek, berendezések</b>	<b>430</b>	<b>464</b>	<b>1 623</b>	<b>727</b>	<b>1 544</b>
<b>Befejezetlen beruházások</b>	<b>2</b>	<b>39</b>	<b>407</b>	<b>438</b>	<b>836</b>
Tőkekonszolidáció	18	20	1 080	504	1 848
<b>Ingatlanok, gép, berendezések</b>	<b>1 711</b>	<b>1 940</b>	<b>7 601</b>	<b>3 461</b>	<b>11 232</b>
<b>Lízingbe adott járművek</b>	<b>1 785</b>	<b>2 072</b>	<b>1 833</b>	<b>2 164</b>	<b>2 243</b>
<b>Használatijog-eszközök (ROU)</b>	<b>3 756</b>	<b>3 798</b>	<b>7 658</b>	<b>3 747</b>	<b>4 647</b>

19. számú táblázat: Befektetett eszközök

Forrás: Kibocsátó 2018., 2019. és 2020. évre vonatkozó IFRS szerinti konszolidált beszámoló, továbbá a 2020. és 2021. első félévi pénzügyi kimutatásai, valamint a Kibocsátó saját adatai

A DALP Kft. tulajdonában a 1140 Budapest, Hungária Körút 95. alatt található BMW/MINI autószalon van, amelyet korábban a WALLIS MOTOR PEST Kft. bérelt és amely így 2020.12.31-én a Használatijog-eszközök (ROU) között szerepelt.

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.

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 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 értékbecslés alapján 2020.12.31-én 693 millió Ft volt.

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.

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 értékbecslések 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 Iniciál 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 Iniciál 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 Autó kölcsönző Kft.-ben fordulnak elő és operatív lízing útján kerülnek hasznosításra. Az operatív lízingbe adott eszközökön belül a Wallis Autó kölcsönző Kft. eszközök aránya rendre 78,3%, 85,3%, 82,8%, 82,1% és 90,2% volt a Bemutatott Időszakban.

Míg az autókölcsönzési 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 autókölcsönzési 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 Autó kölcsönző 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 volt, ami 2020.12.31-én 2.778 millió Ft értéken szerepelt a könyvekben. A bérbeadó a DALP Szolgáltató Kft. volt, ami a tulajdonosok érdekeltségi körébe tartozik. Ez a társaság, és vele együtt az ingatlan, egy 2021. március 16-án kelt igazgatósági határozat értelmében apportálás útján a Kibocsátó tulajdonába kerül.

A használatijog-eszközök értéke 2019.12.31 és 2020.12.31 között 3.860 millió Ft-al 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 Ljubljanában 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 bérlti a Kibocsátó.

Pénznem: millió Ft	2020.12.31	2021.06.30
Wallis Motor Ljubljana d.o.o – BMW szalon és logisztikai központ	3 728	3 472
H95 ingatlan (Budapest, Hungária krt.)	2 778	-
V175 ingatlan (Budapest, Váci út)	226	212
F38 ingatlan (Budapest, Francia út)	81	76
H77 ingatlan (Budapest, Hungária krt.)	68	60
WALLIS MOTOR PEST Kft. összesen	3 153	348
Wallis Autó kölcsönző Kft. - használati-jog eszköz	476	555
WAE Kft. (Budaörs)	102	66
WAE CEE Kft. - használati-jog eszköz	-	66
WALLIS MOTOR DUNA Kft. – használati-jog eszköz	95	79
Wallis Motor Adria (Zágráb iroda)	49	31
Wallis British Motors Kft. – (Budapest, Máriássy utca)	30	10
WAE S Kft. – használati-jog eszköz	25	20
<b>Összesen</b>	<b>7 658</b>	<b>4 647</b>

20. számú táblázat: Használati-jog eszközök  
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 bérelt ingatlanokat, mint használati-jog eszközök jeleníti meg a mérlegében.

- A ljubljanoi 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 bérlti a Kibocsátó havi 69 eEUR-ért.
- A WALLIS MOTOR PEST Kft. által bérelt ingatlanok közül a legjelentősebb a 1140 Budapest, Hungária Körút 95. alatt található BMW/MINI autószalon. 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 bérlti 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 bérlti 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 bérel 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 Autó kölcsönző Kft. mérlegében kimutatott használati-jog eszközök a gépjármű flottához kapcsolódnak.
- A WAE Kft. a Budaörs Szabadság utca 117. szám alatt található ingatlant bérlti 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/m<sup>2</sup>/hó + ÁFA között van, a felszíni- és garázsparkolóhelyek díja havi 23,60 EUR/m<sup>2</sup>/hó és 47,20 EUR/m<sup>2</sup>/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 bérel. A bérleti szerződés 2020.03.01-től 13 hónapos határozott időtartamra jött létre. A bemutató terem és az iroda bérleti díja 8,55 EUR/m<sup>2</sup>/hó + ÁFA, a raktáré 5,4 EUR/m<sup>2</sup>/hó + ÁFA, az autómosóé 5,40 EUR/m<sup>2</sup>/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 Inicial 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 alapját 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.

### 8.2.2.1.2 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, 6.779 millió Ft, 9.039 millió Ft, és 6.787 millió Ft., a WAE Kft.-ben 3.593 millió Ft, 4.413 millió Ft, 4.070 millió Ft, 7.831 millió Ft, és 1.482 millió Ft áru került kimutatásra a Bemutatott Időszakban. A Wallis Autókölcsonzó Kft., mint szolgáltató cég nem tart árukészletet.

Az áruk értéke 2018.12.31-ről 2019.12.31-re 44,9%-kal, 2020.12.31-ra 57,3%-kal, majd 2021.06.30-ra további 8%-kal növekedett. A 2019.12.31 és 2020.12.31 közötti időszakban az AutoWallis Csoport (2019) vállalatai – főként a Hungária körúti 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.	2020.06.30.	2021.06.30.
Gépjárművek	8 675	12 840	20 057	17 471	21 592
Alkatrészek	1 071	1 290	2 156	1 215	2 379
Egyéb áruk	11	7	32	13	46
<b>Áruk</b>	<b>9 758</b>	<b>14 137</b>	<b>22 245</b>	<b>18 699</b>	<b>24 017</b>

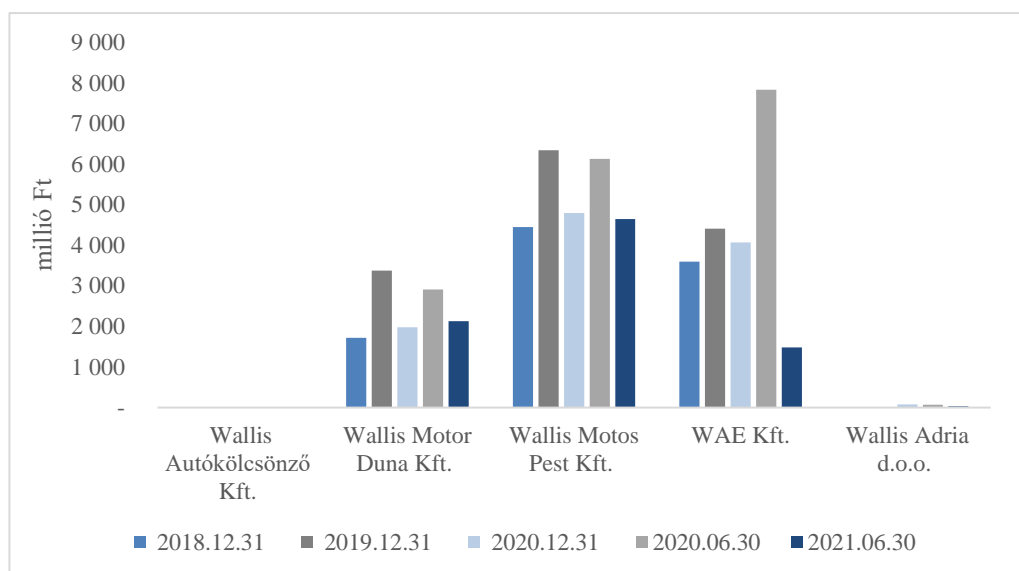
21. számú táblázat: Áruk

Forrás: Kibocsátó 2018., 2019., 2020., 2020.I. félévre és 2021.I.félévére vonatkozó IFRS szerinti konszolidált beszámolóit, továbbá a 2020. és 2021. első félévi pénzügyi kimutatásai

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% , 90,2%, 93,4% 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 kétszerezésére nőtt.

### Áruk értékének alakulása az AutoWallis Csoport (2019) cégeiben



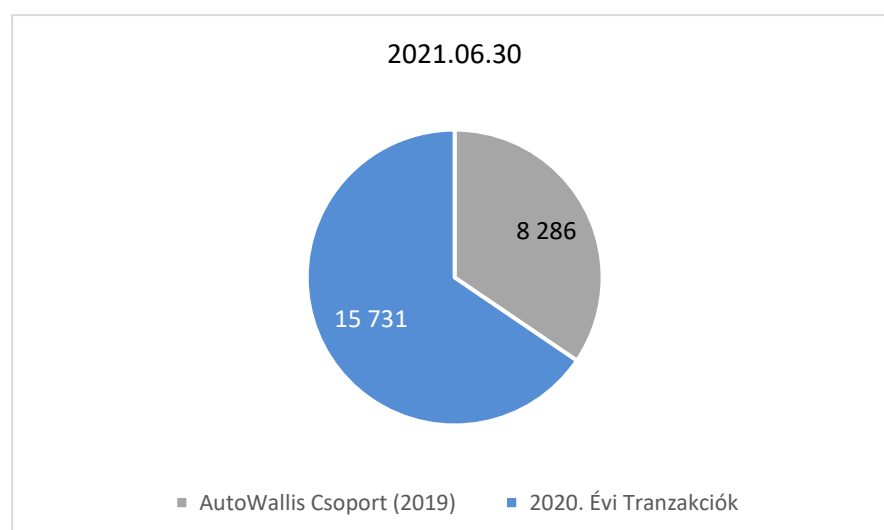
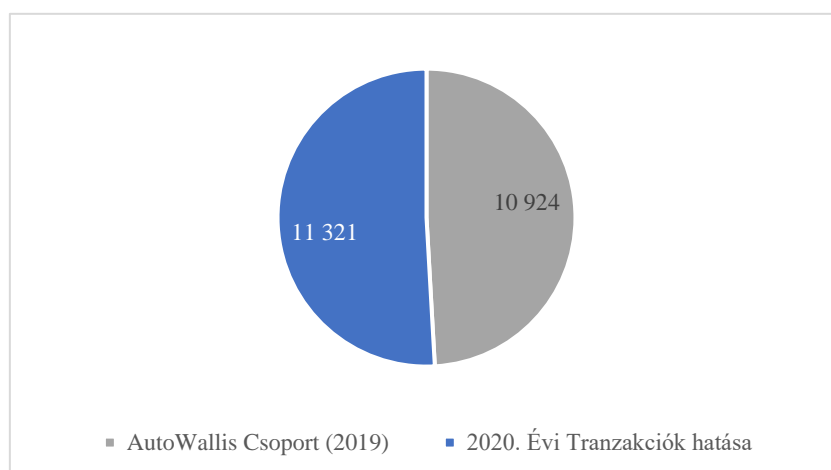
Forrás: A Kibocsátó saját adatai

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, megrendelése 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-én és 2021.06.30-án)



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 árbevételt generáló tevékenységét – egy minimális export értékesítést leszámítva – csak 2021-ben tudta megkezdeni.

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 autószerelőjét 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

Pénznem: millió Ft	2018.12.31.	2019.12.31.	2020.12.31.	2020.06.30.	2021.06.30.
Belföldi követelések	1 507	1 749	1 884	1 692	3 385
Külföldi követelések	2 023	2 238	2 876	4 298	4 244
Követelések értékvesztése	(85)	(175)	(282)	(251)	(286)
<b>Vevőkövetelések</b>	<b>3 445</b>	<b>3 813</b>	<b>4 478</b>	<b>5 739</b>	<b>7 344</b>

22. számú táblázat: Vevőkövetelések

Forrás: Kibocsátó 2018., 2019., 2020., 2020. I. félévre vonatkozó IFRS szerinti konszolidált beszámoló

A Kibocsátó különböző leányvállalataiban teljesen eltérő a vevői fizetések gyakorlata. A kiskereskedelemben 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, 75,2%-a, és 39,7%-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 kitétsége. 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 2018.12.31 és 2020.12.31 között.

A vevőkövetelések értéke 2021.06.30-ra további 64%-kal növekedett. A 7.344 millió Ft-ból 2.919 millió Ft a WAE Kft.-hez, 1.451 millió Ft pedig a WAE CEE Kft.-hez kapcsolódott.

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, 242 millió Ft, 177 millió Ft, és 228 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, 40 millió Ft, 74 millió Ft, és 58 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 2018.12.31 és 2020.12.31 között, 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 2018.12.31-én 719 millió Ft, 2019.12.31-én 822 millió Ft, és 2020.12.31-én 626 millió Ft BMW-vel szembeni bónuszokból eredő követelést tartalmaztak. 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 egyösszegű bónusz.

### 8.2.2.2 A 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 Tájékoztatóban szereplő üzleti évekre is bemutatja.

Az újraprezentálással egyidejűleg a Kibocsátó kiigazítja a 2020. év végén jelentett kötelezettségeinek a besorolását is, mivel egy-egy tétel besorolása pontosításra szorul, ugyanis egy-egy egyenleg kategorizálása során a tartalom nem felelt meg sor elnevezésének, azzal, hogy ez a pontosítás nem jár azzal, hogy az érintett kötelezettségek összegszerűségében változnának, illetve a besorolás pontosítása okán a hosszú és a rövid lejáratú kötelezettségek kategóriái között mozognának.

Az érintett tételek:

- A mérlegben 2020.12.31-én az Opel függő kötelezettségekkel kapcsolatosan 3.039 millió Ft a hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök mérleg soron került kimutatásra. Ez a kötelezettség tartalmát tekintve nem hitel, azt az új besorolásban – a világos értelmezhetőség érdekében és nagyságrendje miatt – külön soron jeleníti meg a Kibocsátó.
- 2020.12.31-én a Wallis British Motors Kft. esetében 529 millió Ft, a Wallis Kerepesi Kft. esetében pedig 34 millió Ft értékben a rövid lejáratú hitelek között szerepeltek kapcsolt feles szállítók, amelyek a konszolidáció során a szállítói tartozások soron kerültek kiszűrésre, amit a Kibocsátó pontosít. A pontosítás hatására 563 millió Ft-tal növekszik a szállítói tartozás, míg ugyanezzel az összeggel csökken rövid lejáratú kölcsönök összege. A pontosítás nem érinti a rövid lejáratú kötelezettségek összesített értékét.
- A Wallis Autókölsönző Kft. mérlegében 924 millió Ft értékben szerepeltek az AW Csoport Szolgáltató Kft.-nek fizetendő lízing kötelezettségek. A konszolidáció során ennek értéke a rövid lejáratú lízingek mérleg sor helyett az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek soron került kiszűrésre. E kötelezettség kiszűrésének hatását az átalakított szerkezetben pontosítja a Kibocsátó, melynek eredményeként a kamatterhet viselő lízingkötelezettség 924 millió Ft-tal csökken, míg az egyéb rövid lejáratú kötelezettség ugyanezzel az összeggel növekedik. A pontosítás nem érinti a rövid lejáratú kötelezettségek összesített értékét.

<i>Pénznem: millió Ft</i>	2018.12.31	2019.12.31	2020.12.31	2020.06.30	2021.06.30
Jegyzett tőke (jogi anyavállalaté)	3 383	3 383	4 054	3 722	4 246
Tőketartalék	-	-	3 364	1 791	4 914
Fordított akvizíciós tartalék	-	74	252	163	347
Tulajdonosi tranzakciók	-	-	(799)	-	(65)
Felhalmozott átváltási különbözet	(16)	19	40	27	34
Eredménytartalék (tárgyévi eredménnyel)	1 361	1 629	754	765	1 891
Egyéb tőkeelemek	-	-	-	-	-
<b>Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke</b>	<b>4 729</b>	<b>5 105</b>	<b>7 665</b>	<b>6 469</b>	<b>11 367</b>
Nem kontrolláló érdekelttség részesedés	-	-	1 066	21	960
<b>Saját tőke összesen</b>	<b>4 729</b>	<b>5 105</b>	<b>8 731</b>	<b>6 490</b>	<b>12 327</b>
Hosszú lejáratú kötvénytartozás	-	-	3 042	3 060	3 038
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök	243	310	1 360	469	3 269
Hosszú lejáratú kötelezettségek lízingekből	4 091	4 000	7 537	3 888	4 509
Halasztott adó kötelezettségek	20	37	116	48	124
Céltartalékok (hosszú)	16	9	86	28	91
Egyéb hosszú lejáratú kamatterhet nem viselő kötelezettségek	-	13	3 223	116	2 138
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	<b>4 370</b>	<b>4 368</b>	<b>15 364</b>	<b>7 610</b>	<b>13 169</b>
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	67	72	158	236	719

Kötelezettségek lízingekből (rövid)	2 133	1 740	1 208	942	1 139
Fordított faktoringból származó kötelezettségek - kamatozó állomány	7 341	11 691	13 413	15 208	17 877
Vevőtől kapott előlegek	1 119	1 338	2 537	1 755	3 268
Szállítótartozások	3 633	4 251	11 556	10 425	11 947
Fordított faktoringból származó kötelezettségek - nem kamatozó állomány	852	2 216	1 176	1 552	4 093
Jövedelemadó kötelezettség	(2)	20	59	33	186
Céltartalékok (rövid)	-	10	43	96	250
Passzív időbeli elhatárolások	478	683	1 180	835	2 917
Egyéb adó- és járulék kötelezettségek	181	269	614	190	1 004
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	482	225	1 723	420	5 962
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>16 285</b>	<b>22 513</b>	<b>33 668</b>	<b>31 691</b>	<b>49 362</b>
<b>Kötelezettségek</b>	<b>20 655</b>	<b>26 882</b>	<b>49 032</b>	<b>39 301</b>	<b>62 531</b>
<b>Saját tőke és kötelezettségek</b>	<b>25 384</b>	<b>31 987</b>	<b>57 763</b>	<b>45 791</b>	<b>74 858</b>

23. számú táblázat: Mérleg - forrás oldal

Forrás: Kibocsátó 2018., 2019., 2020., 2020. I. félévre, 2021. I. félévre vonatkozó IFRS szerinti konszolidált beszámoló (a 2020.12.31-es adatok a 8.2.2.2 fejezet elején bemutatott módosításoknak megfelelően kerültek feltüntetésre), valamint a Kibocsátó ezen időszakokra vonatkozó újramegállapított adatai

A Kibocsátó mérlegfőösszege 2019.12.31 és 2020.12.31 között 80,6%-kal növekedett, majd 2020.06.30-ra további 29,6%-kal növekedett. A 2020-as növekedés 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. 2020.12.31 és 2021.06.30 között forrás oldalon a hosszú lejáratú kötelezettségek 2.195 millió Ft-tal csökkentek, a rövid lejáratú kötelezettségek 15.694millió Ft-tal növekedtek, a saját tőke pedig 3.596 millió Ft-tal növekedett.

#### 8.2.2.2.1 Saját tőke

A 2020-as üzleti évben a jegyzett tőke és a tőketartalék együttesen 4.034 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
- Az Iniciál Autóház Kft. tranzakcióhoz kapcsolódó opciós jog miatti újramegállapítás hatása -447 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-al 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.

A 2021.06.30-as saját tőke 12.327 millió Ft volt. A növekedés a 2021. I. féléves átfogó eredményével (1.193 millió Ft), a DALP Kft. apportálásával (1.743 millió Ft) és a saját részvények értékesítésével (734 millió Ft) magyarázható.

2019-ben elindításra került az AutoWallis Munkavállalói Résztulajdonosi Program (a továbbiakban: MRP), melynek keretén belül az AutoWallis Csoport többségi tulajdonosa, a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt. 2019-ben AutoWallis Nyrt. részvényeket bocsátott az AutoWallis MRP Szervezet rendelkezésére (a továbbiakban: MRP1). Az AutoWallis Csoport ezen részvények alábbiakban meghatározott részének számviteli elszámolásának megváltoztatása mellett döntött, ugyanis azok hatását nem számolta el a 2019. és 2020. évi pénzügyi kimutatásaiban tekintettel arra, hogy az MRP1 keretében átadott részvények külső biztosítása miatt nem merült és a jövőben sem merül fel pénzkidadás vagy egyéb vagyoni elem átadása az AutoWallis Csoport tagjai által. Ennek következtében ez a számvitelileg kimutatott költség az EBITDA-t nem, az adózás előtti eredményt pedig csak technikailag érinti, az AutoWallis Csoport saját tőkéjére és vagyoni helyzetére nincs és nem is lesz hatással.

Az elszámolás, a rendelkezésre bocsátás időpontjáig visszamenőlegesen, retrospektív módon került javításra, és ezzel az AutoWallis Csoport a Féléves jelentésben biztosította a már saját forrásból, 2021-ben elindított MRP belüli új programmal (MRP2) való összehasonlíthatóságot is.

## Saját tőke mozgásai

Pénznem: millió Ft	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Részvény alapú kifizetések tartaléka	Saját részvények bekerülési értéke	Felhalmozott átváltási különbözet	Eredménytartalék (tárgyévi eredménnyel)	Nem kontrolláló érdekeltség részesedés	Fordított akvizíciós tartalék	Saját tőke
<b>2017.12.31</b>	<b>344</b>	-	-	-	<b>2</b>	<b>1 829</b>	-	<b>891</b>	<b>3 067</b>
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)
Tárgyévi eredmény	-	-	-	-	(18)	850	-	-	832
<b>2018.12.31</b>	<b>3 383</b>	-	-	-	<b>(16)</b>	<b>1 361</b>	-	-	<b>4 729</b>
Kifizetett osztalék	-	-	-	-	-	(575)	-	-	(575)
Tárgyévi eredmény	-	-	-	-	35	917	-	-	951
<b>2019.12.31</b>	<b>3 383</b>	-	-	-	<b>19</b>	<b>1 703</b>	-	-	<b>5 105</b>
MRP1 program miatti újramegállapítás	-	-	74	-	-	(74)	-	-	-
<b>2020.01.01 (újramegállapítva)</b>	<b>3 383</b>	-	<b>74</b>	-	<b>19</b>	<b>1 629</b>	-	-	<b>5 105</b>
2020. első félévének átfogó eredménye	-	-	-	-	8	(863)	1	-	(854)
Részvény alapú kifizetés tőkehatása	-	-	89	-	-	-	-	-	89
Tőkeemelés	339	1 791	-	-	-	-	-	-	2 130
ICL felvásárlás	-	-	-	-	-	-	20	-	20
<b>2020.06.30 (újramegállapítva)</b>	<b>3 722</b>	<b>1 791</b>	<b>163</b>	-	<b>27</b>	<b>765</b>	<b>21</b>	-	<b>6 490</b>
2020. második félévének átfogó eredménye	-	-	-	-	13	(12)	17	-	18
Részvény alapú kifizetés tőkehatása	-	-	89	-	-	-	-	-	89
Tőkeemelés (újramegállapítva)	332	1 572	-	-	-	-	-	-	1 904
Saját részvények visszavásárlása	-	-	-	(799)	-	-	-	-	(799)
INICIÁL AUTÓHÁZ Kft. Felvásárlás	-	-	-	-	-	-	1 028	-	1 028
<b>2020.12.31 (újramegállapítva)</b>	<b>4 054</b>	<b>3 364</b>	<b>252</b>	<b>(799)</b>	<b>40</b>	<b>754</b>	<b>1 066</b>	-	<b>8 731</b>
2021. első félévének átfogó eredménye	-	-	-	-	(6)	1 137	62	-	1 193
Részvény alapú kifizetés tőkehatása	-	-	95	-	-	-	-	-	95

24. számú táblázat: Saját tőke

Forrás: Kibocsátó 2017., 2018., 2019. és 2020. évre vonatkozó IFRS szerinti konszolidált beszámoló, továbbá a 2020. és 2021. első félévi pénzügyi kimutatásai, valamint az ezen időszakokra vonatkozó újramegállapítások

### 8.2.2.2.2 Kötelezettségek

A Kibocsátó 2020-ban az MNB által meghirdetett Növekedési Kötvénypogram keretében 3.000 millió Ft névértékű kötvényt bocsátott ki. A 2020-as Kötvények 3%-os éves fix kamatozásúak, a futamidő végén egy összegben törlesztendő. A 2020-as Kötvény könyv szerinti értéke tartalmazza a 45 millió Ft névértéken felül kapott összeget, valamint (3) millió Ft 2020-as Kötvényhez kapcsolódó közvetlen költséget. A 2020-as Kötvények kalkulált effektív kamatlába így 2,839%.

A 2020-as Kötvények kibocsátásának előfeltétele volt a 2020-as Kötvények vonatkozásában a legalább „B+”-os minősítés megszerzése, amit a 2020-as Kötvények a szenior, biztosítatlan adósságállomány részeként 2019-ben megkaptak a Scope Ratings GmbH-től, a Kibocsátó pedig szintén „B+” minősítést kapott. A minősítések felülvizsgálatát a Kibocsátónak évente el kell végeztetnie. A Scope Ratings GmbH a 2021. júliusában történő felülvizsgálata során megerősítette a Kibocsátó és a szenior, biztosítatlan adósságállomány (melynek része 2020-as Kötvények és a 2021-es Kötvények) „B+” minősítését.

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

<i>Pénznem: millió Ft</i>	2018.12.31	2019.12.31	2020.12.31	2020.06.30	2021.06.30
<b>Kötvény</b>			<b>3 042</b>	<b>3 060</b>	<b>3 038</b>
Készletfinanszírozás	6 725	10 550	12 052	13 642	12 676
Akkreditív hitel	-	-	-	-	4 107
Beruházási hitel	303	243	1 391	1 245	3 353
Forgóeszköz hitel	528	682	938	953	846
Faktoring	88	14	300	-	395
Visszlízing	-	-	249	-	-
Pénzügyi lízing folyószámla	-	492	-	-	-
Folyószámla hitel	-	12	-	-	486
Különféle egyéb finanszírozás	7	81	1	86	-
<b>Hitelek, kölcsönök összesen</b>	<b>7 651</b>	<b>12 073</b>	<b>14 931</b>	<b>15 926</b>	<b>21 865</b>
<i>Ebből fordított faktoring - kamatozó állomány</i>	<i>7 341</i>	<i>11 691</i>	<i>13 413</i>	<i>15 208</i>	<i>17 877</i>
Tartós eszköz lízingek	3 801	3 975	7 905	3 967	4 765
Pénzügyi lízingek	2 423	1 765	839	850	883
<b>Kötelezettségek lízingből összesen</b>	<b>6 224</b>	<b>5 740</b>	<b>8 745</b>	<b>4 817</b>	<b>5 648</b>
<b>Hitelek, lízingek, kötvények összesen</b>	<b>13 875</b>	<b>17 813</b>	<b>26 717</b>	<b>23 802</b>	<b>30 550</b>
<i>Ebből fordított faktoring - kamatozó állomány</i>	<i>7 341</i>	<i>11 691</i>	<i>13 413</i>	<i>15 208</i>	<i>17 877</i>

25. számú táblázat: Hitelek, kölcsönök, lízingek

Forrás: Kibocsátó 2018., 2019. és 2020. évre vonatkozó IFRS szerinti konszolidált beszámoló, továbbá a 2020. és 2021. első félévi pénzügyi kimutatásai (a 2020.12.31-es adatok a 8.2.2.2 fejezet elején bemutatott módosításoknak megfelelően kerültek feltüntetésre), valamint az ezen időszakokra vonatkozó újramegállapított adatok

2019.12.31 és 2020.12.31 között a hitelek, kölcsönök értéke 2.858 millió Ft-tal, majd 2021.06.30-ra további 6.934 millió Ft-tal növekedett a Kibocsátóban. A fordított faktoringból származó kamatozó állomány rendre 7.341 millió Ft, 11.691 millió Ft, 13.413 millió Ft, 16.760 millió Ft és 17.877 millió Ft volt a Bemutatott Időszakban. A hitelek, kölcsönök között 2021.06.30-án 12.018 millió Ft értékben szerepelt készletfinanszírozás, 4.107 millió Ft értékben akkreditív hitel, 4.012 millió Ft értékben beruházási hitelek, 846 millió Ft értékben forgóeszköz hitelek, és 881 millió Ft értékben egyéb tételek.

A 2020.12.31-én fennálló hitelállomány legjelentősebb tételei a készletfinanszírozással kapcsolatos hitelek voltak. 2019.12.31-ről 2020.12.31-re 1.502 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 használatijog 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 Autókölsönző 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 hitelek, lízingek a Tájékoztató III.8.3. fejezetében találhatóak.

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. cégnél 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 Árresekben kompenzálják a Kibocsátónak.

Elkülönített mérleg soron, az üzlet rész 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.

2021.06.30-án a vevőktől kapott előlegek egyenlege 3.268 millió Ft volt, amelyből 1.112 millió Ft a WAE Kft.-ben, 655 millió Ft a WALLIS MOTOR DUNA Kft.-ben, 466 millió Ft pedig a Wallis British Motors Kft.-ben került kimutatásra.

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	2020.06.30	2021.06.30
Belföldi szállítók	3 269	4 042	10 939	9 937	10 576
Külföldi szállítók	364	209	617	488	552
Beruházási szállítók	-	-	-	-	819
<b>Szállítói kötelezettségek</b>	<b>3 633</b>	<b>4 251</b>	<b>11 556</b>	<b>10 425</b>	<b>11 947</b>

26. számú táblázat: Szállítói kötelezettségek

Forrás: Kibocsátó 2018., 2019., 2020., 2020. I. félévre, 2021. I. félévre vonatkozó IFRS szerinti konszolidált beszámoló (a 2020.12.31-es adatok a 8.2.2.2 fejezet elején 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.

2021.06.30 között a szállítói kötelezettségek között 4.932 millió Ft a WALLIS MOTOR PEST Kft.-ben, 9.433 millió Ft pedig a WAE CEE Kft.-ben került kimutatásra.

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 Úti Autó 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 AUTÓKÖLCSÖNZŐ 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.



**8.2.3. A Kibocsátó cash-flow kimutatása**

<i>Pénznm: ezer Ft</i>	2018.12.31	2019.12.31	2020.12.31	2020.06.30	2021.06.30
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>1 072 958</b>	<b>1 185 705</b>	<b>(588 678)</b>	<b>(790 160)</b>	<b>1 550 752</b>
<b>Kamatbevételek</b>	<b>(9 893)</b>	<b>(16 910)</b>	<b>(5 447)</b>	<b>(4 313)</b>	<b>(9 340)</b>
<b>Kamatráfordítások</b>	<b>169 069</b>	<b>172 922</b>	<b>556 858</b>	<b>235 777</b>	<b>320 940</b>
<b>Pénzeszközök árfolyamkülönbözete</b>	-	-	-	-	<b>56 507</b>
Értékcsökkenési leírás	952 516	1 177 184	1 484 216	669 387	1 430 022
Értékvesztések és várható hitelezési veszteség hatása	64 910	148 824	106 152	89 643	44 283
Céltartalék képzése, feloldása és megszüntetése	(3 976)	2 344	91 598	86 506	211 941
Egyéb, pénzmozgással nem járó tételek	80 402	321 185	(502 794)	60 828	(272 947)
Befektetett eszközök eladásának eredménye	52 436	(39 899)	(350 246)	(93 043)	(49 770)
	<b>2 378 422</b>	<b>2 951 354</b>	<b>791 659</b>	<b>254 625</b>	<b>3 282 388</b>
Készlet változása	(1 419 473)	(4 501 758)	(1 120 225)	(4 493 268)	(672 950)
Fordított faktoring miatti korrekció	45 516 906	57 303 976	69 009 023	32 190 063	62 657 125
Vevőkövetelés változása	(919 019)	(374 111)	(95 689)	(1 698 853)	(2 859 457)
Egyéb követelés változása	(152 295)	(45 273)	183 579	(289 427)	(10 021 557)
Kölcsön követelés és értékpapír állományváltozása	7 380	(923 239)	(69 265)	3 696	61 246
Forgóeszközöket finanszírozó hitel állományváltozása	-	-	-	-	-
Vevői előleg állományváltozása	697 087	219 319	785 154	372 032	731 361
Szállító állományváltozása	(3 509 907)	617 099	6 583 439	5 536 808	384 875
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	555 622	47 948	5 213 303	(313 090)	5 216 761
<b>Nettó forgótőke változása</b>	<b>40 776 300</b>	<b>52 343 961</b>	<b>80 489 319</b>	<b>31 307 961</b>	<b>55 497 403</b>
<b>Pénzbevétel kapott kamatokból</b>	<b>9 893</b>	<b>16 910</b>	<b>5 447</b>	<b>4 313</b>	<b>8 004</b>
<b>Pénzkiadás fizetett kamatokból</b>	<b>(169 069)</b>	<b>(172 922)</b>	<b>(556 858)</b>	<b>(235 777)</b>	<b>(300 061)</b>
Nyerességadó kifizetés	(364 250)	(265 057)	(304 833)	(88 219)	(235 032)
<b>Pénzeszköz képződés működésből</b>	<b>42 631 296</b>	<b>54 874 247</b>	<b>80 424 733</b>	<b>31 242 904</b>	<b>58 252 702</b>
Tárgyi eszközök és immateriális eszközök beszerzése	(1 635 950)	(2 320 447)	(9 052 732)	(1 026 519)	(1 298 752)
Tárgyi eszközök és immateriális eszközök értékeitése	1 602 470	2 612 887	2 380 853	1 438 308	869 507
Jogi anyavállalat felvásárlása	-	-	-	-	-
Leányvállalat megszerzése, megszerzett pénzeszközzel nettósítva	85 000	-	(27 045)	19 998	39 726
Befektetett pénzügyi eszközök vásárlása	-	-	917	-	-
Befektetett pénzügyi eszközök értékesítésre	(35)	(20)	-	-	-
<b>Pénzeszköz képződés befektetésből</b>	<b>51 486</b>	<b>292 420</b>	<b>(6 698 007)</b>	<b>431 787</b>	<b>(389 519)</b>
<b>Saját részvény értékesítéséből befolyt pénzeszköz</b>	-	<b>(0)</b>	<b>922 786</b>	<b>(0)</b>	<b>733 724</b>
Nem kontrollálórdekeltségnek kiosztás	<b>(766 000)</b>	<b>(575 000)</b>	-	-	<b>(168 000)</b>
Rövid lejáratú hitel és kölcsön állományváltozása	30 017	(126 645)	(3 486 478)	204 080	560 659
Fordított faktoring miatti kötelezettségek kifizetése	(41 408 778)	(51 590 177)	(68 326 947)	(28 792 620)	(55 275 778)
Hitel felvétel	246 132	312 393	7 955 442	3 826 357	1 290 784
Hitel törlesztése	(527 617)	(114 252)	(4 530 233)	(1 106 209)	(1 278 001)
Lízing törlesztés	(453 538)	(2 717 516)	(3 075 208)	(1 543 848)	(1 914 980)
<b>Pénzfelhasználás finanszírozási tevékenységre</b>	<b>(42 879 784)</b>	<b>(54 811 198)</b>	<b>(70 540 638)</b>	<b>(27 412 240)</b>	<b>(56 051 593)</b>
Pénzeszközökre jutó várható értékvesztés	(1 030)	(2)	(732)	(1 333)	(945)
Pénzeszközök árfolyamkülönbözete	-	-	-	-	(56 507)
<b>Pénzállomány változás</b>	<b>(198 032)</b>	<b>355 467</b>	<b>3 185 356</b>	<b>4 261 117</b>	<b>1 754 140</b>
Pénzeszköz nyitóállomány	1 733 279	1 535 247	1 890 714	1 890 714	5 076 070
<b>Pénzeszköz záróállomány</b>	<b>1 535 247</b>	<b>1 890 714</b>	<b>5 076 070</b>	<b>6 151 831</b>	<b>6 830 210</b>

27. számú táblázat: Cash flow kimutatás

Forrás: Kibocsátó 2018., 2019.,2020.,2020.I. félévre, 2021. I. félévre vonatkozó IFRS szerinti konszolidált beszámoló, valamint az ezen időszakokra vonatkozó újramegállapított adatok .

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 közés 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.)

#### 8.2.4. Pro forma pénzügyi információk leíró jellegű bemutatása

A Kibocsátó a 2020. üzleti évben számottevő növekedésen ment keresztül, és számos tranzakciót hajtott végre, amelyre tekintettel felmérte a vonatkozó uniós jogszabályok szerinti előzetes (pro forma) pénzügyi információk bemutatására vonatkozó kötelezettségét. A vonatkozó uniós jogszabályok értelmében, a Kibocsátónak be kell mutatnia a Tájékoztatóban, ha olyan ügyletet hajtott végre a Tájékoztató által lefedett időszakban, amely a jelentős bruttó változást eredményezett a Kibocsátó működésében. A Kibocsátó az alábbiakban bemutatott okokra tekintettel ezen követelményt a 2020. Évi Tranzakciók leíró jellegű bemutatásával teljesíti.

Az Opel tranzakció során az eladó (Business Transfer Agreement keretében) 2020. év decemberében kiszervezte korábbi jogi egységéből újonnan alapított társaságokba az értékesíteni kívánt eszközöket, jogokat, kötelezettségeket (szerződéseket) és kapcsolódó személyzet egy részét, majd ezeket az entitásokat értékesítette a WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság számára néhány nap elteltével. A 2020. évben tehát csak egy nagyon rövid időszakban voltak a WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság által megszerzett entitások tulajdonában a fent említett eszközök és jogok, így ezen entitások esetében a 2020-as számok bemutatása ezért nem alkalmas az entitások 2020-as tevékenységének bemutatására, így az arra alapított összehasonlítás az ügylet hatását nem lenne képes bemutatni. Az Opel tranzakció tehát nem jeleníthető meg az általános szabályok szerinti tartalommal. Ennek legfőbb oka, hogy a Kibocsátó nem rendelkezik olyan megbízható és dokumentált pénzügyi adatokkal, illetve olyan pénzügyi adatok utólagos meghatározásával sem lehetséges olyan előzetes pénzügyi információ létrehozása, amely tényekre alaposan, független könyvvizsgáló által auditálható módon mutathatná be a tranzakció feltételezett hatását. Továbbá ezen adatok az eladónak sincsenek ilyen formában a birtokában, mert korábban a tevékenységet egy nagyobb egység részeként, azzal szoros együttműködésben, nem önálló szervezeti és működési egységként végezte. A Kibocsátó az Opel tranzakciónak a Kibocsátóra vonatkozó hatását emiatt nem előzetes eredménykimutatással és előzetes mérleggel kívánja bemutatni, hanem leíró

jelleggel, annak érdekében, hogy a Tájékoztató valós és nem megtévesztő képet tegyen nyilvánossá a Kibocsátó cégcsoportjának pénzügyi - gazdasági helyzetéről.

A Wallis Motor Ljubljana d.o.o. tranzakcióra és a Wallis British Motors Kft. tranzakcióra szintén vonatkozik az Opel tranzakció esetében tett megállapítás, mely szerint egyik tranzakció sem jeleníthető meg az általános szabály szerinti tartalommal. Ennek oka, hogy a Kibocsátó nem rendelkezik olyan megbízható és dokumentált pénzügyi adatokkal, illetve olyan pénzügyi adatok utólagos meghatározásával sem lehetséges olyan előzetes pénzügyi információ létrehozása, amely tényekre alapozottan, független könyvvizsgáló által auditálható módon mutathatná be ezen két tranzakció feltételezett hatását. Ugyan a 2020. Évi Tranzakciók közül a Wallis Kerepesi Kft. – K85 Kft. tranzakció, valamint az Iniciál Autóház Kft. tranzakció esetében az általános szabály szerinti tartalommal bíró előzetes pénzügyi információk elkészítésére ugyan lehetőség lenne, de a Kibocsátó meggyőződése, hogy önmagában ezen ügyletek vonatkozásában az előzetes eredménykimutatás és előzetes mérleg bemutatása megtévesztő lenne a befektetők számára, különösen az Opel tranzakció adatainak szerepeltetése nélkül, mivel ez a legnagyobb árbevétel és eredmény hatású tranzakció.

A Kibocsátó meggyőződése, hogy a 2020. Évi Tranzakciók együttes hatásának a Befektetők általi megértését egy egységes szerkezetbe foglalt, valamennyi tranzakciót – azok arányának és hatásának súlyától függő mértékben – tartalmazó leírás tudná biztosítani. Így a tranzakciók csak egy részét tartalmazó összevont előzetes mérleg / eredménykimutatás adatai azáltal válnának megtévesztővé, hogy abból pont a pénzügyi indikátorok alapján legjelentősebb ügylet hiányozna. Ezen ellentmondás feloldása érdekében a Kibocsátó valamennyi tranzakciót ugyanazon leíró jellegű módon, a rendelkezésre álló megbízható pénzügyi adatok bemutatása mellett mutatja be. A Kibocsátó megítélése szerint ezen módszertannal biztosítható, hogy átlátható, nem megtévesztő és a Befektetők tájékoztatását legjobban elősegítő információk kerüljenek a Tájékoztatóba.

Tekintettel arra, hogy önálló céggként az Opel, Wallis Motor Ljubljana d.o.o. és a Wallis British Motors Kft. tranzakcióban részt vevő egységek a 2020-as év folyamán nem működtek, és éves pénzügyi információkat nem állítottak elő, így a tevékenységükre vonatkozó releváns pénzügyi adatok csak becslési módszertanokkal állíthatók elő.

Az előzetes (pro forma) konszolidált pénzügyi információk csak szemléltető céllal készülhetnek, mert ezek nem tény alapú, hanem becsült információk segítségével mutatnak be egy feltételezett állapotot, így nem tartalmazhatják pontosan és könyvvizsgálati módszerekkel ellenőrizhető módon az AutoWallis Csoport valós átfogó eredményét vagy pénzügyi helyzetét.

A 2020-as évre, a becslés kiindulópontjaként, a Kibocsátó független forrásból (Datahouse) származó értékesítési darabszámokat használt. Az eredmény becslése a Kibocsátó által készített 2021-es nyereség-előrejelzés módszertanából indul ki.

Az árbevétel becslése a tény értékesített darabszámok, illetve a Kibocsátó által a nyereség-előrejelzés során használt átlagárak felhasználásával történt.

A költségoldal becslése a nyereség-előrejelzés módszertanának megfelelően a következő feltételezésekkel történt:

- Az árrés megegyezik a Kibocsátó nyereség-előrejelzésében használt árrés arányával
- A közvetett költségeket pedig kalkulált arányosítás alapján becsülte meg a Kibocsátó, amelyben a fix költségek (mint pl. a személyi jellegű költségek és bizonyos bérleti díjak) 4% inflációval kerültek arányosításra.

- A 2020. évi konszolidáció számítása során a Kibocsátó a 2021. évre vonatkozó nyereség-előrejelzés során a konszolidációban alkalmazott arányokat vette figyelembe.

A fenti módszertan alapján a 2020-as évre vonatkozó pro forma becslésünk a következő:

	Opel	Wallis British Motors Kft. (+ VCT 78 Kft.)	Wallis Motor Ljubljana d.o.o.	Iniciál Autóház Kft. (+ ICL Kft.)	Wallis Kerepesi Kft. (+ K85 Kft.)	Tranzakciók Összesen ****
IFRS P&L	2020	2020	2020	2020	2020	2020
millió Ft	Pro forma*	Pro forma*	Pro forma*	Pro forma***	Pro forma***	Pro Forma
ÁRBEVÉTEL	81 059	5 611	8 749	16 288	8 417	120 123
ELÁBÉ	61 922	5 171	8 100	13 706	7 120	96 019
Árrás	12 259	432	648	2 582	1 297	17 218
Árrás %	15,1%	7,7%	7,4%	15,9%	15,4%	14,3%
Közvetett költségek	10 963	855	826	2 143	1 003	15 789
Értékcsökkenés	711	36	263	188	24	1 221
Egyéb eredmény	49	0	319	283	12	663
<b>Üzemi eredmény (EBIT) IFRS</b>	<b>635</b>	<b>-459</b>	<b>-122</b>	<b>535</b>	<b>282</b>	<b>871</b>
Pénzügyi eredmény	-53	-29	-127	-28	-14	-251
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>582</b>	<b>-487</b>	<b>-250</b>	<b>507</b>	<b>268</b>	<b>619</b>
<b>EBITDA</b>	<b>1 345</b>	<b>-423</b>	<b>141</b>	<b>722</b>	<b>306</b>	<b>2 091</b>
Értékesítés (db)**	14 007	290	400	2 415	1 206	18 318

\* - Árbevétel, ELÁBÉ, Egyéb eredmény, Értékcsökkenés: 2020 tény és 2021 tervezett értékesített darabszám alapján arányosan

- Közvetett költségek: kalkulált arányosítás alapján

\*\* 2020 tény eladás forrás: Datahouse

\*\*\* 2020 tény alapján

\*\*\*\* Nem konszolidált

28. számú táblázat: 2020-as évre vonatkozó pro forma becslés

2020. Évi Tranzakciók pénzügyi hatását bemutató táblázat az AutoWallis Csoport (2019) és az AW Csoport Szolgáltató Kft. auditált árbevételét és EBITDA-t kiegészítve a 2020. Évi Tranzakciók fenti pro forma tranzakciók hatásával, illetve kiszűrve a Csoport feltételezett 2020. évi becsült egymás közötti tranzakcióival (konszolidáció), a Csoport 2020. évi konszolidált pro forma eredményét az alábbi táblázat mutatja be:

	Bázis*	Tranzakciók Összesen **	Konszolidáció ***	Konszolidált
IFRS P&L	2020	2020	2020	2020
millió Ft	Tény	Pro Forma	Pro Forma	Pro Forma
ÁRBEVÉTEL	77 292	120 123	-12 000	185 415
EBITDA	2 070	2 091	-240	3 922
EBITDA%	2,7%	1,7%	2,0%	2,1%

\* AutoWallis Csoport (2019) és az AW Csoport Szolgáltató Kft.

\*\* Nem konszolidált

\*\*\* Nagyságrendi becslés

29. számú táblázat: AutoWallis Csoport 2020. évi konszolidált Pro Forma eredménye

A Kibocsátó által 2021. április 7. napján közzétett, a 2020. évi Éves Jelentése és 2020. évi IFRS szerint készített, egyedi és konszolidált beszámolói közzétételeket követően az alábbi rendszeres tájékoztatásokat tette közzé :

Közzététel napja	Közzététel tárgya
2021. április 15.	2021Q1 sales riport
2021. május 27.	2021Q1 gyors jelentés
2021. július 15.	2021. I. féléves sales riport
2021. szeptember 2.	2021. I. féléves jelentés

### 8.3. Finanszírozási szerkezet

#### AutoWallis Nyrt.

Hiteltípus	Bank	Devizanem	Keret összeg (Ft / EUR)	2021.06.30 egyenleg (Ft)
NKP Kötvény	MNB	HUF	3 041 551 573	3 037 938 835

#### WAE Kft.

Hiteltípus	Bank	Devizanem	Keret összeg (Ft / EUR)	2021.06.30 egyenleg (Ft)
Folyószámla hitel	OTP	HUF	100 000 000	0
Folyószámla hitel	OTP	EUR	170 000	0
Beruházási hitel	OTP	HUF	527 000 000	183 000 000
Akkreditív hitel	OTP	EUR	31 000 000	2 468 754 098
Akkreditív hitel	UniCredit	EUR	7 480 489	1 638 574 140
Készletfinanszírozás	OTP	EUR	16 500 000	3 003 202 750
				<b>7 293 530 988</b>

#### WAE CEE Kft.

Hiteltípus	Bank	Devizanem	Keret összeg (Ft / EUR)	2021.06.30 egyenleg (Ft)
Készletfinanszírozás	OTP	EUR	10 000 000	-

#### VCT 178 Ingatlanhasznosító Kft.

Hiteltípus	Bank	Devizanem	Keret összeg	2021.06.30 egyenleg
------------	------	-----------	--------------	------------------------

			(Ft / EUR )	(Ft)
Beruházási hitel	Takarékbank	HUF	725 000 000	581 286 240

**Wallis British Motors Kft.**

Hiteltípus	Bank	Devizanem	Keret összeg (Ft / EUR )	2021.06.30 egyenleg (Ft)
Folyószámla hitel	Gránit Bank	HUF	150 000 000	-
Készletfinanszírozás / Lízing	Merkantil	HUF	1 200 000 000	675 372 529
				<b>675 372 529</b>

**Wallis Autó kölcsönző Kft.**

Hiteltípus	Bank	Devizanem	Keret összeg (Ft / EUR )	2021.06.30 egyenleg (Ft)
Folyószámla hitel	Budapest Bank	HUF	50 000 000	-
Lízing	CIB Bank	HUF	1 500 000 000	437 741 408
Lízing	Merkantil Bank	HUF		25 802 143
Lízing	Porsche Lízing	HUF	3 031 491	3 031 491
Lízing	De Lage Langen	HUF	14 757 783	5 193 000
				<b>471 768 042</b>

**WALLIS MOTOR DUNA Kft.**

Hiteltípus	Bank	Devizanem	Keret összeg (Ft / EUR )	2021.06.30 egyenleg (Ft)
Készletfinanszírozás	Merkantil Bank	HUF	850 000 000	69 947 000
Készletfinanszírozás	MKB	HUF	75 000 000	-
Folyószámla hitel	OTP	HUF	550 000 000	168 183 176
Forgóeszköz hitel	OTP	HUF	500 000 000	415 990 865
Készletfin/Lízing	Merkantil Bank	HUF	1 500 000 000	172 759 091
Forgóeszköz hitel	Budapest Autófinanszírozó	HUF	250 000 000	-
Egyéb finanszírozás	BMW Bank	HUF	80 000 000	-
				<b>826 880 132</b>

**WALLIS MOTOR PEST Kft.**

Hiteltípus	Bank	Devizanem	Keret összeg (Ft / EUR )	2021.06.30 egyenleg (Ft)
Készletfinanszírozás	Merkantil Bank	HUF	1 150 000 000	224 191 181
Lízing	Merkantil Bank	HUF	174 562 000	62 186 329
Készletfinanszírozás	MKB	HUF	150 000 000	-
Folyószámla hitel	OTP	HUF	630 000 000	1 931
Visszlízing	OTP	HUF		326 667 011

Forgóeszköz hitel	OTP	HUF	515 000 000	430 491 040
Faktoring	OTP	HUF	300 000 000	-
Egyéb finanszírozás	BMW Bank	HUF	300 000 000	-
				<b>1 043 537 492</b>

**ICL Autó Kft.**

Hiteltípus	Bank	Devizanem	Keret összeg (Ft / EUR )	2021.06.30 egyenleg (Ft)
Készletfinanszírozás	Merkantil Bank	HUF	700 000 000	129 092 298
Készletfinanszírozás	MKB	HUF	1 120 000 000	543 887 351
Készletfinanszírozás	Toyota Pénzügyi Zrt	HUF	820 000 000	429 448 865
Készletfinanszírozás	RCI Lízing	HUF	1 654 850 000	1 478 835 048
Készletfinanszírozás	Budapest Bank	HUF	600 000 000	163 872 601
Folyószámla hitel	Takarékbank	HUF	250 000 000	-
				<b>2 745 136 163</b>

**INICIÁL AUTÓHÁZ Kft.**

Hiteltípus	Bank	Devizanem	Keret összeg (Ft / EUR )	2021.06.30 egyenleg (Ft)
Beruházási hitel	Takarékbank	HUF	964 525 789	285 722 356
Folyószámla hitel	Takarékbank	HUF	250 000 000	-
Beruházási hitel	MFB	HUF	147 310 871	131 182 682
Készletfinanszírozás	Budapest Bank	HUF	600 000 000	292 295 247
Beruházási hitel	Budapest Bank	HUF	107 000 000	15 400 000
Pénzügyi lízingek	Budapest Bank	HUF	300 000 000	148 025 352
Lízing	UNICREDIT	HUF	100 000 000	52 316 894
Készletfinanszírozás	Toyota Pénzügyi Zrt	HUF	1 043 000 000	607 497 484
Lízing	Toyota Pénzügyi Zrt	HUF	80 810 058	80 810 058
Faktoring megállapodás	Merkantil Bank	HUF	613 000 000	395 098 881
Készletfinanszírozás	Merkantil Bank	HUF	250 000 000	203 590 694
Lízing	Merkantil Bank	HUF	40 000 000	6 939 049
Készletfinanszírozás	MKB	HUF	518 000 000	58 847 490
GINOP hitel	MFB - GINOP	HUF	28 905 971	19 268 004
				<b>2 296 994 191</b>

**Wallis Kerepesi Kft.**

Hiteltípus	Bank	Devizanem	Keret összeg (Ft / EUR )	2021.06.30 egyenleg (Ft)
Folyószámla hitel	OTP	HUF	400 000 000	2 802 046
Folyószámla hitel	Budapest Bank	HUF	200 000 000	149 713 306
Készletfinanszírozás	CIB	HUF	300 000 000	39 396 673
Készletfinanszírozás	Merkantil Bank	HUF	1 150 000 000	129 786 268
Készletfinanszírozás	Budapest Bank	HUF	350 000 000	158 609 248

<b>Készletfinanszírozás</b>	<b>MKB</b>	<b>HUF</b>	<b>495 000 000</b>	<b>67 189 187</b>
				<b>547 496 728</b>

**K85 Kft.**

<b>Hiteltípus</b>	<b>Bank</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Keret összeg</b>	<b>2021.06.30 egyenleg</b>
			<b>(Ft / EUR )</b>	<b>(Ft)</b>
<b>Beruházási hitel</b>	<b>Budapest Bank</b>	<b>HUF</b>	<b>202 853 237</b>	<b>154 718 437</b>

**Wallis Motor Ljubljana d.o.o**

<b>Hiteltípus</b>	<b>Bank</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Keret összeg</b>	<b>2021.06.30 egyenleg</b>
			<b>(Ft / EUR )</b>	<b>(Ft)</b>
Folyószámlahitel, forgóeszközhitel	SKB Banka	EUR	1 400 000	165 393 000
Készletfinanszírozás	BMW Austria Banka Gmbh	EUR	5 000 000	1 666 597 823
Pénzügyi lízing	GB Leasing	EUR	1 200 000	60 982 095
				<b>1 892 972 918</b>

**DALP Kft.**

<b>Hiteltípus</b>	<b>Bank</b>	<b>Devizanem</b>	<b>Keret összeg</b>	<b>2021.06.30 egyenleg</b>
			<b>(Ft / EUR )</b>	<b>(Ft)</b>
Beruházási hitel	Oberbank	HUF	2 062 000 000	1 982 867 583

30. számú táblázat: AutoWallis Csoport tagok finanszírozási szerkezete  
 Forrás: Kibocsátó saját adatai

Osztalékpolitika: A Kibocsátó 2021. április 7-én közzétett vezetőségi jelentésben a következők szerepelnek: „Az AutoWallis Nyrt. Igazgatósága elfogadta a Társaság osztalékpolitikáját, amely szerint az AutoWallis a konszolidált eredményének legalább 25%-át kívánja évente osztalékfizetésre fordítani a növekedési szakasz után. Az osztalékpolitika közzétételének időpontja a mindenkori tőkepiaci helyzetnek megfelelően a vezérigazgató döntése.” A vezérigazgató által még nem került meghozatalra az említett döntés, erre tekintettel az osztalékpolitika még nem irányadó. A Kibocsátó ezen tájékoztatása még csak a stratégiai célját foglalja magában.

A Kibocsátó egyes leányvállalatai esetében a banki finanszírozási dokumentumok az osztalék kifizethetőségét az adott finanszírozó bank előzetes jóváhagyásához kötik. Továbbá ezen banki finanszírozási dokumentumok tartalmazznak olyan kikötéseket, amelyek alapján a leányvállalatok által a Kibocsátónak kifizetett osztalék esetén a Kibocsátó általi osztalékfizetés az adott finanszírozó bank előzetes jóváhagyásához kötött.

A Kibocsátó az elmúlt 5 évben osztalékot nem fizetett, az alábbi kivétellel:

A Kibocsátó a 2018. évre vonatkozóan az adózott eredményéből részvényenként 2.875 Ft, mindösszesen 575.000.000 Ft osztalékot fizetett a „B” sorozatú osztalékelsőbbségi részvények részvényese részére. Az elsőbbségi részvénytársaságok – így az osztalékelsőbbségi részvények – elsőbbségi jogosultságai



2019.04.30. napjával megszűntek és a Kibocsátó 2020.04.30. napjával döntött az osztalékelsőbbégi részvény „C” sorozatú törzsrészvényyé való átalakításáról oly módon, hogy az elsőbbségi részvények helyébe azonos darabszámú „C” sorozatú törzsrészvény lépett, az alaptőke változatlanul hagyása mellett.

## 8.4. Alaptőke<sup>22</sup>

A Bevezetett Részvényének és a DALP Részvények névértéke, illetve kibocsátáskori értéke befizetésre, illetve a Kibocsátó rendelkezésére bocsátásra került. A Bevezetett Részvények és a DALP Részvények teljes egészében kibocsátásra kerültek. A Bevezetett Részvények és a DALP Részvények egy részvénytársaságba tartoznak.

A Kibocsátónál nem léteznek olyan Részvények, amelyek nem képviselnek tőkét, továbbá a Kibocsátó nem bocsátott ki átváltható értékpapírokat, cserélhető értékpapírokat vagy opciós utalványokat. Nincs olyan AutoWallis Csoport tag tőkéjéről, amelyre opciós jog vonatkozik, illetve feltételes vagy feltétel nélküli megállapodás alapján opciós joghoz köthető.

Az alaptőke 4.246.421.000 Ft, amely 550.612.575 Ft pénzbeli hozzájárulásból és 3.695.808.425 Ft nem pénzbeli hozzájárulásból áll. A nem pénzbeli hozzájárulást az Alapszabályban megjelölt személyek az Alapszabályban meghatározottak szerint bocsátották a Társaság rendelkezésére.

A Kibocsátó saját részvény állománya jelen Tájékoztató keltekor 0 darab Részvény. A Kibocsátó leányvállalatainak nincs kibocsátói részvényállománya. A Társaság alaptőkéje az elmúlt három üzleti évben végbement törzsrészvény kibocsátások során a következők szerint nőtt:

Darabszám	Névérték	Kibocsátási érték	Kibocsátói döntés	Megjegyzés
30.389.235	100.- Ft	520,25 Ft/db	1/2018.04.26. számú igazgatósági határozat	a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt. által megvalósított tranzakció-sorozat <sup>23</sup>
13.511.723	12,5- Ft	75,49 Ft/db	1/2020. (03. 26.) számú igazgatósági határozat	a K 85 Ingatlanhasznosító Kft. és a Wallis Kerepesi úti Autó Kft. apportja <sup>24</sup>
13.589.503	12,5- Ft	85,36 Ft/db	1/2020. (VI. 30.) számú igazgatósági határozat	az INICIÁL AUTÓHÁZ Kereskedelmi és Szolgáltató Kft. 40%-os üzletrész apportja <sup>25</sup>
10.049.568	12,5- Ft	86,40 Ft/db	1/2020. (VIII. 6.) számú igazgatósági határozat	az INICIÁL AUTÓHÁZ Kereskedelmi és Szolgáltató Kft. 20%-os üzletrész apportja <sup>26</sup>
16.501.486	12,5- Ft	83 Ft/db	1/2020. (XII. 9.) számú igazgatósági határozat	intézményi befektetők által lejegyzett új részvények forgalomba hozatala <sup>27</sup>
15.400.000	12,5- Ft	100 Ft/db	3/2021. (III. 16.) számú igazgatósági határozat	a DALP Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság Kft. üzletrész apportja <sup>28</sup>

31. számú táblázat: Részvénykibocsátások (2018, 2019, 2020, 2021)  
Forrás: Kibocsátó Alapszabálya

<sup>22</sup> Adatok forrása: Cégjegyzék és a Kibocsátó Alapszabálya

<sup>23</sup> [https://bet.hu/newkibdata/128148836/2019.01.24\\_AutoWallis\\_Rendkivuli\\_kozlemenypdf](https://bet.hu/newkibdata/128148836/2019.01.24_AutoWallis_Rendkivuli_kozlemenypdf) A weboldalon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét a tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

<sup>24</sup> [https://bet.hu/newkibdata/128382095/AutoWallis\\_apport\\_%20IG%20hatarozat.pdf](https://bet.hu/newkibdata/128382095/AutoWallis_apport_%20IG%20hatarozat.pdf) A weboldalon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét a tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

<sup>25</sup> [https://bet.hu/newkibdata/128433503/20200702\\_Rendkivuli%20kozzetel\\_Inicial%20apport\\_Tokeemeles.pdf](https://bet.hu/newkibdata/128433503/20200702_Rendkivuli%20kozzetel_Inicial%20apport_Tokeemeles.pdf) A weboldalon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét a tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

<sup>26</sup> [https://bet.hu/newkibdata/128446736/20200806\\_Rendkivuli%20kozzetel\\_Inicial%20apport\\_Tokeemeles.pdf](https://bet.hu/newkibdata/128446736/20200806_Rendkivuli%20kozzetel_Inicial%20apport_Tokeemeles.pdf) A weboldalon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét a tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

<sup>27</sup> [https://bet.hu/newkibdata/128503023/2020.12.17%20-%20AutoWallis%20-%20Rendkivuli%20tajeokoztatas\\_tokeemeles.pdf](https://bet.hu/newkibdata/128503023/2020.12.17%20-%20AutoWallis%20-%20Rendkivuli%20tajeokoztatas_tokeemeles.pdf) A weboldalon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét a tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

<sup>28</sup> [https://bet.hu/site/newkib/hu/2021.03./AutoWallis\\_Nyrt.\\_Igazgatóságának\\_dontese\\_apportos\\_tokeemelesrol\\_1\\_28535176](https://bet.hu/site/newkib/hu/2021.03./AutoWallis_Nyrt._Igazgatóságának_dontese_apportos_tokeemelesrol_1_28535176) A weboldalon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét a tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

## 9. A Kibocsátó által korábban közzétett nyereség-előrejelzést, illetve nyereségbecslés bemutatása

A Kibocsátó a jelen Tájékoztató keltét megelőzően a következő közzétételekben tájékoztatta befektetőit bevétel- és nyereségvárakozásairól:

- A Kibocsátó 2019. május 22-én közzétette öt éves stratégiáját és hosszútávú jövőképét, amely stratégia nyereség-előrejelzést is tartalmaz<sup>29</sup>.
- 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, figyelemmel a 2020. Évi Tranzakciókra.<sup>30</sup>
- A Kibocsátó 2021. szeptember 6-án közzétett, a 2021. év első féléves eredményeihez kapcsolódó rendkívüli tájékoztatásában<sup>31</sup> ismertette a 2021. évre vonatkozó bevétel- és eredményvárakozásait.
- A Kibocsátó 2021. szeptember 28-án közzétette a piaci és iparági változásokkal (különös tekintettel de nem kizárólagosan a COVID-19 járvány és a kialakult chiphiány, valamint új tranzakciók hatásaival) aktualizált öt éves stratégiáját, hosszútávú jövőképét (beleértve bevétel- és nyereség-előrejelzését)<sup>32</sup>. Ezt követően a Kibocsátó technikai jellegű módosítást vezetett át a 2021. szeptember 28-án közzétett stratégián, és 2021. szeptember 29-én közzétette az ennek megfelelően módosított stratégiát.<sup>33</sup>

Jelen nyereség-előrejelzés a Tájékoztató keltének időpontjában a Kibocsátó rendelkezésére álló tényszerű és szakszerű adatokat, információkat, azokon alapuló észszerű számításokra épülő észszerű következtetéseket és nyilatkozatokat tartalmaz. A nyereség-előrejelzésben található előretekintő állításokat, amelyek a Kibocsátó vagy az AutoWallis Csoport pénzügyi eredményességére a Tájékoztató keltét követő időpontra tartalmaznak információkat és becsléseket, amelyeket a Kibocsátó jóhiszeműen és megalapozottan, a Kibocsátó a Tájékoztató keltének idején rendelkezésére álló tényszerű és szakszerű adatokra, információkra, azokon alapuló észszerű számításokra alapozza.

Ezen előremutató adatokat a Társaság könyvvizsgálója nem auditálta vagy ellenőrizte, valamint nem erősítette meg, és azok e szerint értelmezendők, veendő figyelembe.

A jelen nyereség-előrejelzés módszertana a naturália tényadatokból kiindulva a cégenkénti úgynevezett bottom-up tervezésre épült (azaz a tervezés az AutoWallis Csoportba tartozó cégek szintjén kezdődött,

<sup>29</sup> [https://bet.hu/newkibdata/128229178/AutoWallis\\_Strategia\\_20190522.pdf](https://bet.hu/newkibdata/128229178/AutoWallis_Strategia_20190522.pdf) A weboldalon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét a tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá

<sup>30</sup> [https://bet.hu/newkibdata/128503037/AutoWallis\\_2020\\_tranzakciok\\_hatasa\\_20201217.pdf](https://bet.hu/newkibdata/128503037/AutoWallis_2020_tranzakciok_hatasa_20201217.pdf) A weboldalon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét a tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá

<sup>31</sup> <https://kozvetetelek.mnb.hu/downloadkozvetetel?id=656613&did=K403674/2021> A weboldalon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét a tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá

<sup>32</sup> <https://kozvetetelek.mnb.hu/downloadkozvetetel?id=659413&did=K436656/2021> A weboldalon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét a tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá

<sup>33</sup> <https://kozvetetelek.mnb.hu/downloadkozvetetel?id=659634&did=K439093/2021> A weboldalon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét a tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá

és lépésről lépésre jutott el az egész AutoWallis Csoport szintre), konzervatív piaci növekedést feltételezve a jelen nyereség-előrejelzésben bemutatott időszakra.

A Kibocsátó nem vállalja az előrejelzéseknek a Tájékoztató keltének időpontját követően bekövetkezett változások okozta kiigazítását. Ez nem érinti a Kibocsátó jogszabály által megkövetelt közzétételi kötelezettségeinek való megfelelést.

A nyereség-előrejelzést érintő kockázatok a Tájékoztató II. (Kockázati tényezők) fejezetével együtt értelmezendők. A Kibocsátó a nyereség-előrejelzés kapcsán az alábbi nyilatkozatot teszi:

A nyereség-előrejelzés összeállítása és elkészítése oly módon történt, amely egyszerre

- (i) összehasonlítható a múltbeli pénzügyi információkkal, és
- (ii) összhangban van a Kibocsátó számviteli politikájával.

A 2020. Évi Tranzakciók, illetve az azt követően tervezett tranzakciók miatt jelen nyereség-előrejelzések nem a szokásos biztonsággal előrejelzett, szokásos trendekhez illeszkedő előrejelzések, így az organikus tervekhez képest magasabb bizonytalanságot hordoznak. E kockázatok, bizonytalanságok és egyéb tényezők tudatában figyelmeztetjük a befektetőket, hogy ne támaszkodjanak befektetési döntéseik meghozatalakor önmagában ezekre az előretekintő állításokra.

Az előretekintő állításokat befolyásolhatják az alábbiakban bemutatott ismert és egyéb ismeretlen kockázatok, bizonytalanságok, amelyek a Kibocsátó, vagy az iparág konkrét eredményei, pénzügyi helyzete, teljesítménye vagy elért céljai tekintetében jelentős különbséget eredményezhetnek az előretekintő állításokban kifejezetten vagy ráutalással leírt eredményekhez, pénzügyi helyzethez, teljesítményhez vagy kitűzött célokhoz képest. A feltételezések, kockázatok, bizonytalanságok és más tényezők tükrében előfordulhat, hogy a Tájékoztatóban említett nyereség előrejelzést befolyásoló jövőbeli események nem, vagy csak részben, vagy a várakozásoktól eltérő módon következnek be. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a tényleges üzleti eredmények számtalan tényezőtől függenek, ezek részletesebb bemutatása az alábbiakban kerül sor. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a Tájékoztatóban szereplő tényezőktől eltérő okok is vezethetnek oda, hogy a jövőben bekövetkező eredmények, körülmények lényegesen eltérnek a várttól.

**Az alábbi tényezők a Kibocsátó befolyásán kívül eső bizonytalan tényezőknek minősülnek és lényegesen módosíthatják az előrejelzés kimenetelét:**

#### *Force Majeure*

Nem feltételez a terv olyan kiszámíthatatlan külső behatást (pl. terrorizmus, háború, természeti csapás, újabb járványok – COVID-19 tekintetében lásd a következő pontot), amely meghatározó és/vagy elnyúló hátrányos következményekkel járhatna az AutoWallis Csoport egészére, vagy bármelyik lokális tevékenységére vagy üzletágára.

#### *COVID-19*

Az AutoWallis Csoport tevékenysége mind beszállítóin, ügyfelein, mind saját erőforrásain, különösen munkavállalóin keresztül érintett minden piacon a COVID-19 járvány hatásai által. A beszállítók a járvány megfékezése érdekében különböző kormányok által hozott határlezárások, utazási korlátozások és egyéb intézkedések nyomán szállítási bizonytalanságokkal, akadályokkal, alkatrész ellátási

bizonytalanságokkal találták magukat szemben. Az ügyfelek (mind vállalati, mind magán) különböző csoportjait is eltérő módon érintették a hatások, és ennek megfelelően eltérő ütemezésben és mélységben hoztak eltérő intézkedéseket. Az intézkedések és a megbetegedések saját magyar és külföldi leányvállalatainkat is érintették, és korlátozták munkavállalóinkat a szokásos ügymenetben, melyre különböző időszakokban eltérő intézkedésekkel kellett reagálnia a vezetésnek. Előrejelzésünket arra építettük, hogy a COVID-19 járvány a 2021 elején elindult beoltási program hatására az esetleges további fertőzési hullámok ellenére is lecseng, ami lehetővé teszi a korlátozó intézkedések fokozatos feloldását 2021 első felében. A gazdasági aktivitások ennek megfelelően fokozatosan és a különböző üzletágakban, piacokon nem azonos sebességgel és szinten, de 2021 végére megközelítik a 2019-es aktivitási szintet. Ez alól kivételnek tekintjük a turizmus által közvetlenül befolyásolt piacokat, így jellemzően a rövidtávú autóbérlést, mely esetében az átlagosnál lassúbb normalizálódást feltételezünk, mely esetben akár 2023 utánig is eltarthat a 2019. évi aktivitási szint elérése (míg egy esetleges gyorsabb turisztikai növekedés érdemi és azonnali javulást eredményezhet a feltételezett hatékonysághoz képest).

### *Árfolyamok*

A Csoport tevékenységének jelentős része, elsősorban a kiskereskedelem döntő, és a nagykereskedelmi üzletág növekvő része magyar forint (HUF) alapon értékesít, és költségeinek, beruházásainak, finanszírozásának meghatározó része is forintban keletkezik. A nagykereskedelem esetében azonban jelentős (időszakonként akár 50%-ot meghaladó) részt euró, kisebb mértéken más (pl. cseh korona) alapon értékesít. Bár az AutoWallis Csoport vezetése törekszik az árfolyamkockázatok különböző eljárásokkal való kivédésére (természetes fedezetek erősítése, árazási szabályok, fedezeti és opciós ügyletek, stb.), a devizakockázat teljesen nem kizárható (arányos költséggel), illetve a nem előrelátható, szokásostól eltérő árfolyam alakulások a tervezett fedezeti ügyleteket elégtelenné minősíthetik.

### *Brexit és esetleges más politikai intézkedések*

Az előrejelzés készítése során stabil politikai környezetet feltételeztünk a Csoport tevékenysége által lefedett 14 ország és környezetük tekintetében. Mindazonáltal kijelenthető, hogy a több országban közelgő választások, a COVID-19 járvány következtében visszaesett turizmus és munkaerő áramlás a térség egészében, de különösen a Balkán régióban, illetve a Brexit egyes márkákat, illetve Nagy-Britanniában folyó termelési és kereskedelmi tevékenységeket, vagy különösen az EU-n kívüli (Bosznia és Hercegovina, Montenegró) nagy-britanniai üzletmenet rendezetlensége miatti, várhatóan átmeneti vámok belépése kiszámíthatatlan hatással lehetnek a tényleges teljesítményre.

### *Versenyhelyzet és árazás*

A térségben több eltérő szabályozási, deviza rezsim és adózási helyzet miatt jelentősen eltérően viselkedő piacokon működik az AutoWallis Csoport. A versenytársak aktivitása (piaci részesedés és darabszám célok, rövid vagy hosszú távú célok preferálása, stb.) rövidtávon könnyen felülírhatja a prémium szegmensben jelentős, de nem domináns, nem árdiktáló pozíciójú márkáink helyzetét. Az ármeghatározó verseny könnyen korlátozhatja lehet az árfolyam mozgások alapján szükségessé váló helyi devizában meghatározott áremelések érvényesítésének.

### *Iparági átalakulás*

A gépjármű iparban elindult alapvető átalakulások (elektrifikáció, kibocsátási érték korlátozások, új üzleti modellek, (mobil)internet alapú szolgáltatások, stb.) kiszámíthatatlan hatással vannak az egyes szereplőkre. Előrejelzésünkben azzal a feltevéssel élünk, hogy alapvetően az utóbbi években zajló

trendek maradnak meghatározóak a piacainkon középtávon, és nem történik olyan alapvető átalakulás, ami piaci pozicionálás tekintetében váratlan új helyzetet teremtené.

### *Munkaerőpiac*

Az utóbbi évek munkaerőpiaci változásaira reagálva az AutoWallis Csoport minden egysége jelentős átalakulásokat végzett, a régió általános bérfelzárkózása is jelentős béremeléseket kényszerített ki. Előrejelzésünkben ezt a hatást és a COVID-19 munkaerőpiaci igényekre gyakorolt hatását (home office igény, rugalmas munkaidő, ügyeleti rend, egészségügyi elvárások, stb.) igyekeztünk figyelembe venni, de nem terveztünk újabb lényeges nehézségekkel, munkaerő áramlási korlátozásokkal.

### *Finanszírozási piac*

Az elmúlt évek jellemzően kedvező finanszírozási feltételeket tettek lehetővé a gazdasági növekedés számára a világ egészén, ezen belül a régióban is. A 2008. évi világgazdasági válság utáni makrokörnyezet, laza monetáris és fiskális politika általánosan javították a kamatkörnyezetet és a piaci finanszírozás feltételeit. A magyar monetáris politika és a kormányzati programok, így a Növekedési Hitelprogram, a Növekedési Kötvényprogram és más intézkedések különösen kedvező feltételekkel elérhető támogatott finanszírozási formákkal egészítették ki a piaci kínálatot. Előrejelzésünkben piaci feltételekkel elérhető finanszírozást feltételeztünk mind a már csoporthoz tartozó, mind az időtávon belül üzletfejlesztési projekteken keresztül a csoporthoz kerülő tevékenységek esetében, míg a piaci feltételek drasztikus változásával nem számoltunk.

**Az alábbi tényezőkre a Kibocsátó befolyása kiterjed, illetve a nyereség-előrejelzés elkészítésekor az alábbi feltételezésekkel élt a Kibocsátó:**

### *Tranzakciók integrálása*

A 2020-ban végrehajtott tranzakciók, illetve a következő évekre tervezett évi egy-két további üzletfejlesztési projekt integrálása az AutoWallis Csoport működéséhez fokozott menedzsment ráfordítást és irányítási képességek fejlesztését teszi szükségessé. Feltételeztük, hogy a tranzakciók során csoportba kerülő cégek meglévő menedzsmentje, illetve az AutoWallis Csoportban jelenleg dolgozó vezetők feladatának átstrukturálásával felszabadítható erőforrások, valamint az ezen felül szükségessé váló új piaci munkatársak beintegrálása a csoportba megfelelő HR támogatással és felső vezetői figyelemmel zökkenőmentessé tehető.

### *Hatékonyág javulás*

Az AutoWallis Csoport növekedésének célja, hogy a régió piacain átívelő szinergikus tevékenységekkel a korábbi egységes integrálásával hatékonyabb működést tegyen lehetővé a helyi piaci tudás és elérés sérelme nélkül. A 2020-ban végrehajtott tranzakciók mindegyike vagy egy korábban az AutoWallis Csoport azonos tevékenységű üzletágainál hatékonyabban működő egység volt, vagy az AutoWallis Csoportban meglévő kompetenciák és erőforrások segítségével rövid távon hatékonyabbá tehető, amelyhez az integráció sikeressége elengedhetetlen.

### *Márkapartnerek átalakulása*

Az AutoWallis Csoport stratégiájának alapvető fontosságú eleme, hogy aktívan keressük azokat a nemzetközi partnereket, akiknek regionális képviselőjében a csoport érdemben részt tud venni, javítani tud piaci lehetőségein. Az autópári átalakulások sokszor kiszámíthatatlannak látszó trendjeit 30 éves

kapcsolatrendszerünkön és aktív elemzési tevékenységünkön keresztül kívánjuk előnyünkre fordítani. Előrejelzésünkben nem feltételeztük, hogy bármelyik jelentős nemzetközi partnerünk aktivitása érdemben átalakul a régióban, illetve miközben aktívan keressük a hasonló lehetőségeket, nem számoltunk jelentős új partner képviselőjének ellátásával, illetve ilyen kapcsolat megszűnésével sem.

### *IT fejlesztések*

Az AutoWallis Csoport méretének növekedése, a szervezet és a tevékenységek bonyolultságának emelkedése, illetve az iparág hasonló átalakulás mind szükségessé teszi, hogy ne csak menedzsment kompetenciában, hanem adat alapú vezetési képességek tekintetében is jelentős fejlesztésekkel menjünk elébe az igényeknek. Előrejelzésünkben feltételezzük, hogy ezen fejlesztéseinket elsősorban belső kompetenciákra alapozva, de külső erőforrásokkal is támogatva sikerül a következő években új szintre emelni, akár nemzetközi összehasonlításba is magas színvonalon. Ezen projektek elhúzódása vagy költségnövekedése rövidtávon érdemben ronthatja az eredménytermelő képesség egy részét.

### *Árbevétel növekedés*

Az általános piaci trendek kockázatai mellett azzal a feltételezéssel élünk előrejelzésünkben, hogy az AutoWallis Csoport szelektív márkaösszetétele és piaci jelenléte miatt képesek leszünk márkáink piaci részesedésének megőrzésére, illetve növelésére. Ehhez a kedvező külső piaci trendek mellett arra szükség van, hogy marketing és értékesítés támogatási stratégiánk legalább a korábbi trendeknek megfelelő hatékonyság mellett éri el partnereink és a vásárlók keresletét.

### *Forgótőke menedzsment*

Az AutoWallis Csoport működésének alapja a hatékony forgótőke menedzsment képessége. Ez igaz mind a nagykereskedelem, mind a kiskereskedelem tekintetében. Előrejelzésünkben feltételeztük, hogy finanszírozás tekintetében a készlethitelek keretei és feltételei érdemben nem romlanak, illetve a kötvényfinanszírozási lehetőségek kiegyenlítik a növekedési igények átmeneti szükségleteit. A hatékonyság növelése érdekében a csoport növekedéséből adódó méretgazdaságosság lehetővé teszi, és előrejelzésünkben feltételeztük is a készletgazdálkodás javítását.

A Társaság 2020-ban 5 jelentős tranzakciót zárt (2020. Évi Tranzakciók):

1. áprilisban a Jaguar és Land Rover modellek magyarországi forgalmazásának megkezdését,
2. júniusban a legnagyobb szlovén BMW márkakereskedés átvételét (a sikeres hatósági, elsősorban versenyhivatali hozzájárulások megszerzésére 2020 októberében került sor),
3. júliusban a legnagyobb magyar Opel-kereskedés megszerzését, majd
4. novemberben a Gazdasági Versenyhivatali jóváhagyást követően, a Nyugat-Magyarországon meghatározó pozíciójú, hét jelentős autómárkát (Dacia, Nissan, Opel, Peugeot, Renault, Suzuki és Toyota) értékesítő és szervizelő INICIÁL AUTÓHÁZ Kft.-ben történt többségi (60%-os) részesedésszerzést (a tranzakcióhoz kapcsolódóan részesedést szerzett a Kibocsátó az ICL Kft.-ben is), illetve
5. decemberben az Opel márka importőri jogának a megszerzését Horvátországban, Szlovéniában, Bosznia-Hercegovinában és Magyarországon.

A 2020. Évi Tranzakciók hatásai kis részben már a 2020-as eredményhez is hozzájárultak, azonban a jelentősebb változások 2021-től lesznek érzékelhetőek az AutoWallis Csoport eredményében.

A Társaság 2021. szeptember 9-én a 2020. novemberi előzetes megállapodást követően kötelező érvényű megállapodást kötött a szlovén piac egy újabb meghatározó szereplőjével (Avto Aktiv

Intermercatus d.o.o.) tevékenységének és ingatlanjainak megvásárlásáról. E tranzakció még nem zárult le, a záráshoz a szlovén versenyhivatal hozzájárulása is szükséges. Emiatt e tranzakció nincs számottevő hatással a Társaság 2021-es eredményére, annak bevételekhez és eredményhez való hozzájárulása 2022-től várható.

### Nagykereskedelmi szegmessel kapcsolatos feltételezések, 2021

A nagykereskedelmi üzletágban a legjelentősebb árbevétel hatás 2021-re az Opel márka importőrség megszerzéséből ered, aminek összehatása az új autó értékesítés esetében a Társaság előrejelzése szerint megközelíti a 100 milliárd forintot. Az Opel 2019-ben Horvátországban, Szlovéniában, Bosznia-Hercegovinában 11.700 darab új járművet adott el, míg 2020-ban 3.427 darabot, Magyarországon pedig 2019-ben 12.500 darab új járművet értékesített, míg 2020-ban 7.538 darabot. A Kibocsátó azzal számol, hogy az Opel márka esetén 2021-ben a 2019-es, összesen 24.200 darabos mennyiségnek hozzávetőlegesen a 80%-át fogja tudni értékesíteni a kialakult piaci helyzet, a COVID-19 járvány utóhatásai, és a tranzakciót követő esetleges integrációs folyamatok elhúzódása következtében. Az árbevétel hatásban emellett szerepet kap 2021-ben az Opel márka kapcsán az alkatrész értékesítés is, melynek hatását a Kibocsátó szakértői a más márkáknál kialakított arányok alapján 8-9 milliárd Ft-ra jelezték előre 2021-re vonatkozólag.

Az Opel márka importőrségen kívüli nagykereskedelmi tevékenységben a Jaguar Land Rover értékesítését illetően a Kibocsátó mintegy 22%-kal alacsonyabb új autó értékesítéssel, és körülbelül 10 %-kal visszaeső alkatrész eladással számol 2021-re, a Brexit-nek a balkáni régiót érintő, várhatóan átmeneti hatása miatt.

A tranzakciók és az organikus csökkenés együttes hatásaként a nagykereskedelmi árbevétel Kibocsátó által tervezett 2021. évi nagysága 107-118 milliárd forint.

2020-ban a 34%-kal nagyobb értékesítési darabszám ellenére az árbevétel csak 7,4%-kal növekedett, mivel a termékmix az alacsonyabb átlagos eladási árú, kisebb járművek felé tolódott el, valamint a balkáni piacokon értékesített jelentős számú, de a COVID-19-vel nem érintett időszakokhoz képest lényegesen alacsonyabb árrés tartalmú flotta értékesítések következtében. Az ELÁBÉ az árbevétel növekedés szintjét meghaladóan nőtt, így az árrés csökkent 2020-ra. A Kibocsátó a 2020. Évi Tranzakciók következtében megszerzett márkák értékesítéseinek köszönhetően 2021-re javulást vár a 2020-as árréshez képest, ugyanakkor ez a járvány előtti szintet idén még a várakozások szerint nem éri el. A nagykereskedelmi üzletág árrése a 2021-es várakozások alapján 8,3%-ról 13,0%-ra nő köszönhetően annak, hogy a Kibocsátó a 2021-es évre már nem tervez a 2020-as évhez hasonló árrést érintő drasztikus negatív COVID-19 hatással, és amelynek köszönhetően a jövedelmezősége (EBITDA%) is javul a 2020-as évhez képest.

NAGYKERESKEDELMI ÜZLETÁG (milliárd Ft)	2019	2020	2021
<b>ÁRBEVÉTEL</b>	<b>35,9</b>	<b>38,5</b>	<b>107 - 118</b>
Árrés	3,7	3,2	13,9 – 15,4
Árrés %	10,2%	8,3%	13,0%
<b>EBITDA</b>	<b>1,1</b>	<b>0,6</b>	<b>2,9 – 3,3</b>
EBITDA %	3,2%	1,6%	2,8%
Nagykereskedelem - gépjármű (ezer db)	3,0	4,0	16,7 – 18,4

32. számú táblázat: Nagykereskedelmi üzletág elemzés

### Kiskereskedelmi üzletággal kapcsolatos feltételezések, 2021

A gépjármű-kiskereskedelem üzletág 2021-re előrejelezett árbevétel növekedésében a legjelentősebb szerepe a 2020. Évi Tranzakciók hatásának van: a 2020-as Jaguar Land Rover magyarországi kiskereskedelmi forgalmazás megkezdésének (Wallis British Motors Kft.), a szlovén BMW



márkakereskedés átvételének (Wallis Motor Ljubljana d.o.o), az Opel és KIA márkakereskedés átvételének (Wallis Kerepesi Kft.), és az Inicial Autóház Kft.-ben történt többségi részesedés megszerzésének. A Kibocsátó által előrejelzett árbevétel növekedés hatására 2021-ben a kiskereskedelmi szegmens gépjármű- és aftersales tervezett bevétele 84-94 milliárd forint között várható.

A Kibocsátó a 2020. Évi Tranzakciók hatásai nélkül a gépjármű-értékesítési árbevétel 4 százalék körüli csökkenésre számít 2021-re a visszaeső használtautó értékesítések, és az újautó értékesítéseken belül az alacsonyabb árkategóriájú modellek felé való eltolódás összetétel hatása miatt és a chiphiányból adódó kínálati szűkösség eredményeképpen.

A Jaguar Land Rover értékesítések 2020-ban még nem a teljes évre vonatkozólag jelentek meg a kimutatásokban, ráadásul a tavalyi évet szinte teljes egészében terhelte a járványhelyzet. 2021-re a Kibocsátó a Jaguar Land Rover kiskereskedelmében új- és használtautó értékesítési darabszámokban több mint duplázódást vár a tavalyi évhez képest, ami az aftersales bevételekkel együtt összesen 21-23 milliárd forint árbevételt eredményezhet (2020: 5 milliárd forint).

A szlovén BMW márkakereskedést 2020 októberében vette át a Kibocsátó. A korábbi évek értékesítési adatai, valamint az idei év második felétől várhatóan javuló gazdasági környezet alapján 14-16 milliárd forint bevételt jelez előre a menedzsment. Az Inicial Autóház Kft. többségi részesedésének megszerzése szintén jelentős, 19-21 milliárd Ft árbevételt generál az AutoWallis Csoport számára a várakozások szerint.

A kiskereskedelmi üzletágon belül a gépjármű kölcsönzés 2021-ben jelentős javulást mutathat a koronavírus járvány miatti korlátozó kormányzati intézkedések feloldását követően. A turizmus és az üzleti célú utazások második félévtől való lassú helyreállása következtében a bérleti események száma növekedésnek indulhat a tavalyi alacsony bázishoz képest.

A kiskereskedelmi üzletág árrésének a 2021-es évben (16,6%) a visszaeső használtautó értékesítések és az újautó értékesítéseken belül az alacsonyabb árkategóriájú modellek felé való eltolódása miatti csökkenését a növekvő magas hozzáadott-értékkel és magasabb árréssel rendelkező szolgáltatások várhatóan ellensúlyozzák, az üzletági EBITDA% szinten tartása mellett.

KISKERESKEDELMI ÜZLETÁG (milliárd Ft)	2019	2020	2021
<b>ÁRBEVÉTEL</b>	<b>39,4</b>	<b>49,9</b>	<b>84 - 94</b>
Árrés	7,2	8,0	14,0 – 15,5
Árrés %	18,2%	16,0%	16,6%
<b>EBITDA</b>	<b>1,8</b>	<b>1,5</b>	<b>2,6 – 2,9</b>
EBITDA %	4,7%	3,0%	3,1%
Kiskereskedelem - gépjármű (ezer db)	2,2	3,2	6,6 – 7,3

33. számú táblázat: Kiskereskedelmi üzletág elemzés

Megjegyzés: a kiskereskedelmi üzletág 2019-es és 2020-as EBITDA-ja a Kibocsátó 2021. első féléves jelentése során feltárt újramegállapítások ezen időszakokra történő megjelenítését is tartalmazza. Ezen újramegállapítások EBITDA javító hatása 2019-re 68 millió Ft, 2020-ra 134 millió Ft volt.

## Csoportszintű várakozások, 2021

A bemutatott piaci, üzletági hatások következtében a Kibocsátó teljes árbevétele a menedzsment előrejelzése szerint eléri a 191-212 milliárd forintot 2021-ben. Az AutoWallis Csoport menedzsmentjének véleménye szerint a járvány miatti korlátozó intézkedések 2021-ben történő esetleges elhúzódása, illetve azok egy újabb hullám miatti esetleges megújítása, valamint a chiphiány miatt bekövetkezett átmeneti kínálati szűkösség csökkentheti a korábbi árbevétel várakozásokat,

ugyanakkor a kínálat normalizálódását követően a lezárások miatt elhalasztott vásárlások egy részét a közeli jövőben várhatóan pótolják az ügyfelek.

A Kibocsátó 2020-ban 2,3 milliárd EBITDA eredményt ért el, amely 26%-os csökkenést jelent 2019-hez képest, főként a koronavírus járvány miatti egyszeri és átmeneti negatív hatások miatt. A várhatóan javuló általános gazdasági és iparági környezetnek, a 2020-ban megvalósított tranzakcióknak és üzletfejlesztéseknek, valamint a működési hatékonyságbeni növekedésnek köszönhetően a Kibocsátó 2021-re 5,5-6,2 milliárd forint közötti EBITDA-t vár.

KONSZOLIDÁLT (milliárd Ft)	2019	2020	2021
<b>ÁRBEVÉTEL</b>	<b>75,3</b>	<b>88,4</b>	<b>191 - 212</b>
Árrés	10,8	11,2	27,9 – 30,9
Árrés %	14,4%	12,6%	14,6%
<b>EBITDA</b>	<b>3,0</b>	<b>2,1</b>	<b>5,5 – 6,2</b>
EBITDA %	4,0%	2,4%	2,9%

34. számú táblázat: Csoport elemzés

Megjegyzés: az AutoWallis Csoport konszolidált 2019-es és 2020-as EBITDA-ja a Kibocsátó 2021. első féléves jelentése során feltárt újramegállapítások ezen időszakokra történő megjelenítését is tartalmazza. Ezen újramegállapítások EBITDA javító hatása 2019-re 68 millió Ft, 2020-ra 134 millió Ft volt.

## Hosszútávú várakozások (2025)

Kibocsátó azzal számol, hogy a hosszútávú stratégiájában felvázoltak végrehajtásával, 2025-re az organikus növekedés, és évente átlagosan egy jelentősebb felvásárlás vagy üzletfejlesztés hatására mind a nagykereskedelmi, mind a kiskereskedelmi üzletágban jelentős további növekedést tud elérni, melynek eredményeképpen az árbevétele várhatóan meghaladhatja a 400 milliárd forintot, ami átlagosan évi 15-20%-os növekedést feltételez.

A Kibocsátó az árbevétel mellett eredményében (EBITDA) és eredményességben (EBITDA %) is növekedést prognosztizál 2025-re: a Csoport várakozásai szerint az EBITDA 2025-re eléri a 14,0-15,2 mrd Ft-ot, az EBITDA % pedig a 3,5%-ot.

KONSZOLIDÁLT (milliárd Ft)	2021	2025
<b>ÁRBEVÉTEL</b>	<b>191 - 212</b>	<b>400 - 433</b>
<b>EBITDA</b>	<b>5,5 - 6,2</b>	<b>14,0 – 15,2</b>
EBITDA %	2,9%	3,5%

35. számú táblázat: Csoport árbevétel és eredmény előrejelzés (2021, 2025)

A Kibocsátói várakozás szerinti eredményesség javulásának főbb okai:

- A már lezárt tranzakciók várható szinergikus és hatékonyságjavulása;
- Kiskereskedelmi üzletágon belül a magas hozzáadott értékű, a teljes értékláncot lefedő szolgáltatások üzletfejlesztéssel és tranzakciókkal való bővülése (pl. mobilitási és flottakezelési szolgáltatások);
- Nagykereskedelmi üzletág költséghatékony bővülése köszönhetően a fix költségek csökkenő arányának;
- Költséghatékonyság javítása a csoporton belüli, méretgazdaságosságból adódó szinergiák stratégiában felvázolt kihasználásával valamint a működési hatékonyság növelésével (közös beszerzések, új értékesítési csatornák és módszerek kialakítása, stb).

A fenti, 2025-re vonatkozó várakozások üzletágankénti megbontása a következő:

<b>NAGYKERESKEDELMI ÜZLETÁG (milliárd Ft)</b>	<b>2021</b>	<b>2025</b>
<b>ÁRBEVÉTEL</b>	<b>107 - 118</b>	<b>250 - 273</b>
<b>EBITDA</b>	<b>2,9 – 3,3</b>	<b>5,9 – 6,5</b>
<i>EBITDA %</i>	2,8 %	2,3%
Nagykereskedelem - gépjármű (ezer db)	16,7 – 18,4	39,2 – 43,0

36. számú táblázat: Nagykereskedelmi üzletág árbevétel és eredmény előrejelzés (2021, 2025)

<b>KISKERESKEDELMI ÜZLETÁG (milliárd Ft)</b>	<b>2021</b>	<b>2025</b>
<b>ÁRBEVÉTEL</b>	<b>84 - 94</b>	<b>150 - 160</b>
<b>EBITDA</b>	<b>2,6 – 2,9</b>	<b>8,1 – 8,7</b>
<i>EBITDA %</i>	3,1%	5,4%
Kiskereskedelem - gépjármű (ezer db)	6,6 - 7,3	8,6 – 9,1

37. számú táblázat: Kiskereskedelmi üzletág árbevétel és eredmény előrejelzés (2021, 2025)

## 10. Szabályozási környezet

A Kibocsátó működése vonatkozásában mind a nemzeti, mind a nemzetközi szabályozási környezetet a vonatkozó jogi normák határozzák meg elsődlegesen. A Kibocsátóra irányadó fontosabb jogi normákat a Tájékoztató III.3.1. fejezete tartalmazza, azzal, hogy a Kibocsátó nem végez olyan jellegű tevékenységet, melyből eredően a hivatkozott pontban felsorolt jogszabályokon kívüli, egyéb speciális ágazati előírások befolyásolnák a működését. A jogszabályi környezetben, illetve a hatósági jogalkalmazói gyakorlatban, különösen a Kibocsátó, valamint egyes partnerei üzleti tevékenységét érintő jogszabályokban bekövetkező változások hatást gyakorolhatnak a Kibocsátó pénzügyi helyzetére, eredményességére és üzleti lehetőségeire.

A Kibocsátó üzleti tevékenységére jelentős mértékben hatnak a globális pénzügyi, pénzügyi folyamatok, tekintettel arra, hogy a Kibocsátó oldaláról kockázatként jelenhetnek meg a gazdasági környezet megváltozásából fakadó bizonytalanságok, akár világszintű, akár az EGT térségre vetítve. Az egyes Kibocsátó-specifikus kockázatok a Tájékoztató II. fejezetében kerültek kibontásra.

A politikai környezet változása ugyancsak befolyásolhatja a Kibocsátó működését, hiszen az adott politikai rendszer teremti meg az általános jogi kereteket az üzleti tevékenység számára (magántulajdon védelme, állami beavatkozások). Befolyásoló tényező lehet ezen belül a politika jelenlétének dinamikája a gazdaságban, a politikai erőviszonyok alakulása, ideértve különösen a politikai rendszer stabilitását és kiszámíthatóságát. Idesorolandó továbbá a nemzeti jogrendszer kiépítettsége és az Európai Unió jogával történő harmonizációja, mivel ez utóbbiak a Kibocsátó szabályozott, kiszámítható és átlátható működésének szempontjából kiemelt jelentőséggel bírnak.

**11. Kapcsolt felekkel folytatott ügyletek és egyéb lényeges szerződések<sup>34</sup>**

A Kibocsátó a következő ügyleteket hajtotta végre a kapcsolt feleivel:

- 2018. december 31.-ével végződő üzleti évben

- a Kibocsátó 543.000.000 Ft követelést mutat ki kölcsön jogcímen a TEXBER Kft.-vel (székhely: 1095 Budapest, Máriássy utca 7.; tényleges végső tulajdonos: Veres Tibor) szemben, a kölcsön kamata 2,4%;
- a Kibocsátó a vezető tisztségviselők részére egy autót bérel az autóbérbeadással foglalkozó leányvállalatától;
- a Kibocsátó a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt.-től 7.000.000 Ft likviditási kölcsönt kapott.

- 2019. december 31.-ével végződő üzleti évben

- a Kibocsátó 543.000.000 Ft követelést mutatott ki kölcsön jogcímen a TEXBER Kft.-vel szemben, ez a tárgyidőszakban visszafizetésre került kamataival együtt;
- a Kibocsátó a vezető tisztségviselők részére két autót bérelt az autóbérbeadással foglalkozó leányvállalatától;
- a Kibocsátó a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt.-től 2018-ban kapott 7.000.000 Ft likviditási kölcsönt visszafizette;
- a Kibocsátó a székhelyül szolgáló irodát a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt.-től bérlti.

- 2020. december 31.-ével végződő üzleti évben

- a Kibocsátó 2.093.596.000 Ft követelést mutatott ki kölcsön jogcímen az AW Csoport Szolgáltató Kft.-vel szemben;
- a Kibocsátó 237.335.000 Ft követelést mutatott ki kölcsön jogcímen a Wallis Motor Ljubljana d.o.o.-val szemben;
- a Kibocsátó 86.000.000 Ft követelést mutatott ki kölcsön jogcímen az ICL Autó Kft.-vel szemben;
- a Kibocsátó 730.260.000 Ft követelést mutatott ki kölcsön jogcímen a WAE CEE Kft.-vel szemben;
- a Kibocsátó 42.615.000 Ft követelést mutatott ki kölcsön jogcímen a Wallis British Motors Kft.-vel szemben;
- a Kibocsátó 80.476.000 Ft követelést mutatott ki kölcsön jogcímen a VCT78 Kft.-vel szemben;
- a Kibocsátó a vezető tisztségviselők részére három autót bérel az autóbérbeadással foglalkozó leányvállalatától;
- a Kibocsátó a székhelyül szolgáló irodát a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt.-től bérlti

- 2020. december 31.-től a jelen Tájékoztató keltének időpontjáig:

<sup>34</sup> Adatok forrása: Kibocsátó 2018., 2019. és 2020. üzleti évre vonatkozó IFRS szerinti konszolidált beszámoló, valamint a Kibocsátó nyilvántartásai

- A 2021. március 16. napján aláírt apportszerződés alapján a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt. nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásként a Kibocsátó rendelkezésére bocsátotta és tulajdonába átruházta a DALP Üzletrészt.

A Kibocsátó, illetve az AutoWallis Csoport a szokásos üzletmenet során kötött szerződéseken kívül nem rendelkezik olyan fontosabb szerződéssel, amelyben a jelen Tájékoztató közzétételét közvetlenül megelőző két évben a Kibocsátó vagy az AutoWallis Csoport bármely további tagja szerződő félként szerepelt, vagy amelyek rendelkezései értelmében az AutoWallis Csoport bármelyik tagját az AutoWallis Csoport szempontjából jelentőséggel bíró kötelezettség terhelné, illetve ilyen jogosultság illetné meg.

## 12. Bírósági és választott bírósági eljárások<sup>35</sup>

Nem volt az elmúlt 12 hónapban és jelenleg sincs olyan kormányzati, bírósági vagy választott bírósági eljárás (ideértve a függőben lévő, illetve a Kibocsátó tudomása szerint a jövőben megindítandó eljárásokat is), amely jelentős hatást gyakorolhat, vagy gyakorolt a Kibocsátó és az AutoWallis Csoport pénzügyi helyzetére vagy jövedelmezőségére.

## 13. Rendelkezésre álló dokumentumok

A Kibocsátó mindenkor hatályos alapszabálya, a jelen Tájékoztatóban hivatkozott pénzügyi kimutatásai, hirdetésményei, illetve az egyéb releváns dokumentumok (az összes jelentés, levél és más dokumentum, a kibocsátó kérésére szakértő által készített értékelés vagy nyilatkozat, amelynek egyes részeit a regisztrációs okmány tartalmazza, vagy hivatkozik rá) elektronikus formában megtekinthetők a Kibocsátó honlapján.

---

<sup>35</sup> Adatok forrása: Kibocsátó nyilvántartásai

#### IV. TULAJDONVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK<sup>36</sup>

##### 1. Felelős személyek, harmadik féltől származó információk, szakértői jelentések és az illetékes hatóság jóváhagyása

A vonatkozó adatokat a jelen Tájékoztató II/A. és III.1. fejezete tartalmazza.

##### 2. Kockázati tényezők

A kockázati tényezőket a jelen Tájékoztató II. fejezete tartalmazza.

##### 3. Alapvető információk

##### 3.1. Nyilatkozat a működő tőkééről, tőkeellátottság és kötelezettségek

A Kibocsátó véleménye szerint a működő tőke elegendő a Kibocsátó jelenlegi szükségleteire, figyelembe véve a jelen Tájékoztató keltekor a COVID-19 járvánnyal kapcsolatban fennálló rendkívüli körülményeket is.

Az alábbi táblázat mutatja be a Kibocsátó működő tőkéjének illetve pénzeszközeinek állományát a Bemutatott Időszak vonatkozásában.<sup>37</sup>

<i>Pénznem: ezer Ft</i>	2018.12.31 (újramegállapított)	2019.12.31 (újramegállapított)	2020.12.31 (újramegállapított)	2020.06.30 (nem auditált)	2021.06.30 (nem auditált)
Készletek	9 757 689	14 137 881	22 315 874	18 700 500	24 086 290
Követelések	5 061 652	6 112 052	6 476 178	7 991 197	17 351 538
Rövidlejáratú kötelezettségek	16 284 624	22 513 432	33 668 351	31 690 582	49 362 160
Működő tőke	(1 465 283)	(2 263 500)	(4 876 299)	(4 998 885)	(7 924 332)
Pénzeszközök	1 535 247	1 890 714	5 076 070	6 151 831	6 830 210

38. számú táblázat: Kibocsátó működő tőkéje, valamint pénzeszközének állománya

<sup>36</sup> A weboldalon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét a tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá

<sup>37</sup> A 2018-as évre vonatkozó adatok nem a Társaság 2018. évre vonatkozó beszámolójából származnak, hanem a 2019. évi beszámoló 2018. évre vonatkozó összehasonlító, újramegállapított adataiból. Ennek oka, hogy tekintettel a 2019. évben bekövetkezett számviteli politika változásokra (IFRS 16 Lizingek standard első alkalmazása, IFRS 15 standard hatása a bevételekkel kapcsolatos számviteli politikára), valamint az IFRS átálláshoz kapcsolódó, 2018. évet érintő hiba javítására a Társaság átdolgozta a 2019. évi beszámolóban a bázis időszaki adatait az összehasonlíthatóság biztosítása érdekében.

Forrás: Kibocsátó 2018., 2019. és 2020. évre vonatkozó IFRS szerinti konszolidált beszámoló, továbbá a 2020. és 2021. első félévi pénzügyi kimutatásai valamint az ezen időszakokra vonatkozó újramegállapítás adatai

A Kibocsátó tőkeellátottsága kielégítő a kötelezettségekre vetítve.

A Kibocsátó tőkeellátottságára vonatkozó információk:

	2021.06.30	2021.06.30. (bővített <sup>38</sup> )
<b>Összes rövid lejáratú adósság</b> (a nem rövid lejáratú adósság rövid lejáratú része is)	<b>19 734 644 618</b>	<b>19 734 644 618</b>
Garantált	1 460 639 262	1 460 639 262
Fedezett	18 274 005 356	18 274 005 356
Nem garantált / nem fedezett	0	0
<b>Összes nem rövid lejáratú adósság</b> (a nem rövid lejáratú adósság rövid lejáratú része nélkül)	<b>10 815 812 959</b>	<b>17 415 812 959</b>
Garantált	0	0
Fedezett	7 777 874 124	7 777 874 124
Nem garantált / nem fedezett	3 037 938 835	9 637 938 835
<b>Saját tőke</b>	<b>12 327 189 439</b>	<b>12 327 189 439</b>
Alaptőke	4 246 421 000	4 246 421 000
Jogszabály által előírt tartalékok	7 185 954 187	7 185 954 187
Egyéb tartalékok	894 814 252	894 814 252
<b>Összesen</b>	<b>42 877 647 016</b>	<b>49 477 647 016</b>

39. számú táblázat: Tőkeellátottság

Forrás: Kibocsátó 2021. I. félévére vonatkozó IFRS szerinti konszolidált pénzügyi beszámolója, valamint az ezen időszakokra vonatkozó újramegállapítások adatai

A Kibocsátó kötelezettségeire vonatkozó információk:

<i>Pénznem: ezer Ft</i>	2021.06.30	2021.06.30. (bővített)
A Készpénz	109 543	109 543
B Pénzeszköz-egyenértékesek	6 720 667	13 320 667
C A forgóeszközök közé sorolt egyéb pénzügyi eszközök	11 640	11 640
<b>D Likviditás (A + B + C)</b>	<b>6 841 850</b>	<b>13 441 850</b>
E Rövid lejáratú pénzügyi adósságok (a hitelviszonyt megtestesítő eszközökkel együtt, de a nem rövid lejáratú pénzügyi adósságok rövid lejáratú része nélkül)	-	-

<sup>38</sup> Kibocsátó 2021. július 23. napján sikeres kötvényaukciót hajtott végre a Magyar Nemzeti Bank által meghirdetett Növekedési Kötvényprogram keretein belül, melynek eredményeképpen 6,65 milliárd Ft forrásbevonásra került sor 3% fix kamatozáson. Tekintettel az ügylet jelentős mértékére, a 2021. I. félévére vonatkozó IFRS szerinti konszolidált pénzügyi beszámolóban szereplő adatok e külön oszlopban kibővítésre kerültek a kötvénykibocsátás értékeivel.



F	A nem rövid lejáratú pénzügyi adósságok rövid lejáratú része	-	-
<b>G</b>	<b>Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek (E + F)</b>	<b>23 828 044</b>	<b>23 828 044</b>
<b>H</b>	<b>Nettó rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek (G - D)</b>	<b>16 986 194</b>	<b>10 386 194</b>
I	Nem rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek (a rövid lejáratú rész és a hitelviszonyt megtestesítő eszközök nélkül)	-	-
J	Hitelviszonyt megtestesítő eszközök	10 815 813	17 415 813
K	Nem rövid lejáratú szállítói és egyéb kötelezettségek	2 353 059	2 353 059
<b>L</b>	<b>Nem rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek (I + J + K)</b>	<b>13 168 872</b>	<b>19 768 872</b>
<b>M</b>	<b>Összes pénzügyi kötelezettség (H + L)</b>	<b>30 155 066</b>	<b>30 155 066</b>

40. számú táblázat: Kötelezettségek

Forrás: Kibocsátó 2021. I. félévére vonatkozó IFRS szerinti konszolidált pénzügyi beszámolója, valamint az ezen időszakokra vonatkozó újramegállapítások adatai

**A Kibocsátó felhívja a befektetők figyelmét arra, hogy a IV.3.1. fejezet szerinti táblázatok tartalmazhatnak adott esetben nem jelentős kerekítési hibákat.**

### 3.2. A kibocsátásban/ajánlattételben érintett természetes és jogi személyek érdekeltége

Az ajánlattevő megegyezik a Kibocsátóval. A Kibocsátó bemutatását a jelen Tájékoztató III. fejezete tartalmazza.

### 3.3. Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása

A vonatkozó adatokat a jelen Tájékoztató V.9. fejezete tartalmazza.

## 4. Értékesítés, értékesítést követő tőkeemelés

A Nyilvános Értékesítésre vonatkozó szabályok a jelen Tájékoztató V. fejezetében találhatóak.

### Nyilvános Értékesítést követő Tőkeemelés

Amennyiben a Nyilvános Értékesítés sikeres, akkor a Kibocsátó a ténylegesen lejegyzett Új Részvényekkel, a jelen pontban foglaltaknak megfelelően Tőkeemelést hajt végre.

A Tőkeemelésre az Új Részvények forgalomba hozatalával kerül sor. A Kibocsátó Igazgatósága a 2/2020. (XI.30.) számú, közgyűlési hatáskörben meghozott<sup>39</sup> igazgatósági határozatban a Kibocsátó 2020. november 30-i igazgatósági ülésének napját követő naptól számított 5 évig tartó időtartamra felhatalmazta az Igazgatóságot, hogy ezen időtartam alatt összesen maximum 6.000.000.000 Ft-ra felemelje a Kibocsátó alaptőkéjét. Az Igazgatóság felhatalmazása valamennyi alaptőke-emelési esetre és módra kiterjed, valamint kiterjed a részvényeseket megillető jegyzési elsőbbségi jog kizárására is.

A Tőkeemelés összege a Nyilvános Értékesítés során értékesített és a Tőkeemelésről szóló döntést megelőző napig megfizetett Új Részvények Értékesítési Árral számított együttes árfolyamértéke alapján kerül meghatározásra.

Az Igazgatóság kizárta a Tőkeemelés során a részvények átvételére vonatkozó részvényeseket megillető elsőbbségi jogokat, arra tekintettel, hogy a Lakossági Értékesítés során a Nyilvános Értékesítésben részt venni kívánó részvényesek szabadon jegyezhettek az Új Részvényekből.

Az Új Részvények kibocsátásának következtében a Részvények száma legfeljebb 93.457.943 darabbal fog emelkedni, ami a jelenlegi Részvények darabszámának 27,51 százaléka.

A Tőkeemelésre vonatkozó társasági jogi dokumentumokat a Kibocsátó benyújtja az illetékes cégbírósághoz az alaptőke felemelésének cégbírósági bejegyzése végett. A Tőkeemelés a cégbírósági bejegyzéssel válik hatályossá.

### Az értékpapírok létrehozásának alapjául szolgáló jogszabályok

Az Új Részvények kibocsátása és azok tőzsdei bevezetése alapjául szolgáló fontosabb jogszabályok:

- (a) a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény;
- (b) a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény;

<sup>39</sup> a veszélyhelyzet során a személy- és vagyonegyesítő szervezetek működésére vonatkozó eltérő rendelkezésekről szóló 502/2020. (XI. 16.) Korm. rendelet alapján

- (c) az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 Rendelete az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről;
- (d) a Bizottság (EU) 2019/979 felhatalmazáson alapuló Rendelete az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a tájékoztató összefoglalójában szereplő kiemelt pénzügyi információkra, a tájékoztatók közzétételére és besorolására, az értékpapírreklámokra, a tájékoztató kiegészítéseire és az iratküldési portálra vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 382/2014/EU és az (EU) 2016/301 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendeletnek a hatályon kívül helyezéséről; valamint
- (e) a Bizottság (EU) 2019/980 felhatalmazáson alapuló Rendelete az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztató formátuma, tartalma, ellenőrzése és jóváhagyása tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 809/2004/EK bizottsági rendelet hatályon kívül helyezéséről.

### **Az értékpapírok típusa, pénzneme, az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok, a jogok korlátozásai és a gyakorlásukra vonatkozó eljárások**

Az Új Részvények névre szólók, dematerializált módon kerülnek előállításra és a KELER, mint központi értéktár központi értékpapírszámlán tartja azokat nyilván.

Az Új Részvények kibocsátási pénzneme magyar forint (HUF).

Az Új Részvényekhez, mint törzsrészvényekhez az Alapszabályban, illetve a Ptk-ban feltüntetett jogok fűződnek, ideértve a következőket:

- **Közgyűlésen való részvétel joga**  
A részvényes jogosult a Közgyűlésen részt venni, a Ptk. és az Alapszabályban meghatározott keretek között felvilágosítást kérni, valamint észrevételt és indítványt tenni, szavazati joggal rendelkező Részvény birtokában pedig szavazni.
- **Szavazati jog**  
Az Új Részvények a részvény névértékétől függő mértékű szavazati jogot testesítenek meg. Egy darab Új Részvény 1 darab szavazatot testesít meg. A Közgyűlésen szavazati joggal a részvényes az Új Részvény, vagy letéti illetve tulajdonosi igazolás birtokában, a részvénykönyvbe bejegyzést követően rendelkezik. Nem jegyezhető be a részvénykönyvbe az, aki így rendelkezett; továbbá az, aki részvényét törvénynek vagy az Alapszabálynak a részvény átruházásra vonatkozó szabályait sértő módon szerezte meg.
- **Tájékoztatáshoz való jog**  
A Közgyűlés napirendjére tűzött ügyre vonatkozóan az Igazgatóság köteles minden részvényesnek a Közgyűlés napja előtt legalább nyolc (8) nappal benyújtott írásbeli kérelmére a szükséges felvilágosítást – legkésőbb a Közgyűlés napja előtt három (3) nappal – megadni. Az Igazgatóság csak akkor tagadhatja meg a felvilágosítást, ha álláspontja szerint a Kibocsátó üzleti titkát sértené. Ebben az esetben is kötelező a felvilágosítás megadása, ha arra a Közgyűlés határozata kötelezi az Igazgatóságot. Az üzleti titkot nem tartalmazó felvilágosítás megadása nem korlátozható. A részvényes a Kibocsátó üzleti könyveibe, illetve egyéb üzleti irataiba nem tekinthet be.

**- Osztalékjog**

A részvényest a Kibocsátónak a Ptk. 3:261.§ (1) bekezdése szerint felosztható és a Közgyűlés által felosztani rendelt eredményéből a Részvények névértére jutó arányos hányad (osztalék) illeti meg. A Kibocsátó az osztalékot nem pénzbeli juttatás formájában vagy vegyesen, pénzbeli és nem pénzbelijuttatás formájában is teljesítheti. Osztalékra a részvényes akkor jogosult, ha az osztalékfizetésről szóló döntő Közgyűlés időpontjában a részvénykönyvben szerepel. A részvényes osztalékra csak a már teljesített vagyoni hozzájárulása arányában jogosult. Figyelemmel arra, hogy a Kibocsátó törzsrészvényei a BÉT-re bevezetésre kerültek, az osztalék végleges mértékét legkésőbb a BÉT bevezetési és forgalomban tartási szabályokról alkotott szabályzata szerint ex-kupon nap előtt két (2) tőzsdenappal (a bevezetési és forgalomban tartási szabályok alkotott szabályzatban definiáltak szerint) kell nyilvánosságra hozni. Az ex-kupon nap legkorábban a kupon mértékét megállapító Közgyűlést, vagy osztalékkelőleg esetén az erről döntő igazgatósági ülést követő harmadik tőzsdenap lehet. A Kibocsátó osztalékpolitikájára vonatkozó információt a Tájékoztató III.8.3. fejezete tartalmazza.

**- Likvidációs hányadhoz való jog**

A Kibocsátó jogutód nélküli megszűnése esetén, a Kibocsátó tartozásainak kiegyenlítését követően fennmaradó és felosztható vagyona a részvényeseket részvényeik névértékének alaptőkéhez viszonyított arányában illeti meg.

**- Napirend kiegészítéséhez való jog**

Amennyiben a szavazatok legalább egy (1) százalékával rendelkező részvényesek a Közgyűlés napirendjének kiegészítésére vonatkozó – a napirend részletezettségére vonatkozó szabályoknak – megfelelő javaslatot vagy a napirenden szereplő vagy arra felveendő napirendi ponttal kapcsolatos határozattervezetet a Közgyűlés összehívásáról szóló hirdetmény megjelenésétől számított nyolc (8) napon belül közlik az Igazgatósággal, az Igazgatóság a kiegészített napirendről, a részvényesek által előterjesztett határozattervezetekről a javalat vele való közlését követően hirdetményt tesz közzé. A hirdetményben megjelölt kérdést napirendre tűzöttnek kell tekinteni.

A részvényes részvényesi jogait képviselő útján is gyakorolhatja. A meghatalmazás a soron következő rendes Közgyűlés, vagy rendkívüli Közgyűlés bezárásáig hatályos. Könyvvizsgáló nem lehet meghatalmazott.

A Nyilvános Értékesítés esetén a részvényeseket az Alapszabály szerint elővételi jog illeti meg az azonos osztályú értékpapírok jegyzésekor, azonban, ahogy korábban részletezésre került, az Új Részvények jegyzése tekintetében az Igazgatóság Közgyűlési felhatalmazás alapján a részvényesek elsőbbségi jogát kizárta.

Az Új Részvények az Alapszabályban foglaltak betartása mellett szabadon átruházhatóak. A jelen Tájékoztató III.6. fejeztében kerültek feltüntetésre azon, részvények értékesítését korlátozó megállapodások, amelyekről a Kibocsátó tudomással rendelkezik.

A DALP Részvényekkel kapcsolatos tőkeemelésről a Kibocsátó Igazgatósága közgyűlési hatáskörben eljárva<sup>40</sup> a 3/2021. (III. 16.) számú igazgatósági határozattal döntött. Ennek keretében a Kibocsátó alaptőkéje 192.500.000 Ft összeggel, 4.053.921.000 Ft összegről 4.246.421.000 Ft összegre került felemelésre, amely során 15.400.000 darab, részvényenként 12,5 Ft névértékű és 100 Ft kibocsátási értékű, „C” sorozatú dematerializált törzsrészvény került kibocsátásra. A DALP Részvények nem tárgyai a Nyilvános Értékesítés alapján történő, jelen fejezetben tárgyalt tőkeemelésnek. Tekintettel arra,

<sup>40</sup> a veszélyhelyzet során a személy- és vagyonegyesítő szervezetek működésére vonatkozó eltérő rendelkezésekről szóló 502/2020. (XI. 16.) Korm. rendelet alapján

hogy a DALP Részvények egyetlen személynek kerültek felajánlásra, így a DALP Apport nem minősült a Prospektus Rendelet 2. cikk d) pontja szerinti értékpapírra vonatkozó nyilvános ajánlattételnek, ebből következően pedig a DALP Apport vonatkozásában nem merült fel tájékoztató készítési kötelezettség.

A Részvényekkel kapcsolatos kötelező vételi ajánlat és/vagy kizorítási és/vagy kényszereladási rendelkezéseket a Tpt.-nek a befolyásszerzés kötelező nyilvános vételi ajánlat útján cím alatti rendelkezései (Tpt. 68. § - 80/A. §) tartalmazzák részletesen. A Kibocsátó Alapszabálya nem korlátozza az Igazgatóságot, illetve a Felügyelőbizottságot az olyan döntés meghozatalában – a vételi ajánlat kézhezvételének időpontjától vagy a vételi ajánlattétel szándékáról történő tudomásszerzés időpontjától a vételi ajánlat elfogadására nyitva álló időszakon belül – amely alkalmas a befolyásszerzésre irányuló eljárás megzavarására. A Kibocsátó Alapszabálya a Tpt. 76/A. § szerinti áttörési rendelkezéseket nem tartalmaz. A Kibocsátó részvényeire az előző pénzügyi évben vagy a folyó pénzügyi évben harmadik felek nem tettek nyilvános vételi ajánlatot.

### **Adójogszabályokra vonatkozó figyelmeztetés**

A Kibocsátó felhívja a befektetők figyelmét, hogy a befektető tagállama és Magyarország adójogszabályai, ideértve Magyarország és adóügyi illetőségük állama között a jövedelem- és a vagyonadó területén a kettős adóztatás elkerüléséről és az adóztatás kijátszásának megakadályozásáról szóló nemzetközi egyezményeket is (amennyiben van ilyen), befolyással lehetnek a Részvényekből származó jövedelemre.

A Kibocsátó továbbá felhívja a befektetők figyelmét arra is, hogy jelen Tájékoztató lezárásának napján hatályos magyar adójogi szabályok alapján készült, így a közzétételét követően is sor kerülhet változtatásokra. Éppen ezért a leendő befektetők számára a befektetési döntés meghozatalát megelőzően az adójogszabályok alapos áttekintése – és szükség esetén szakemberrel való konzultáció – javasolt.

## **5. A piacra történő bevezetésre és a kereskedelemre vonatkozó szabályok**

A Bevezetett Részvények a BÉT által üzemeltetett szabályozott piac részvény szekciójának „Prémium” kategóriájában vannak forgalomban. A Kibocsátó az Új Részvényeket és a DALP Részvényeket ugyancsak a BÉT által üzemeltetett szabályozott piacra – azon belül a BÉT Részvény Szekciójának „Prémium” kategóriájába - kívánja bevezetni.

A Nyilvános Értékesítés esetleges meghíúsulása, vagy visszavonása nem érinti a DALP Részvények BÉT-re való bevezetését, azaz a DALP Részvények abban az esetben is bevezetésre kerülnek a BÉT-re, amennyiben a Nyilvános Értékesítés meghíúsul vagy visszavonásra kerül.

A tőzsdei kereskedés megkezdésének tervezett időpontját a jelen Tájékoztató V.1.3. pontja tartalmazza.

A Kibocsátó nem köt az Új Részvények másodpiaci kereskedésére árjegyzői szerződést, illetve közvetítőként nem működik közre harmadik személyek másodlagos piacokon folytatott kereskedésben, a likviditás biztosítása érdekében.

## **6. Eladó értékpapírokkal rendelkező személyek**

Jelen Tájékoztató alapján nem kerül sor korábban kibocsátott részvények másodlagos nyilvános értékesítésére történő felajánlására.

## 7. A kibocsátás / ajánlattétel költsége

A Nyilvános Értékesítésből származó bevétel – a Nyilvános Értékesítés eredményessége esetén – a ténylegesen lejegyzett Új Részvények kibocsátási értékével megegyező összeg.

A Nyilvános Értékesítés és az Új Részvények, illetve a DALP Részvények Tőzsdei Bevezetésének becsült összes költsége nem haladja meg a Nyilvános Értékesítés útján bevont forrás 3,5%-ának megfelelő összeget. A Kibocsátó a befektetőkre költséget közvetlenül nem terhel, azt teljes egészében a Kibocsátó viseli.

## 8. Felhívás

A jelen Tájékoztató keltekor 5%-ot meghaladó befolyással rendelkező részvényesek részesedése a Nyilvános Értékesítés következtében történt tőkeemelést megelőzően:

Részvényes megnevezése és székhelye	Részvényes cégjegyzék-száma / nyilvántartási száma	Közvetlen és közvetett részesedés együttes mértéke a Kibocsátóban	
		tulajdoni hányad (%)	szavazati jog (%)
WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt. (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.)	01-10-046529	65,65	65,65
AutoWallis MRP Szervezet (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.)	01-05-0000153	6,05	6,05

A jelen Tájékoztató keltekor 5%-ot meghaladó befolyással rendelkező részvényesek részesedése a Nyilvános Értékesítés következtében történt tőkeemelést<sup>41</sup> követően, azzal a feltételezéssel, hogy ezen részvényesek nem jegyeznek új részvényeket:

Részvényes megnevezése és székhelye	Részvényes cégjegyzék-száma / nyilvántartási száma	Közvetlen és közvetett részesedés együttes mértéke a Kibocsátóban	
		tulajdoni hányad (%)	szavazati jog (%)
WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt. (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.)	01-10-046529	54,08	54,08
AutoWallis MRP Szervezet (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.)	01-05-0000153	4,99	4,99

A Kibocsátó felhívja a figyelmet ugyanakkor arra, hogy tudomása szerint a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt. szándékozik részvényt jegyezni a Nyilvános Értékesítés során.

A Nyilvános Értékesítést követően az Új Részvények kibocsátásával a Kibocsátó alaptőkéje felemelésre kerül. Az alaptőke-emelés összege a Nyilvános Értékesítés során értékesített és Lakossági Befektetők

<sup>41</sup> A Kibocsátó azzal a feltételezéssel élt, hogy a Nyilvános Értékesítés során 8.000.000.000 Ft összegű tőke került bevonásra 110 Ft/részvény átlagárfolyamon.

esetében az V.2. fejezet szerinti, míg Intézményi Befektetők esetében az V.3. fejezet szerinti időpontig megfizetett Új Részvények Értékesítési Árral számított együttes árfolyamértéke.

Az Új Részvények kibocsátási ára megegyezik az Értékesítési Árral. Az Új Részvények darabszáma az arra vonatkozó Tőkeemelés teljes összegének és az Új Részvények kibocsátási árának hányadosaként kerül meghatározásra, tört szám esetén a kerekítés szabályait alkalmazva.

A Tőkeemelés során legfeljebb jelen Tájékoztató V. fejezete szerinti darabszámú Új Részvény kerülhet kibocsátásra.

A DALP Részvényekre vonatkozó tőkeemelési döntést a Kibocsátó korábban 2021. március 16-án meghozta. A DALP Részvényeket a Kibocsátó a Nyilvános Értékesítéstől függetlenül kibocsátja és bevezeti a BÉT-re, amely azonban tekintettel a már megtörtént tőkeemelésre további felhívulást nem eredményez.

A meglévő részvényesek részesedése az Új Részvényekre vonatkozó tőkeemelés eredményeképpen felhívulhat.

Az egy részvényre jutó nettó eszközérték

- a Nyilvános Értékesítést (eladási ajánlat és/vagy tőkeemelés) megelőző utolsó mérlegforduló dátumán (2020.12.31.): 64,94 Ft
- az egy részvényre jutó ajánlati ár az adott Nyilvános Értékesítésen belül: jelen Tájékoztató V. fejezete.

## 9. Kiegészítő információk

Jelen Tájékoztatóban a Nyilvános Értékesítéssel összefüggésben tanácsadók nem kerültek feltüntetésre. Jelen IV. és a jelen Tájékoztató V. fejezetben szereplő információk könyvvizsgálatát vagy felülvizsgálatát jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgáló nem végezte el.

## V. ÉRTÉKESÍTÉS

### 1. A Nyilvános Értékesítésre vonatkozó általános információk

Az Új Részvényekre vonatkozó adatokat a jelen Tájékoztató IV. fejezete tartalmazza.

#### 1.1. Két értékesítési szakasz: Lakossági Értékesítés és Intézményi Értékesítés

A Kibocsátó Nyilvános Értékesítés útján az V.1.3 pont szerinti értékben tervez forrást bevonni, külön Lakossági Értékesítés és külön Intézményi Értékesítés keretében.

A Nyilvános Értékesítés a Tpt. szerint értékpapír nyilvános forgalomba hozatalának minősül. Az Intézményi Értékesítés során a törzsrészvények kizárólag Intézményi Befektetők részére kerülnek felajánlásra. A Lakossági Értékesítésben Intézményi Befektetők nem vehetnek részt.

A Nyilvános Értékesítés keretében megszerezhető Új Részvények Minimális Ára 107, Ft, azaz egyszázhet forint Maximális Ára 122,- Ft, azaz egyszázhuszonkettő forint.

#### 1.2. Az Új Részvények kibocsátása, illetve értékesítése alapjául szolgáló határozatok és engedélyek

A Kibocsátó Igazgatósága a 2/2020. (XI.30.) számú, közgyűlési hatáskörben meghozott<sup>42</sup> igazgatósági határozatban a Kibocsátó 2020. november 30-i igazgatósági ülésének napját követő naptól számított 5 (öt) évig tartó időtartamra felhatalmazta az Igazgatóságot, hogy ezen időtartam alatt összesen maximum 6.000.000.000,- Ft-ra felemelje a Kibocsátó alaptőkéjét (amely jelenleg 4.246.421.000,- Ft). A felhatalmazás kiterjed a Kibocsátó alaptőkéjének új törzsrészvények és/vagy bármely elsőbbségi jogot biztosító részvényfajta, és/vagy átváltoztatható kötvények és/vagy átváltozó kötvények, vagy ezek bármelyikének bármilyen kombinációban történő forgalomba hozatalával történő felemelésére, továbbá a Ptk. vagy az Alapszabály alapján fennálló jegyzési elsőbbségi jogok korlátozására vagy kizárására is.

A Ptk. 3:296. § (1) bekezdésében foglaltak szerint az Igazgatóság az Allokációt és az Értékesítési Ár megállapítását, valamint a Nyilvános Értékesítés során lejegyzett Új Részvények Értékesítési Árának a Kibocsátó rendelkezésére bocsátását követően dönt a Kibocsátó alaptőkéjének felemeléséről (lásd a Tájékoztató IV.4 pontját). Az így kibocsátott Új Részvények kibocsátási ára megegyezik az Értékesítési Árral. Az Igazgatóság a Kibocsátó alaptőkéjének felemeléséről szóló határozatában dönt a Kibocsátó alaptőkéjének felemeléséről és a Kibocsátó Alapszabályának a Tőkeemelésre figyelemmel szükséges módosításáról.

A Nyilvános Értékesítés céljából készített jelen Tájékoztató közzétételét az MNB a H-KE-III-614/2021. számú határozatában engedélyezte.

<sup>42</sup> a veszélyhelyzet során a személy- és vagyonegyesítő szervezetek működésére vonatkozó eltérő rendelkezésekről szóló 502/2020. (XI. 16.) Korm. rendelet alapján



### 1.3. A Nyilvános Értékesítés struktúrájával kapcsolatos általános információk

A Nyilvános Értékesítés, illetve a tőzsdei kereskedés megkezdése a tervek szerint az alábbi ütemterv szerint történik:

2021. október 13. napján vagy akörül	A Nyilvános Értékesítés céljából készített jelen Tájékoztatót az MNB jóváhagyja, melyet követően kerülhet sor a Tájékoztató közzétételére. A Kibocsátó tervei szerint a Tájékoztató jóváhagyásának napján a Tájékoztató közzétételre is kerül a Kibocsátó által.
2021. október 25. – 2021. november 9.	Lakossági Értékesítési Időszak
2021. november 2. – 2021. november 9.	Intézményi Értékesítési Időszak
2021. november 9.	Nyilvános Értékesítési Időszak lezárása (T nap)
2021. november 11.	A végleges Értékesítési Ár és a kibocsátás eredményének közzététele (T + 2 Munkanap)
2021. november 19.	Nyilvános Értékesítést követő Tőkeemelés tervezett ideje (T + 8 Munkanap)
2021. november 24.	Az Új Részvények megkezdésének, a BÉT bevezetés és a tőzsdei kereskedés megkezdésének tervezett dátuma (T + 11 Munkanap)

41. számú táblázat: Ütemterv

A Nyilvános Értékesítés során összesen minimum 20.491.804 darab, maximum 74.766.355 (túljegyzés esetén legfeljebb 93.457.943) darab Új Részvény kerül értékesítésre.

A Kibocsátó célja, hogy a Nyilvános Értékesítés keretében legalább 2.500.000.000,- Ft új tőkét vonjon be, túljegyzés elfogadása esetén pedig maximum 10.000.000.000,- Ft új tőkét vonhat be a Kibocsátó az alábbi táblázat szerint.

A Nyilvános Értékesítés meghiúsul az alábbi esetekben:

- Amennyiben az Intézményi Értékesítés (kivéve SZTA és WAM) keretében az Új Részvények értékesítéséből befolyó összeg nem éri el a 750.000.000,- Ft-ot; vagy
- Amennyiben a Nyilvános Értékesítés (ideértve SZTA-t és WAM-ot) keretében az Új Részvények értékesítéséből befolyó összeg nem éri el a 2.500.000.000,- Ft-ot.

A Nyilvános Értékelés meghiúsulására vonatkozó további részletes szabályok a jelen Tájékoztató V.1.4 pontjában találhatóak.

A Széchenyi Tőkealap-kezelő („SZTA”) – a Kibocsátó tudomása szerint – kész megfontolni, hogy részt vegyen az Intézményi Értékesítésben. A Kibocsátó és a Forgalmazó döntése szerint, amennyiben az SZTA az Intézményi Értékesítés keretében Részvényigénylést adna le, az SZTA Részvényigénylését – az Intézményi Értékesítésre vonatkozó jelen Tájékoztató szerinti általános allokációs elveken és feltételeken felül – a következő addicionális allokációs elvek szerint fogja kezelni: (i) SZTA által az Intézményi Értékesítés keretében leadott Részvényigénylése és ajánlata az Intézményi Értékesítésben megvalósuló könyvépítés (aukció) keretében kialakuló árazás (azaz az Értékesítési Ár meghatározása) tekintetében nem fog figyelembe vételre kerülni; és (ii) az SZTA javára az Allokáció eredményeképp legfeljebb a következő képlet szerint számított (lefelé kerekítve) Új Részvény allokálható:

$$S = \frac{L + I - K}{0,3} \times 0,7$$

ahol

S = az SZTA javára allokálható Új Részvények maximális darabszáma (lefelé kerekítve)

L = a Lakossági Értékesítésben az Allokáció eredményeképpen megállapításra került, megszerezhető Új Részvények együttes végleges száma

I = az Intézményi Értékesítésben (az SZTA figyelembe vétele nélkül) az Allokáció eredményeképpen megállapításra került, megszerezhető Új Részvények együttes végleges száma

K = a következő személyek részére a Nyilvános Értékesítésben az Allokáció eredményeképpen megállapításra került, megszerezhető Új Részvények együttes végleges száma:

- (i) WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt.;
- (ii) AutoWallis MRP Szervezet; és
- (iii) azon személyek, amelyek (a) a Kibocsátó által a Nyilvános Értékesítési Időszak megindulását megelőző tőzsdenapra, mint értéknapra vonatkozó tulajdonosi megfeleltetés szerint; vagy (b) a Kibocsátó részére a Nyilvános Értékesítési Időszak utolsó napjáig a Tpt. 61. § (1) bekezdése szerint megküldött értesítés alapján a Kibocsátóban 5% feletti részesedéssel rendelkeznek, a teljes tulajdoni hányadra vetítve.

A WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt.-nek („WAM”) – a Kibocsátó tudomása szerint – szándékában áll részt venni az Intézményi Értékesítésben. A Kibocsátó és a Forgalmazó döntése szerint, amennyiben a WAM az Intézményi Értékesítés keretében Részvényigénylést adna le, a WAM Részvényigénylését – az Intézményi Értékesítésre vonatkozó jelen Tájékoztató szerinti általános értékesítési elveken és feltételeken felül – a következő addicionális árazási elv szerint fogja kezelni: a WAM által az Intézményi Értékesítés keretében leadott Részvényigénylése és ajánlata az Intézményi Értékesítésben megvalósuló könyvpítés (aukció) keretében kialakuló árazás (azaz az Értékesítési Ár meghatározása) tekintetében nem fog figyelembe vételre kerülni.

A Nyilvános Értékesítés peremfeltételeit az alábbi táblázat foglalja össze:

	Minimum darabszám (db)	Maximum darabszám (db)	Minimum Ár (Forint)	Maximális Ár (Forint)	Minimum kibocsátási érték (Forint) <sup>43</sup>	Maximum kibocsátási érték (Forint)	Túljegyzés (tényleges kibocsátási értékre vetítve) (százalékban és forint értékben kifejezve)
Lakossági Értékesítés	4.098.361	14.018.691 (átcsoportosítás esetén: 18.691.588)	107	122	500.000.000	1.500.000.000 (átcsoportosítás esetén: 2.000.000.000)	legfeljebb 25% (azaz 1.875.000.000 forint, átcsoportosítás esetén 2.500.000.000 forint)

<sup>43</sup> Amennyiben a Lakossági Értékesítés meghiúsul, az nem jelenti a Nyilvános Értékesítés meghiúsulását is.

		(túljegyzés esetén 17.523.364, amely átcsoportosítás esetén legfeljebb 23.364.485)					
Intézményi Értékesítés (kivéve SZTA és WAM)	6.147.541	60.747.663 (átcsoportosítás esetén: 56.074.766) (túljegyzés esetén 75.934.579, amely átcsoportosítás esetén legfeljebb 70.093.457)			750.000.000	6.500.000.000 (átcsoportosítás esetén: 6.000.000.000)	legfeljebb 25% (azaz 8.125.000.000 forint, átcsoportosítás esetén 7.500.000.000 forint)
Intézményi Értékesítés (kizárólag SZTA és WAM)	(nem értelmezhető)	(nem értelmezhető)			(nem értelmezhető)		
Nyilvános Értékesítés Összesen	20.491.804	74.766.355 (túljegyzés esetén legfeljebb 93.457.943)			2.500.000.000	8.000.000.000	legfeljebb 25% (azaz legfeljebb 10.000.000.000 forint)

#### 42. számú táblázat: Nyilvános Értékesítés peremfeltételei

A jelen fejezet 2-5 pontjaiban a Kibocsátó bemutatja a Nyilvános Értékesítés általános folyamatát, a Nyilvános Értékesítés részletes feltételeit, túljegyzés/aluljegyzés esetén követendő eljárásokat.

A Lakossági Értékesítésre a Tpt. szerinti jegyzési eljárás formájában kerül sor.

Az Intézményi Értékesítési eljárást a Forgalmazó szervezi meg és folytatja le könyvpépítés (bookbuilding/aukciós eljárás) eljárás keretében.

Az Új Részvények Értékesítési Ára megegyezik az Intézményi Értékesítés és a Lakossági Értékesítés során. Amennyiben azonban a Lakossági Értékesítés meghiúsul, mert a Lakossági Értékesítésben bármely okból nem kerül sor Új Részvény értékesítésére, az Intézményi Értékesítés során sor kerülhet Új Részvény értékesítésére.

Az Értékesítési Ár a befektetők által az Intézményi Értékesítés során a 42. számú táblázatban (Nyilvános Értékesítés peremfeltételei) található ársáv figyelembevételével leadott ajánlatok [könyvpépítés (aukció)] alapján kerül meghatározásra.

Az Intézményi Értékesítési Időszak végét követően az Intézményi Értékesítésben érkezett összes vételi ajánlat kiértékelésre kerül az ajánlott árak és minőségi kritériumok alapján, úgymint a vételi ajánlat időpontja, a befektető típusa és az adott Intézményi Befektetők befektetési időtávjai, illetve a befektetők általi teljes kereslet összege, beleértve a Lakossági Értékesítésben résztvevő befektetők teljes keresletének arányát az Intézményi Értékesítésben résztvevő befektetők keresletéhez képest. Emellett a Kibocsátó szándékában áll a meglévő Intézményi Befektetői tulajdonosi körének érdemi szélesítése. A Kibocsátó, a Forgalmazóval egyetértésben, az Értékesítési Árat a Lakossági Értékesítés során leadott Részvényigényléseket is figyelembe véve, az Intézményi Befektetők által az Intézményi Értékesítés Időszaka alatt, a könyvpépítés (aukció) keretében az aktuális piaci körülmények és árazási szintek alapján meghatározott, a 42. számú táblázatban (Nyilvános Értékesítés peremfeltételei) található ársáv

figyelembevételével leadott ajánlatok alapján, a Nyilvános Értékesítési Időszak lezárta követően, előreláthatólag 2021. november 11. napján vagy akörül határozza meg úgy, hogy (i) az maximalizálja a Kibocsátó bevételeit, (ii) a másodpiaci forgalom támogatása céljából – lehetőség szerint - megfelelő mértékű kielégítetlen keresletet biztosítson, és (iii) elősegítse a Kibocsátó megfelelő részvényesi struktúrájának kialakítását. Az Értékesítési Árnak a 42. számú táblázatban (Nyilvános Értékesítés peremfeltételei) található ársávon belül kell maradnia, és semmilyen esetben sem lehet magasabb, mint az ársáv felső határa, azaz a Maximális Ár.

A jelen pontban foglaltak figyelembevételével a Kibocsátó a Forgalmazóval egyetértésben dönt az Allokációkor megszerezhető Új Részvények végleges számáról, továbbá arról, hogy az Új Részvények milyen arányban kerülnek értékesítésre a Lakossági Értékesítés és az Intézményi Értékesítés során, illetve arról, hogy a Széchenyi Tőkealap-kezelő és WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt. hány darab Új Részvény jegyzésére jogosult. Amennyiben a Lakossági Értékesítés során kevesebb, mint 1.500.000.000,- Ft kibocsátási összértékű Új Részvény tekintetében adtak le Részvényigénylést a befektetők, akkor a Lakossági Értékesítés során leadott Részvényigénylések teljes mértékben kielégítésre kerülnek, feltéve hogy a Lakossági Értékesítés nem hiúsul meg (a Lakossági Értékesítésre történő felajánlás meghiúsul, amennyiben a Lakossági Értékesítés keretében leadott Részvényigénylések Új Részvény darabszáma nem éri el a 4.098.361 darabot vagy a Lakossági Értékesítés keretében kibocsátandó Új Részvények értékesítéséből befolyó összeg nem éri el a 500.000.000,- Ft-ot) vagy a Lakossági Értékesítés felfüggesztésre kerül, az alábbiakban meghatározott felfüggesztési időszak végéig nem kerül sor a Kibocsátó és Forgalmazó közös döntésére a Lakossági Értékesítés folytatásáról.

Minden befektető legfeljebb az általa igényelt részvény mennyiséget kaphatja meg.

A Lakossági Értékesítésben részt vevő befektetőknek számolniuk kell azzal, hogy jelentős túlkereslet esetén az Allokáció eredményeképpen az általuk a jegyzés során igényelt mennyiségnél kevesebb Új Részvényhez juthatnak hozzá, tekintettel a jelen fejezetben meghatározott a Lakossági Értékesítés kapcsán jegyezhető Új Részvények maximális darabszámára és kibocsátási összegére, valamint arra, hogy az Allokáció során az Intézményi Értékesítés terhére történő átcsoportosítás alkalmazására, illetve a Lakossági Értékesítés kapcsán túljegyzés elfogadására (a vonatkozó maximális korlátozások figyelembevételével) csak a Kibocsátó és a Forgalmazó diszkrecionális döntése alapján kerülhet sor.

Az Intézményi Értékesítésben részt vevő befektetőknek számolniuk kell azzal, hogy jelentős túlkereslet esetén az Allokáció eredményeképpen az általuk igényelt mennyiségnél kevesebb Új Részvényhez juthatnak hozzá, tekintettel a jelen fejezetben meghatározott az Intézményi Értékesítés kapcsán jegyezhető Új Részvények maximális darabszámára és kibocsátási összegére, valamint arra, hogy az Allokáció során az Intézményi Értékesítés terhére történő átcsoportosítás alkalmazására a Kibocsátó és a Forgalmazó diszkrecionális döntése alapján sor kerülhet, illetve az Intézményi Értékesítés kapcsán túljegyzés elfogadására (a vonatkozó maximális korlátozások figyelembevételével) csak a Kibocsátó és a Forgalmazó diszkrecionális döntése alapján kerülhet sor. Mindemellett az Intézményi Értékesítésben részt vevő Intézményi Befektetőknek számolniuk kell azzal, hogy a Kibocsátó és a Forgalmazó fenntartják a jogot, hogy az egyes Intézményi Befektetőknek a Részvényigénylési Nyilatkozatban megjelölthető képest kevesebb, illetve akár számottevően kevesebb Új Részvényt allokáljanak, vagy egyáltalán ne allokáljanak Új Részvényt.

Amennyiben a Lakossági Értékesítés során több mint 1.500.000.000,- Ft kibocsátási összértékű Új Részvény tekintetében adtak le Részvényigénylést a befektetők, akkor a túljegyzés elfogadásáról, illetve annak mértékéről (azaz a Lakossági Értékesítésre allokált Új Részvények végső számáról) a Kibocsátó és a Forgalmazó egyetértésben dönt az Allokációkor.

Amennyiben a Lakossági Értékesítésre allokált Új Részvények mennyisége nem elegendő valamennyi Lakossági Értékesítésben résztvevő befektető Részvényigénylésének a kielégítésére, akkor a Nyilvános Értékesítésre szánt részvények között a Kibocsátó a Forgalmazóval egyetértésben a Tájékoztató V. 4. fejezetében meghatározott módon átcsoportosítást hajthat végre, túljegyzést fogadhat el, és/vagy az

Lakossági Értékesítésre allokált Új Részvények az V. 4. fejezetben ismertett módon kártyaleosztásos módszerrel oszthatja szét.

A lakossági és az intézményi láb közötti átcsoportosításra vonatkozó Allokációs szabályokat a Tájékoztató V. 4. fejezete tartalmazza.

Az Új Részvények megkeletkeztetésére a tőkeemelések cégbírósági bejegyzését követően, várhatóan az Allokáció után legfeljebb 2 héten belül (várhatóan 2021. november 24. napján vagy akörül) kerül sor. Ugyanakkor a Kibocsátó minden tőle telhetőt meg fog tenni, hogy ezen időszak a lehető legrövidebb legyen.

Sem a Kibocsátó, sem a Forgalmazó nem vállal felelősséget azzal kapcsolatban, hogy az árazás és az Allokáció következtében az Új Részvények másodpiaci ára a Nyilvános Értékesítést követően emelkedni fog, illetve nem fog csökkenni.

A Lakossági Értékesítési Időszak harmadik Munkanapját követően a Kibocsátó és a Forgalmazó együttes döntése alapján bármikor lezárható, amennyiben ezen rövidebb időszak alatt a fentiekben meghatározott maximális mennyiségű Új Részvény lejegyzésre került a befektetők által. A Lakossági Értékesítési Időszak korábbi időpontban történő lezárása nem érinti az Intézményi Értékesítés megjelölt ütemterv szerinti időpontját és annak zárását.

A Kibocsátó felhívja a Befektetők figyelmét, hogy a Forgalmazóval kötött megbízási szerződés alapján a Forgalmazó sikerdíj jellegű díjazásban részesülhet, melynek mértéke a Lakossági Értékesítés és a könyvépítési Intézményi Értékesítés során értékesített Új Részvények eladásából származó bruttó bevételhez igazodik. A fenti díjazási struktúra a Forgalmazó tekintetében ösztönzőnek minősülhet.

#### 1.4. A Nyilvános Értékesítés felfüggesztése és meghiúsulása

A Nyilvános Értékesítést (ideértve külön a Lakossági Értékesítést vagy az Intézményi Értékesítést) a Kibocsátó köteles felfüggeszteni, illetve a Forgalmazó önállóan is felfüggesztheti, amennyiben a Nyilvános Értékesítés időszaka alatt olyan lényeges tény vagy körülmény jut a tudomására, amely a Tájékoztató kiegészítését szükségessé teszi. Ilyen lényeges tény vagy körülmény lehet jelentős új tényező, lényeges hiba vagy lényeges pontatlanság, amely befolyásolhatja az Új Részvények értékelését, és amely a Tájékoztató jóváhagyása és a Nyilvános Értékesítés lezárása, illetve – ha ez történik később – a BÉT-en való kereskedés megkezdése közötti időben merült fel.

##### A Lakossági Értékesítés Felfüggesztése:

A Lakossági Értékesítés felfüggesztésére a Tájékoztató kiegészítésének közzétételéig, de legfeljebb a Lakossági Értékesítés végéig, tehát 2021. november 9. 14:00 óráig legfeljebb 10 napos időtartamra a Tájékoztató jelen pontjának első bekezdésében megjelölt okokból, egy alkalommal kerülhet sor. A 10 napos időtartam a Lakossági Értékesítés felfüggesztésére irányuló döntés meghozatalának napján a Forgalmazó és Kibocsátó - illetve Forgalmazó által történő önálló felfüggesztés esetén a Forgalmazó - által órában és percben meghatározott időpontban kezdődik.

Amennyiben a Lakossági Értékesítés felfüggesztésére kerül sor, a Forgalmazó értékesítés felfüggesztéséről szóló döntés meghozatalát követően az értékesítési csatornáin keresztül haladéktalanul tájékoztatja az érintett Lakossági Befektetőket, és a szükséges mértékig az Intézményi Befektetőket. Mindemellett a Forgalmazó összes értékesítési csatornáján a felfüggesztés kezdetének időpontjával felfüggeszti a Lakossági Értékesítést. A felfüggesztés időtartama alatt az Új Részvények Lakossági Értékesítésére nem kerül sor és érvényesen Részvényigénylési Nyilatkozat nem tehető, azonban a felfüggesztés időpontjáig a Forgalmazóhoz beérkezett Részvényigénylési Nyilatkozatokat a Forgalmazó érvényesnek tekinti.

A felfüggesztés a felfüggesztésre irányuló döntés meghozatalának napján a Forgalmazó és a Kibocsátó - illetve Forgalmazó által történő önálló felfüggesztés esetén a Forgalmazó - által megjelölt időpontban kezdődik és a felfüggesztésre irányuló döntés napját követő 10. nap 24:00 óráig tarthat. Amennyiben a 10. nap munkaszüneti napra esik, a felfüggesztési időtartam lejártához kapcsolódó joghatások a munkaszüneti napot követő első Munkanapon állnak be.

A Lakossági Értékesítés felfüggesztése megszűnik és a Lakossági Értékesítés folytatódik, amennyiben a Kibocsátó és a Forgalmazó megállapodnak a Lakossági Értékesítés folytatásáról és az arról szóló döntésüket közzéteszik a felfüggesztési időtartam lejártáig. A Forgalmazó és a Kibocsátó a felfüggesztés maximális időtartama alatt bármikor dönthet az értékesítés folytatásáról. A Lakossági Értékesítés folytatásáról hozott döntésről a Forgalmazó haladéktalanul értesíti a Lakossági Befektetőket és a szükséges mértékig az Intézményi Befektetőket. A Forgalmazó és a Kibocsátó ellenkező megállapodásának hiányában, a Lakossági Értékesítés folytatására a folytatásról szóló döntést követő Munkanapon 8:00 órától kerül sor. Amennyiben a fenti határidőn belül a Lakossági Értékesítés folytatásáról döntés nem születik, a Lakossági Értékesítés meghiúsultnak tekintendő és a Lakossági Értékesítés meghiúsulása vonatkozó szabályok kerülnek alkalmazásra.

Amennyiben a Kibocsátó és a Forgalmazó a felfüggesztés időtartama alatt a Lakossági Értékesítés folytatásáról dönt, a Lakossági Értékesítés időtartama meghosszabbodik felfüggesztésről meghozott döntés (a felfüggesztés) napja és a folytatásról szóló döntés napja között eltelt napok számával azzal, hogy amennyiben az így meghosszabbodott időtartam utolsó napja munkaszüneti napra esne, az időtartam utolsó napja az adott munkaszüneti napot követő első Munkanapja lesz.

#### Az Intézményi Értékesítés felfüggesztése:

Az Intézményi Értékesítés felfüggesztésére a Tájékoztató kiegészítésének közzétételéig, de legfeljebb a Intézményi Értékesítés végéig, tehát 2021. november 9. 18:00 óráig legfeljebb 10 napos időtartamra a Tájékoztató jelen pontjának első bekezdésében megjelölt okokból, egy alkalommal kerülhet sor. A 10 napos időtartam a Intézményi Értékesítés felfüggesztésére irányuló döntés meghozatalának napján a Forgalmazó és Kibocsátó - illetve Forgalmazó által történő önálló felfüggesztés esetén a Forgalmazó - által órában és percben meghatározott időpontban kezdődik.

Amennyiben az Intézményi Értékesítés felfüggesztésére kerül sor, a Forgalmazó értékesítés felfüggesztéséről szóló döntés meghozatalát követően az értékesítési csatornáin keresztül haladéktalanul tájékoztatja az érintett Intézményi Befektetőket, és a szükséges mértékig az Lakossági Befektetőket. Mindemellett a Forgalmazó összes értékesítési csatornáján a felfüggesztés kezdetének időpontjával felfüggeszti az Intézményi Értékesítést. A felfüggesztés időtartama alatt az Új Részvények Intézményi Értékesítésére nem kerül sor és érvényesen Aukciós Részvényásárlási Ajánlat nem tehető, azonban a felfüggesztés időpontjáig a Forgalmazóhoz beérkezett Aukciós Részvényásárlási Ajánlatokat a Forgalmazó érvényesnek tekinti.

A felfüggesztés a felfüggesztésre irányuló döntés meghozatalának napján a Forgalmazó és a Kibocsátó - illetve Forgalmazó által történő önálló felfüggesztés esetén a Forgalmazó - által megjelölt időpontban kezdődik és a felfüggesztésre irányuló döntés napját követő 10. nap 24:00 óráig tarthat. Amennyiben a 10. nap munkaszüneti napra esik, a felfüggesztési időtartam lejártához kapcsolódó joghatások a munkaszüneti napot követő első Munkanapon állnak be.

Az Intézményi Értékesítés felfüggesztése megszűnik és az Intézményi Értékesítés folytatódik, amennyiben a Kibocsátó és a Forgalmazó megállapodnak az Intézményi Értékesítés folytatásáról és az arról szóló döntésüket közzéteszik a felfüggesztési időtartam lejártáig. A Forgalmazó és a Kibocsátó a felfüggesztés maximális időtartama alatt bármikor dönthet az értékesítés folytatásáról. Az Intézményi Értékesítés folytatásáról hozott döntésről a Forgalmazó haladéktalanul értesíti az Intézményi Befektetőket és a szükséges mértékig a Lakossági Befektetőket. A Forgalmazó és a Kibocsátó ellenkező megállapodásának hiányában, az Intézményi Értékesítés folytatására a folytatásról szóló döntést követő Munkanapon 8:00 órától kerül sor. Amennyiben a fenti határidőn belül az Intézményi Értékesítés

folytatásáról döntés nem születik, az Intézményi Értékesítés megghiúsulnak tekintendő és az Intézményi Értékesítés megghiúsulása vonatkozó szabályok kerülnek alkalmazásra.

Amennyiben a Kibocsátó és a Forgalmazó a felfüggesztés időtartama alatt az Intézményi Értékesítés folytatásáról dönt, az Intézményi Értékesítés időtartama meghosszabbodik felfüggesztésről meghozott döntés (a felfüggesztés) napja és a folytatásról szóló döntés napja között eltelt napok számával azzal, hogy amennyiben az így meghosszabbodott időtartam utolsó napja munkaszüneti napra esne, az időtartam utolsó napja az adott munkaszüneti napot követő első Munkanapja lesz.

A Lakossági Értékesítés és az Intézményi Értékesítés együttesen is felfüggeszthető (Nyilvános Értékesítés felfüggesztése).

#### Elállási jog:

A Befektetőket a Prospektus Rendelet 23. cikke alapján a Tájékoztató kiegészítése esetén bizonyos esetben elállási jog illeti meg. Azok a Befektetők, akik, illetve amelyek a kiegészítés közzététele előtt Új Értékpapírokra vonatkozóan Részvényigénylési Nyilatkozatot vagy Aukciós Részvényásárlási Ajánlatot nyújtottak be a Forgalmazónak, a Prospektus Rendelet 23. cikke alapján meghatározott esetekben a kiegészítés közzététele után három munkanapon belül elállhatnak ezen nyilatkozatuktól.

#### Nyilvános Értékesítés egyoldalú visszavonása és megghiúsulása:

A Nyilvános Értékesítésre történő felajánlást (ideértve külön a Lakossági Értékesítésre, illetve Intézményi Értékesítésre történő felajánlást) a Kibocsátó egyoldalúan visszavonhatja, amennyiben

- a Kibocsátó véleménye szerint olyan, a Tájékoztató keltekor előre nem látható változások történtek, események következnek be a nemzetközi vagy magyar pénzügyi, politikai, gazdasági, jogszabályi vagy piaci körülményekben, amelyek előreláthatóan lényegesen negatívan befolyásolják a Nyilvános Értékesítést, az Új Részvényekkel történő másodpiaci kereskedést vagy a befektetők pénzügyi érdekeit.
- az MNB felügyeleti hatáskörében a Nyilvános Értékesítést (ideértve külön a Lakossági Értékesítésre, illetve Intézményi Értékesítésre történő felajánlást) vagy az Új Részvények szabályozott piacra történő bevezetését megtiltja.

A Nyilvános Értékesítés Kibocsátó általi visszavonásáról a visszavonásról szóló döntés meghozatalát követően a Forgalmazó az értékesítési csatornáin keresztül haladéktalanul tájékoztatja a Lakossági Befektetőket vagy az Intézményi Befektetőket, valamint ismerteti a lejegyzett Új Részvények vételárának visszafizetéséhez szükséges lépéseket és azok várható időzítését.

A Lakossági Értékesítésre történő felajánlás megghiúsul, amennyiben a Lakossági Értékesítés keretében leadott Részvényigénylések Új Részvény darabszáma nem éri el a 4.098.361 darabot vagy a Lakossági Értékesítés keretében kibocsátandó Új Részvények értékesítéséből befolyó összeg nem éri el a 500.000.000,- Ft-ot vagy a Lakossági Értékesítés felfüggesztésre kerül, a fent meghatározott felfüggesztési időszak végéig nem kerül sor a Kibocsátó és Forgalmazó közös döntésére a Lakossági Értékesítés folytatásáról.

Az Intézményi Értékesítésre történő felajánlás megghiúsul (ideértve az SZTA és a WAM részére történő értékesítésre történő felajánlást is), amennyiben

- (i) az Intézményi Értékesítés keretében leadott Részvényigénylések Új Részvény darabszáma nem éri el a 6.147.541 darabot;
- (ii) az Intézményi Értékesítés felfüggesztésre kerül, a fent meghatározott felfüggesztési időszak végéig nem kerül sor a Kibocsátó és Forgalmazó közös döntésére az Intézményi Értékesítés folytatásáról;

- (iii) az SZTA és a WAM részére történő értékesítendő Új Részvények figyelembevétele nélkül, az Intézményi Értékesítés keretében kibocsátandó Új Részvények értékesítéséből befolyó összeg nem érne el a 750.000.000,- Ft-ot;
- (iv) a Kibocsátó és Forgalmazó a jelen Tájékoztatóban foglaltaknak megfelelően saját diszkrecionális döntésük alapján nem fogadtak el ajánlatot az Intézményi Értékesítés keretében; vagy
- (v) az Intézményi Értékesítésben kialakuló Értékesítési Ár nem érne el a Minimális Árat.

Amennyiben az Intézmény Értékesítés a fentiek alapján meghiúsul, úgy a Kibocsátó a Nyilvános Értékesítésre (ideértve a Lakossági Értékesítést is) történő felajánlást egyoldalúan visszavonja, és valamennyi Intézményi Értékesítés keretében érkező ajánlatot visszautasítja. Ennek megfelelően az Intézményi Értékesítés meghiúsulása esetén nem kerül sor sem a Lakossági Értékesítésre, sem az Intézményi Értékesítésre. Amennyiben a Lakossági Értékesítés meghiúsul, mert a Lakossági Értékesítésben bármely okból nem kerül sor Új Részvény értékesítésére, az Intézményi Értékesítés során sor kerülhet Új Részvény értékesítésére.

A Nyilvános Értékesítés meghiúsul (tehát mind a Lakossági Értékesítés és az Intézményi Értékesítés meghiúsul és nem kerül sor az Új Részvények kibocsátására és értékesítésére), amennyiben

- (i) a Nyilvános Értékesítés keretében kibocsátandó Új Részvények értékesítéséből befolyó összeg (ideértve az SZTA és a WAM részére történő értékesítendő Új Részvényekből befolyó összeget is) nem érne el a Nyilvános Értékesítés lezárásakor a 2.500.000.000,- Ft-ot.
- (ii) a Forgalmazói Szerződés egyoldalúan felmondásra kerül az Új Részvényeknek a befektetők értékpapírszámláján történő jóváírását megelőzően.

A Forgalmazói Szerződés alapján a Forgalmazó bizonyos esetekben felmondhatja a Forgalmazási szerződést. A Forgalmazási szerződés Forgalmazó általi teljesítése és a Nyilvános Értékesítés sikeres lebonyolítása többek között, az alábbi feltételek teljesítésétől, illetve teljesülésétől függ (i) a Kibocsátó nyilatkozata többek között az általa vállalt szavatosságok és kötelezettségvállalások megerősítésére vonatkozóan, (ii) a szükséges társasági döntések meghozatala a Kibocsátó által, (iii) a vonatkozó jogvéleménynek és nyilatkozatoknak a Forgalmazó részére történő átadása, (iv) a Kibocsátó és a Forgalmazó egyetértésben dönt az Új Részvények számáról, azok Lakossági Értékesítésben és Intézményi Értékesítésben történő megosztásának arányáról és az Értékesítési Árról, (v) megkötésre kerül az Árazási Szerződés a Kibocsátó és a Forgalmazó között, és (vi) nem következik be lényeges hátrányos változás, a (vii) a Forgalmazói Szerződésben a Nyilvános Értékesítés megkezdésére meghatározott előfeltételek teljesülnek a (viii) a Kibocsátó teljesíti a Forgalmazói Szerződésben és a Kibocsátó és a Forgalmazó között létrejött megbízási szerződésben foglalt kötelezettségvállalásait és a Kibocsátó nem követ el olyan magatartást amely okot adhat a Forgalmazói Szerződés egyoldalú felmondására.

Ha a fenti feltételek közül egy vagy több nem valósul meg vagy lényeges hátrányos változás következik be az Új Részvények befektetők értékpapírszámláján történő jóváírását megelőzően bármikor, akkor a Forgalmazó, illetve bizonyos esetekben a Kibocsátó egyoldalúan felmondhatja a Forgalmazói Szerződést.

A Forgalmazói Szerződés az Új Részvények Befektetők értékpapírszámláján történő jóváírásáig történő felmondása esetén a Nyilvános Értékesítés a Tpt. 47. § (8) bekezdésében foglaltak szerint az Új Részvények értékesítése nélkül kerül lezárásra (azaz a Nyilvános Értékesítés meghiúsul) és a Befektetők részére az Új Részvények ellenértéke a jelen fejezetben szabályozott módon maradéktalanul visszafizetésre kerül.

A Forgalmazói Szerződés felmondásáról és a Nyilvános Értékesítés meghiúsulásáról a Kibocsátó a Nyilvánosságra Hozatali Helyeken a felmondást követő Munkanapon közleményt tesz közzé.



A Lakossági Értékesítésre történő felajánlás egyoldalú visszavonása vagy a Lakossági Értékesítés megghiúsulása esetén a Lakossági Befektetők által megszerezni kívánt Új Részvények ellenértékéért teljesített befizetések a vonatkozó jogszabályokkal összhangban a Lakossági Értékesítés megghiúsulásának megállapításának napját követő 7 napon belül a jelen Tájékoztatóban foglaltak szerint maradéktalanul visszafizetésre kerülnek (kamat-, illetve bármilyen további fizetési kötelezettség nélkül) a befektetők részére a Forgalmazónál vezetett ügyfélszámláikon/fizetési számláikon történő jóváírással, a befektetők által tett Részvényigénylési Nyilatkozatok pedig hatályukat veszítik, ebből következően a Lakossági Értékesítés megghiúsulása esetén az Új Részvények átvételét a Lakossági Befektetők nem követelhetik. Amennyiben azonban a Lakossági Értékesítés megghiúsul, mert a Lakossági Értékesítésben bármely okból nem kerül sor Új Részvény értékesítésére, az Intézményi Értékesítés során sor kerülhet Új Részvény értékesítésére.

A Nyilvános Értékesítésre történő felajánlás egyoldalú visszavonása vagy a Nyilvános Értékesítés megghiúsulása esetén a befektetők által megszerezni kívánt Új Részvények ellenértékéért teljesített befizetések a vonatkozó jogszabályokkal összhangban a Nyilvános Értékesítés megghiúsulásának megállapításának napját követő 7 napon belül a jelen Tájékoztatóban foglaltak szerint maradéktalanul visszafizetésre kerülnek (kamat-, illetve bármilyen további fizetési kötelezettség nélkül) a befektetők részére a Forgalmazónál vezetett ügyfélszámláikon/fizetési számláikon történő jóváírással, a befektetők által tett Részvényigénylési Nyilatkozatok pedig hatályukat veszítik, ebből következően a Nyilvános Értékesítés megghiúsulása esetén az Új Részvények átvételét a Befektetők nem követelhetik.

A Tpt. 47. § (8) bekezdésében foglalt lehetőséggel élve a Kibocsátó fenntartja a jogot, hogy az Új Részvényeknek a befektetők értékpapírszámláján történő jóváírásáig a felajánlást visszavonja, illetve a vonatkozó forgalomba hozatali eljárást (jegyzést) felfüggeszse a fent meghatározott körülmények bekövetkezése esetén.

A Nyilvános Értékesítés megghiúsulása esetén az Kibocsátó, az alaptőke-emelés megghiúsulását a Ptk. 3:299.§ (2) bekezdése szerinti határidőben bejelenti a Kibocsátót nyilvántartó bíróságnak, mint cégbíróságnak.

## 2. A Lakossági Értékesítés részletes feltételei

### 2.1. A Lakossági Értékesítésben részt venni jogosult személyek

A Lakossági Értékesítésben kizárólag belföldi és külföldi cselekvőképes természetes személyek, valamint Gazdálkodó Szervezetek jogosultak részt venni azzal, hogy Lakossági Értékesítésben Intézményi Befektetők nem jogosultak részt venni figyelemmel a jelen Tájékoztató II/B. (Értékesítési Korlátozás) fejezetére is.

### 2.2. A befektetők tájékoztatása

A Kibocsátó a Nyilvános Értékesítés eredményét az Intézményi Értékesítési Időszak lezárását (lásd a Tájékoztató V.1.3. fejezetét) követően 5 napon belül bejelenti az MNB-nek, valamint azt a befektetők és a tőkepiacok tájékoztatása érdekében a Nyilvánosságra Hozatali Helyeken is nyilvánosságra hozza. A tájékoztatás, többek között, kiterjed az alábbiakra:

- i. a Lakossági Értékesítés során tett érvényes Részvényigénylési Nyilatkozatokban igényelt Új Részvények száma és a Lakossági Értékesítés során tett érvényes Részvényigénylési Nyilatkozatok alapján a befektetőknek juttatandó Új Részvények száma,
- ii. az Intézményi Értékesítés során értékesített Új Részvények száma, és
- iii. az Értékesítési Ár.

### 2.3. A Lakossági Értékesítés keretében történő Részvényigénylés menete

#### 2.3.1. A Lakossági Értékesítés módja, a Lakossági Értékesítési Időszak és a Lakossági Értékesítés korábbi lezárásának lehetősége

Az Új Részvények esetében a Tpt. szerinti jegyzési eljárás keretében kerül sor a Lakossági Értékesítésre. A Lakossági Értékesítési Időszak 11 Munkanap, amely 2021. október 25. napján 9:00 órától 2021. november 9. napján 14:00 óráig tart (feltéve, hogy az alábbiakban foglaltak szerint nem kerül sor a Lakossági Értékesítési Időszak korábbi lezárására).

A Lakossági Értékesítés csatornái:

*OTP kijelölt fiókjaiban.* A Lakossági Értékesítési Időszak alatt Részvényigénylésre (akár személyesen, akár meghatalmazott útján) az Értékesítési Helyként kijelölt OTP bankfiókokban (B. számú melléklet) kerülhet sor, minden Munkanapon a Forgalmazó üzletszabályzatában foglaltak szerint az egyes Értékesítési Helyek tekintetében meghatározott nyitvatartási időben.

*Online - OTPdirekt internetes szolgáltatás igénybevételével.* Azon befektetők, akik egyébként jogosultak a Forgalmazó <https://www.otpbank.hu/portal/hu/OTPdirekt> című honlapján<sup>44</sup> keresztül elérhető OTPdirekt internetes szolgáltatás (az OTPdirekt alatt „Kereskedés” menüpont alatt a „Jegyzés, elsődleges forgalmazás”) használatára, a Részvényigénylési Nyilatkozataikat ezen a rendszeren keresztül online is leadhatják. Az OTPdirekt rendszerben munkaidőn kívül is leadható a Részvényigénylési Nyilatkozat azzal, hogy a Nyilvános Értékesítési Időszak utolsó napján erre legkésőbb 14:00 óráig van lehetőség.

*Telefonon - OTPdirekt Contact Center szolgáltatás és OTP Global Markets szolgáltatás igénybevételével.*

- (i) *OTPdirekt Contact Center szolgáltatás igénybevételével.* Azon befektetők, akik egyébként jogosultak a Forgalmazó OTPdirekt Contact Center szolgáltatás használatára, a Részvényigénylési Nyilatkozataikat ezen a rendszeren keresztül telefonon is leadhatják. Az

<sup>44</sup> A weboldalakon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét a tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

OTPDirekt Contact Center szolgáltatásán keresztül telefonon munkaidőn kívül is (hétköznapokon és hétvégén is 6:00 és 22:00 óra között a +361 366 6666 telefonszámon 2/6/4/3/4 számú melléken keresztül) leadható a Részvényigénylési Nyilatkozat azzal, hogy a Lakossági Értékesítési Időszak utolsó napján erre legkésőbb 14:00 óráig van lehetőség.

- (ii) *OTP Global Markets szolgáltatás igénybevételével.* Azon befektetők, akik egyébként a Forgalmazó *Global Markets* szolgáltatás igénybevételére vonatkozó keretszerződéssel rendelkeznek, mely kiterjed az „Azonnali értékpapír ügyletre vonatkozó megbízás tőzsdén kívül történő végrehajtásra”, a Részvényigénylési Nyilatkozataikat ezen a csatornán keresztül telefonon is leadhatják. Az OTP Global Markets szolgáltatásán keresztül telefonon (hétköznapokon 9:00 és 17:00 óra között a +36-1-288-7556 telefonszámon keresztül) leadható a Részvényigénylési Nyilatkozat azzal, hogy a Lakossági Értékesítési Időszak utolsó napján erre legkésőbb 14:00 óráig van lehetőség.

*Privát banki tanácsadón keresztül - OTP Privát Banki, Kiemelt Privát Banki vagy Direkt Privát Banki Szolgáltatás igénybevételével.* Azon befektetők, akik egyébként jogosultak a Forgalmazó *OTP Privát Banki, Kiemelt Privát Banki vagy Direkt Privát Banki Szolgáltatás* használatára, a Részvényigénylési Nyilatkozataikat privát banki tanácsadójuk közreműködésével is leadhatják, azzal, hogy a Lakossági Értékesítési Időszak utolsó napján erre legkésőbb 14:00 óráig van lehetőség.

A Lakossági Értékesítési Időszak harmadik Munkanapját követően a Lakossági Értékesítési Időszak a Kibocsátó és a Forgalmazó együttes döntése alapján bármikor lezárható. A Kibocsátó és a Forgalmazó a Lakossági Értékesítési Időszak ezen korai lezárásáról a Nyilvánosságra Hozatali Helyeken közzétett közleményben tájékoztatja a befektetőket és a tőkepiacok szereplőit a Lakossági Értékesítési Időszak korábbi lezárásáról szóló döntés meghozatalának napján.

### **2.3.2. A Részvényigénylési Nyilatkozattal kapcsolatos általános feltételek**

A Lakossági Értékesítés során a befektető által kitöltött és adott csatornának megfelelő hitelesítéssel ellátott Részvényigénylési Nyilatkozat (a jelen Tájékoztató C. számú melléklete szerint) leadása a Forgalmazónál történik, illetve a IV.4 fejezetben részletezettek szerint az Új Részvények lejegyzésére vonatkozik.

A Lakossági Értékesítés során a Forgalmazónál leadott Részvényigénylési Nyilatkozatok érvényességének feltétele, hogy a befektető a Forgalmazóval összevont értékpapírszámla szerződést kössön és a Maximális Ár és a befektető által igényelt Új Részvények darabszámának szorzatával megegyező összeg a Forgalmazónál vezetett ügyfélszámlán/fizetési számlán a Részvényigénylési Nyilatkozat megtételével egyidejűleg jóváírásra kerüljön vagy a fedezete rendelkezésre álljon.

A Lakossági Befektető a Részvényjegyzési Nyilatkozat adott csatornának megfelelő hitelesítéssel felhatalmazza és megbízza a Forgalmazót arra, hogy az Új Részvények teljes ellenértékét elhatárolja és átvezesse a Tpt. 47.§ (7) bekezdése szerinti hitelintézetnél vezetett 11794008-24025818 számú elkülönített letéti számlára.

A Lakossági Értékesítés során Részvényigénylési Nyilatkozat kizárólag a Forgalmazónál értékpapírszámlával, illetve ügyfélszámlával/fizetési számlával rendelkező részvényigénylőktől fogadható el. A Forgalmazó a hatályos vonatkozó üzletszabályzata és díjjegyzéke (kondíciós listája) szerinti feltételek teljesítése esetén a Részvényigényléssel egyidejűleg a megfelelő szerződés megkötését követően értékpapír-, illetve ügyfélszámlát / fizetési számlát nyit azon befektetők részére, akik nem rendelkeznek értékpapír-, illetve ügyfélszámlával / fizetési számlával a Forgalmazónál, ahol a Részvényigénylési Nyilatkozatot le kívánja adni.

A számlanyitás és a számlavezetés feltételeivel és költségeivel kapcsolatos további tájékoztatás (ideértve a számlanyitáshoz szükséges okiratokkal kapcsolatos tájékoztatást is) a Forgalmazó honlapján és ügyfélszolgálatán, valamint az Értékesítési Helyeken szerezhető be. A Forgalmazó a tranzakcióban

részt vevő befektetők számára az ügyfélszámla / fizetési számla nyitással kapcsolatban, illetve a kibocsátás során megszerzett Új Részvények tartásával kapcsolatban nem számít fel semmilyen költséget 2021. október 25-től számítva 2021. december 31-ig. A díjkedvezmény kizárólag a számlavezetési díjakra vonatkozik, nem tartoznak ide a számlán végrehajtott tranzakciók díjtételei, melyek után a Forgalmazó a mindenkor hatályos hirdetmény szerinti díjat számítja fel.

A befektető több Részvényigénylési Nyilatkozatot is leadhat.

A Részvényigénylési Nyilatkozatban foglalt felhatalmazás alapján a Forgalmazó a nála vezetett ügyfélszámlán/ fizetési számlán jóváírt vagy rendelkezésre álló összeget a Részvényigénylési Nyilatkozat leadását követően átvezeti a Forgalmazónál külön vezetett elkülönített letéti számlára a Tpt. 47. § (7) bekezdésében foglaltakkal összhangban, amely a jelen Tájékoztatóban foglalt visszafizetési kötelezettség teljesítéséig vagy a visszafizetési kötelezettség hiányának megállapításáig zárolásra kerül. Az előbbieket szerint zárolt összeg a visszafizetési kötelezettség hiányának megállapításáig nem használható fel.

A befektető meghatalmazottja kizárólag személyesen és kizárólag az Értékesítési Helyek közt feltüntetett OTP bankfiókban adhatja le a Részvényigénylési Nyilatkozatát. Erre a meghatalmazottnak – erre vonatkozó eseti meghatalmazás birtokában (meghatalmazás minta a D. számú mellékletben található) - akkor van lehetősége, amennyiben a befektető a Forgalmazónál a Részvényigénylés időpontjában rendelkezik értékpapír-, valamint ahhoz kapcsolódó ügyfélszámlával / fizetési számlával.

A Részvényigénylési Nyilatkozat kitöltésével és adott csatornának megfelelő hitelesítéssel a befektető kötelezettséget vállal az általa igényelt Új Részvények megszerzésére, valamint tudomásul veszi a Részvényigénylési Nyilatkozatban és a jelen Tájékoztatóban foglalt feltételeket. A Részvényigénylési Nyilatkozat adott csatornának megfelelő hitelesítését és fentiek szerinti leadását vagy elküldését követően nem módosítható. A Részvényigénylési Nyilatkozat hitelesítését követően kizárólag akkor vonható vissza, ha a jelen Tájékoztató a Nyilvános Értékesítési Időszak alatt kiegészítésre kerül, és a befektető a Prospektus Rendelet szerinti elállási jogát gyakorolja. Ebben az esetben az a befektető, aki a kiegészítés közzététele előtt Új Részvények megszerzésére vonatkozó Részvényigénylési Nyilatkozatot tett, jogosult a Prospektus Rendeletben foglaltak szerint ezen nyilatkozattól való elállásra. Az érintett befektetők ezen jogukat kizárólag a Prospektus Rendeletben foglaltak szerint, a Tájékoztató kiegészítésének közzététele követő 3 Munkanapon belül gyakorolhatják (kivéve amennyiben a Kibocsátó által hosszabb elállási idő nem került meghatározásra a Tájékoztató kiegészítésben). Ezen 3 Munkanapos időszak alatt az Allokáció nem folytatható le.

### 2.3.3. A Részvényigénylési Nyilatkozat megtételének módja a Lakossági Értékesítés során

A Lakossági Értékesítés során a befektetők az alábbi módokon tehetnek Részvényigénylési Nyilatkozatot a fenti 2.3.1 pontban meghatározottak szerint:

- i. személyesen (ideértve az Értékesítési Helyként jelölt bankfiókok mellett a Forgalmazó OTPdirekt internetes szolgáltatását és telefonon keresztül történő nyilatkozattételt is);  
vagy
- ii. meghatalmazott útján

Felhívjuk a befektetők figyelmét arra, hogy a Részvényigénylési Nyilatkozat megtételére eltérő szabályok vonatkoznak attól függően, hogy a Részvényigénylési Nyilatkozat személyesen vagy meghatalmazott útján kerül-e megtételre. A Forgalmazó OTPdirekt és Contact Center rendszerén keresztül történő Részvényigénylésre a Forgalmazó üzletszabályzatának<sup>45 46 47</sup> vonatkozó rendelkezései,

<sup>45</sup> [OTP Bank - Lakossági hirdetmények, üzletszabályzatok](#)

<sup>46</sup> [OTP Bank - Vállalkozói és vállalati hirdetmények és üzletszabályzatok](#)

<sup>47</sup> [OTP Privát Bank - Private Banking hirdetmények és üzletszabályzatok](#)

illetve a jelen Tájékoztatónak a személyes Részvényigénylésre vonatkozó szabályai megfelelően irányadóak.

**i) Részvényigénylési Nyilatkozat megtétele személyesen**

Amennyiben a befektető a Részvényigénylési Nyilatkozatát a Forgalmazónál személyesen teszi meg, akkor köteles a Részvényigénylési Nyilatkozatán szereplő adatait a Forgalmazó felé a Forgalmazó saját ügyfélazonosítási előírásainak megfelelően igazolni.

**ii) Részvényigénylési Nyilatkozat megtétele meghatalmazott útján**

Részvényigénylési Nyilatkozatot a befektetők az Értékesítési Helyeken személyes megjelenés útján történő Részvényigénylési Nyilatkozat leadása esetén az általuk meghatalmazott természetes személy, (azaz csak és kizárólag természetes személy) útján is tehetnek. A befektetőt képviselő természetes személy meghatalmazását közokiratba vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba kell foglalni (a meghatalmazás minta a D. számú mellékletben található).

Természetes személy befektetők esetében a Meghatalmazáson fel kell tüntetni a meghatalmazó nevét, születési nevét, anyja nevét, állandó lakcímét, adóazonosító jelét, személyazonosító okmányának típusát és számát, valamint értékpapírszámlájának a számát és típusát. Gazdálkodó Szervezetnek minősülő befektető meghatalmazó esetén a meghatalmazáson fel kell tüntetni a Gazdálkodó Szervezet hivatalos nevét (cégnevét), hivatalos címét (székhelyét), cégjegyzékszámát vagy nyilvántartási számát, adószámát, továbbá a Meghatalmazás aláírása során a meghatalmazó Gazdálkodó Szervezet nevében eljáró természetes személy(ek) teljes nevét, beosztását és személyazonosító okmányának számát (a személyazonosító okmány típusának megjelölésével együtt). Függetlenül attól, hogy a meghatalmazó természetes személy vagy Gazdálkodó Szervezet, a meghatalmazáson fel kell tüntetni továbbá a meghatalmazott nevét, születési nevét, anyja nevét, állandó lakcímét, valamint személyazonosító okmányának típusát és számát, továbbá tanúk által aláírt magánokirati forma esetében a két tanú adatait (név, állandó lakcím, személyazonosító okmány típusa, száma) és azok aláírását.

Javasoljuk, hogy Meghatalmazást a jelen Tájékoztató D. számú mellékletét képező minta szerint adjanak. A minta használata nem kötelező, a Meghatalmazásnak azonban tartalmaznia kell a mintában megjelölt valamennyi adatot.

Az angol nyelven kiállított Meghatalmazás kivételével, az idegen nyelven kiállított Meghatalmazás esetén a Meghatalmazáshoz mellékelni kell annak hivatalos, az Országos Fordító- és Fordításhitelesítő Iroda által készített magyar nyelvű fordítását is.

Külföldön kiállított Meghatalmazás esetén az illetékes külképviseleti hatóság felülhitelesítése szükséges. Nincs szükség a külképviseleti hatóság felülhitelesítésére azokban az országokban, amelyek részesei a külföldön felhasználásra kerülő közokiratok diplomáciai vagy konzuli hitelesítésének, felülhitelesítésének mellőzéséről szóló, 1969. október 5. napján kelt Hágai Egyezménynek (kihirdette az 1973. évi 11. törvényerejű rendelet), amennyiben a Meghatalmazást szabályszerűen ellátták hitelesítési záradékkal („Apostille”). Nincs szükség továbbá a külképviseleti hatóság felülhitelesítésére azokban az országokban sem, amelyekkel Magyarország az Apostille felvételét elengedő jogsegélyszerződést kötött. A jogsegélyszerződés fennállását és tartalmát a meghatalmazott köteles a Forgalmazó részére megfelelően bizonyítani.

Gazdálkodó Szervezetnek minősülő befektetők esetében a Meghatalmazást a befektető nevében aláíró természetes személy képviseleti jogosultságát közhitelű nyilvántartás által kibocsátott dokumentummal vagy közjegyzői nyilatkozattal kell igazolni. Amennyiben a közhitelű nyilvántartás által kibocsátott dokumentum vagy a közjegyzői nyilatkozat kiállítására külföldön kerül sor, akkor az okirat az illetékes magyar külképviseleti hatóság által felülhitelesítendő. Az előző bekezdésben szabályozott esetekben azonban Gazdálkodó Szervezetek által adott meghatalmazást illetően nincs szükség a külképviseleti hatóság felülhitelesítésére. Amennyiben a szervezeti képviseleti jogosultság igazolására vonatkozó

okiratokat nem magyar vagy angol nyelven állították ki, azokról hivatalos, az Országos Fordító és Fordításhitelesítő Iroda által készített magyar fordítást kell mellékelni.

A meghatalmazott útján történő Részvényigénylés kizárólag akkor érvényes, ha a Meghatalmazás és azzal kapcsolatban a jelen pontban megjelölt okiratok egy eredeti példányban a Részvényigénylési Nyilatkozathoz csatolásra kerülnek.

A meghatalmazott a Részvényigénylési Nyilatkozattal kapcsolatban nem adhat további meghatalmazást.

### iii) Részvényigénylési Nyilatkozattal kapcsolatos további szabályok

Részvényigénylési Nyilatkozatonként legalább 1 darab Új Részvény vagy annak egész számú többszöröse igényelhető.

Felhívjuk a befektetők figyelmét, hogy a Részvényigénylési Nyilatkozat hitelesítésével (függetlenül attól, hogy arra személyesen vagy meghatalmazott útján kerül sor) az azon szereplő adatok valóságát és helyességét is elismerik. Erre tekintettel különösen fontos, hogy a befektetők a Részvényigénylési Nyilatkozatot hitelesítés előtt gondosan áttanulmányozzák. Amennyiben az ellenőrzés eredményeként az adóazonosító jel, illetve adószám hibásnak bizonyul, akkor az adott Részvényigénylés visszautasítható és a Részvényigénylések kielégítéséből kizárható.

Amennyiben a befektető nem rendelkezik adóazonosító jellel, illetve adószámmal, akkor annak beszerzéséről a Részvényigénylést megelőzően köteles gondoskodni, ennek hiányában ugyanis Részvényigénylési Nyilatkozat érvényesen nem tehető.

Amennyiben a befektető, illetve meghatalmazottja adatainak ellenőrzése során a Forgalmazó úgy ítéli meg, hogy a befektető, illetve meghatalmazottja valótlan adatokat adott meg, akkor az adott Forgalmazó jogosult a Részvényigénylést elutasítani.

Az Értékesítési Helyek közt feltüntetett OTP fiókban személyesen vagy meghatalmazott útján történő jegyzés esetén a személyes adatok rögzítését követően a hiánytalanul kitöltött Részvényigénylési Nyilatkozatot a Forgalmazó és a Befektető kettő példányban aláírja, az aláírt Részvényigénylési Nyilatkozatból egy példány a Befektetőnél, egy példány pedig a Forgalmazónál marad.

A részvényjegyzési nyilatkozat megtétele online az OTPdirekt internetes szolgáltatásán, telefonon pedig az OTPdirekt Contact Center rendszerén keresztül, valamint *OTP Global Markets szolgáltatás, illetve OTP Privát Banki, Kiemelt Privát Banki Szolgáltatás vagy Direkt Privát Banki Szolgáltatás igénybevételével* történhet. Az OTPdirekt internetes szolgáltatás, illetve az OTPdirekt Contact Center szolgáltatás igénybevételével tett részvényjegyzési nyilatkozatok esetén a visszaigazolást a Befektető az utólagos tájékoztatásokat biztosító csatornán keresztül, a Forgalmazó üzletszabályzatában és/vagy a Forgalmazóval fennálló szerződésben meghatározottaknak megfelelően kapja. Az OTPdirekt internetes szolgáltatás és OTPdirekt Contact Center szolgáltatás igénybe vételére vonatkozó feltételek a <https://www.otpbank.hu/portal/hu/Kondiciok/Maganszemelyek/OTPdirekt> oldalon<sup>48</sup> találhatóak.

<sup>48</sup> A weboldalakon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét a tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

### 3. Az Intézményi Értékesítés főbb feltételei

Az Intézményi Értékesítési eljárást a Forgalmazó szervezi meg és folytatja le könyvépítéses (bookbuilding/aukciós eljárás) eljárás keretében. Az Intézményi Értékesítési Időszak 2021. november 2. napján 9:00 órától 2021. november 9. napján 18:00 óráig tart.

Az Intézményi Értékesítésben kizárólag Intézményi Befektetők vehetnek részt. Az Intézményi Értékesítésben résztvevő Intézményi Befektetők a Forgalmazónál adhatják le Aukciós Részvényvásárlási Ajánlataikat a Forgalmazó által meghatározott módon és formában, legkésőbb az Intézményi Értékesítési Időszak utolsó napján (várhatóan 2021. november 9. napján vagy akörül) 18:00 óráig. Az egyes Intézményi Befektetők Aukciós Részvényvásárlási Ajánlataikat a Forgalmazó által meghatározott értékesítési csatornán (Bloomberg Chat) keresztül az Intézményi Értékesítés időtartama alatt tehetik meg azzal, hogy az adott Intézményi Befektető az általa megvásárolni vállalt számú Új Részvényre vonatkozó, megfelelően kitöltött és cégszerűen aláírt (és a jelen Tájékoztató E. melléklete szerinti formájú) részvény aukciós vásárlási ajánlati nyilatkozatot az Intézményi Értékesítés lezárásáig (tehát várhatóan 2021. november 9. 18:00 óráig) minősített elektronikus aláírással hitelesítve email útján ( e-mail cím: [insti\\_marketsbackoffice@otpbank.hu](mailto:insti_marketsbackoffice@otpbank.hu) ) vagy eredeti aláírt példányban futár útján a Forgalmazó részére (OTP Bank Nyrt. Intézményi Értékesítési Osztály; 1131 Budapest, Babér u. 9.) is eljuttatja. A Forgalmazó jogosult az Intézményi Értékesítési időszakot követően kézhez vett, elkésett nyilatkozatok alapján az érintett Aukciós Részvényvásárlási Ajánlatot semmisnek tekinteni. Az SZTA és a WAM Intézményi Befektetőnek minősül, azonban az SZTA és a WAM által ténylegesen jegyezhető Új Részvények számának meghatározására Intézményi Értékesítés lezárását és az Allokációt követően kerül sor a jelen Tájékoztató V. 1.3 fejezetében meghatározottak szerint.

Az Intézményi Értékesítésben résztvevő Intézményi Befektetők a Forgalmazó iránymutatása alapján kötelesek az általuk megszerzett Új Részvények teljes ellenértékét legkésőbb a Forgalmazó által az Allokációt követően megküldött, az adott Intézményi Befektetőre allokált Új Részvény mennyiségre vonatkozó értesítés kézhezvételét követő második Munkanapon 16:00 óráig forintban átutalni a Forgalmazó által vezetett 11794008-24025818 számú elkülönített elszámolási letéti számlára.

Az Intézményi Értékesítésben résztvevő Intézményi Befektetők jogosultak a saját nevükben a saját javukra, illetve a saját nevükben más személy javára is leadni Aukciós Részvényvásárlási Ajánlatot. Az Intézményi Értékesítés során az Intézményi Befektetők több Aukciós Részvényvásárlási Ajánlatot is leadhatnak.

Az Intézményi Értékesítés keretében leadott Aukciós Részvényvásárlási Ajánlat leadásával az Intézményi Befektető tudomásul veszi, hogy a Kibocsátó és a Forgalmazó fenntartják a jogot, hogy az egyes Intézményi Befektetőknek az Aukciós Részvényvásárlási Ajánlatban megjelölthet képest kevesebb Új Részvényt allokáljanak, vagy egyáltalán ne allokáljanak Új Részvényt.

Az Intézményi Értékesítés keretében leadott Aukciós Részvényvásárlási Ajánlat leadásával az Intézményi Befektető kötelezettséget vállal arra, hogy a részére allokált Új Részvények ellenértékét az Allokációt követően haladéktalanul, de nem később mint az Allokációról szóló értesítés kézhezvételét követő második Munkanapon 16:00 óráig megfizeti.

Az Intézményi Értékesítési Időszak lezárásakor a Forgalmazó megállapítja, hogy az Intézményi Értékesítés sikeres volt-e, továbbá sikeres Intézményi Értékesítés esetén megállapítja az Intézményi Értékesítés keretében érvényesen benyújtásra került Aukciós Részvényvásárlási Ajánlatok útján megvásárolni kívánt részvénytömegét. Az Intézményi Értékesítés sikeres, ha az Intézményi Befektetők a 42. számú táblázat (*Nyilvános Értékesítés peremfeltételei*) szerinti minimum áron, a táblázat szerinti minimum darabszámú, az Új Részvények megvásárlására érvényes Aukciós Részvényvásárlási Ajánlatot tettek, majd az Új Részvények ellenértékét határidőben megfizették.

A Kibocsátó és a Forgalmazó minden egyes, az Intézményi Értékesítés keretében érkezett Aukciós Részvényvásárlási Ajánlat tekintetében diszkrecionális alapon dönt arról, hogy az adott Aukciós

Részvényvásárlási Ajánlatot részben vagy teljes egészben elfogadja-e. Sem a Kibocsátó, sem a Forgalmazó nem vállal felelősséget azzal kapcsolatban, hogy az árazás és az allokáció következtében a Részvények másodpiaci ára a Nyilvános Értékesítést követően emelkedni fog, illetve nem fog csökkenni.

Az Intézményi Értékesítés részletes feltételeiről a Forgalmazó közvetlenül értesíti az Intézményi Értékesítésben résztvevő Intézményi Befektetőket.

Az Intézményi Értékesítés keretében kialakult Értékesítési Árról és allokált mennyiségről a Forgalmazó is értesíti az Intézményi Befektetőket a Forgalmazó és az Intézményi Befektetők között fennálló keretszerződésben megjelölt értesítési módon.

Az Intézményi Értékesítés lebonyolításával összefüggésben a Kibocsátó a Forgalmazóval forgalmazói szerződést kötött.



#### 4. A Részvényigények kielégítése, Allokáció

Amennyiben a Nyilvános Értékesítés megíusulásának esete nem áll fenn, akkor a Részvényigénylések alapján az Új Részvények jelen pont szerinti Allokációjára legkésőbb az Intézményi Értékesítési Időszak lezárását követő 2 Munkanapon belül kerül sor. Amennyiben a Tájékoztató a Lakossági Értékesítési Időszak alatt kiegészítésre kerül, akkor a Részvényigénylések alapján az Új Részvények Allokációjára a Tájékoztató kiegészítésének közzétételét követő 3 Munkanapon belül nem kerülhet sor.

A Lakossági Értékesítés Allokációja során a Lakossági Értékesítési Időszak alatt az Új Részvények megszerzésére vonatkozó érvényes Részvényigénylési Nyilatkozatot tevő Lakossági Értékesítésben résztvevő személyek egyenlő elbánás alá esnek, figyelembe véve az alábbi allokációs elveket, feltéve, hogy a Részvényigényléssel kapcsolatos egyéb kötelezettségeiket teljesítik.

Ha a Lakossági Értékesítés során az értékesítésre felajánlott 42. sz. táblázatban (*Nyilvános Értékesítés peremfeltételei*) meghatározott maximális darabszámú/kibocsátási összértékű részvénytől több Új Részvény vonatkozásában tesznek a Lakossági Befektetők Részvényigénylési Nyilatkozatot, akkor a Kibocsátó a Forgalmazóval együttesen, diszkrecionális alapon az Allokáció lefolytatásáról az alábbiak szerint dönt:

- (i) Amennyiben a Lakossági Értékesítés során leadott befektetői igények meghaladják a Lakossági Értékesítésben értékesítendő maximális darabszámot (azaz 14.018.691 darabot) vagy maximális kibocsátási értéket (azaz 1.500.000.000,- Ft-ot), akkor a Kibocsátó és Forgalmazó együttesen, diszkrecionális alapon dönthetnek arról, hogy a kereslet függvényében:
  - (a) az Intézményi Értékesítés céljaira szánt részvény mennyiség terhére maximum 500.000.000,- Ft kibocsátási összértékű Új Részvénnyel megemelik a Lakossági Értékesítés céljaira szánt részvénymennyiséget. Ez azt jelenti, hogy a Lakossági Értékesítés keretében legfeljebb maximum 2.000.000.000,- Ft kibocsátási összértékű Új Részvény kerülhet értékesítésre; vagy
  - (b) amennyiben a fenti (a) pont szerinti átcsoportosításra nem kerül sor, a Lakossági Értékesítésre vonatkozó maximális kibocsátási értékét 25%-al megnövelik és az így megnövelt kibocsátási értékig túljegyzést fogadjanak el. Ez azt jelenti, hogy - átcsoportosítás hiányában - a Lakossági Értékesítés keretében legfeljebb maximum 1.875.000.000,- Ft kibocsátási összértékű Új Részvény kerülhet értékesítésre.
- (ii) Amennyiben az (i)(a) pontban jelzett átcsoportosításra sor kerül, és az átcsoportosítást követően is marad kielégítetlen lakossági befektetői igény, a Kibocsátó és a Forgalmazó együttesen, diszkrecionális alapon dönthetnek arról, hogy a Lakossági Értékesítés fenti (i)(a) pont szerinti átcsoportosítás eredményeképp megemelt kibocsátási összértékét, mint a Lakossági Értékesítésre vonatkozó maximális kibocsátási értéket 25%-al megnövelik és az így megnövelt kibocsátási értékig túljegyzést fogadjanak el.
- (iii) Amennyiben - a fenti (i) és (ii) pontok esetleges alkalmazását követően is - marad kielégítetlen lakossági befektetői igény, a Lakossági Értékesítésre allokált Új Részvények kártyaleosztásos módszerrel, a Részvényigénylési Nyilatkozatok megtételének időpontját figyelembe véve időrendi sorrendben kerülnek szétosztásra a befektetők között. Az Allokáció során a Lakossági Értékesítés első három napján az érvényes Részvényigénylési Nyilatkozattal leadott Lakossági Befektetők azonban azonos elbánás alá esnek, következésképpen az Allokáció során az időrend szempontjából egy kategóriát képeznek. Ezek között a Lakossági Befektetők között – az itt foglalt kivételes esetet ide nem értve - az Új Részvények kártyaosztásos módszer alapján kerülnek elosztásra. A kártyaleosztásos módszer szerint minden egyes elosztási körben a még teljesen ki nem elégített Részvényigényléssel rendelkező befektetők számára 1-1 darab Új Részvény kerül kiosztásra a rendelkezésre álló Új Részvény mennyiség erejéig. Abban az esetben ha az Allokáció során rendelkezésre álló, ténylegesen elosztható Új Részvények száma alacsonyabb mint a Lakossági Értékesítési Időszak első három napjában igényelt Új Részvények száma, az Allokáció során a Lakossági Értékesítés első három napján érvényes

Részvényigénylési Nyilatkozatot leadott Lakossági Befektetők számára az Új Részvények véletlenszerűen kerülnek kiosztásra.

Amennyiben az Intézményi Értékesítés során leadott befektetői igények (ideértve az SZTA és a WAM által tett esetleges részvényjegyzésre vonatkozó előzetes nyilatkozatban megjelölt Új Részvény mennyiséget is) meghaladják a Intézményi Értékesítésben értékesítendő maximális darabszámot (azaz 60.747.663 darabot) vagy maximális kibocsátási értéket (azaz 6.500.000.000,- Ft-ot), - akkor a Kibocsátó és Forgalmazó együttesen, diszkrecionális alapon dönthetnek arról, hogy a kereslet függvényében az Intézményi Értékesítésre vonatkozó maximális kibocsátási értékét – az esetleges fenti (i)(a) pontban jelzett átcsoportosítás megvalósításának eredményeképp lecsökkentett maximális kibocsátási érték figyelembevételével - 25%-al megnövelik és az így megnövelt kibocsátási értékig túljegyzést fogadjanak el. Ez azt jelenti, hogy - átcsoportosítás hiányában - az Intézményi Értékesítés keretében legfeljebb maximum 8.125.000.000,- Ft kibocsátási összértékű Új Részvény kerülhet értékesítésre.

Minden befektető legfeljebb az általa igényelt mennyiségű Új Részvényt kaphatja meg. A befektetőknek számolniuk kell azzal, hogy jelentős túlkereslet esetén az Allokáció eredményeképpen az általuk a Részvényigénylés során igényelt mennyiségnél kevesebb, illetve akár számottevően kevesebb Új Részvényhez vagy akár egyetlen Új Részvényhez sem juthatnak hozzá. A Lakossági Befektető több Részvényjegyzési Nyilatkozatot is leadhat, azonban Allokáció esetén az általa tett érvényes nyilatkozatok adószám vagy adóazonosító jel alapján összevonásra kerülnek és egy összesített nyilatkozatként kerülnek figyelembevételre. Az SZTA részére ténylegesen allokállandó Új Részvény végleges mennyiségének meghatározására a Lakossági Befektetők és az Intézményi Befektetők részére allokállandó Új Részvények, jelen pontban rögzített elvek szerint végrehajtott Allokációja eredményeképp kerülhet sor, a jelen tájékoztató V. 1.3 fejezetében meghatározott képlet és elvek alapján. A WAM részére ténylegesen allokállandó Új Részvény végleges mennyiségének meghatározására a Lakossági Befektetők és az Intézményi Befektetők részére allokállandó Új Részvények, jelen pontban rögzített elvek szerint végrehajtott Allokációja eredményeképp kerülhet sor, a jelen tájékoztató V. 1.3 fejezetében meghatározott elvek alapján.

A Befektető a részére allokált Új Részvény mennyiségéről a Forgalmazó üzletszabályzatában és/vagy a Forgalmazóval fennálló keretszerződésben (amelyik alkalmazandó) meghatározottaknak megfelelően kap értesítést az Allokáció lezárását követően.

Amennyiben a Nyilvános Értékesítés meghiúsul (lásd a Tájékoztató V. 1.4. fejezetét), akkor nem kerül sor a befektetők Részvényigényléseinek kielégítésére.

## 5. A Nyilvános Értékesítés elszámolása

A befektetői jegyzési igények alapján a Nyilvános Értékesítésre felajánlott Új Részvények Allokációjára az Intézményi Értékesítési Időszak lezárását követő 2 Munkanapon belül kerül sor.

Amennyiben a Nyilvános Értékesítés sikeres (azaz nem kerül sor a Nyilvános Értékesítés meghiúsulására a fenti V. 1.4 pontban foglaltak szerint), akkor a Maximális Ár és az Értékesítési Ár különbözetének (amennyiben van ilyen különbözet), valamint a Lakossági Értékesítésben résztvevő befektető részére allokált Új Részvények számának szorzata a forgalomba hozatali eljárás lezárásának napját követő 7 napon belül a jelen Tájékoztatóban foglaltak szerint (átutalás esetén a vonatkozó adók és illetékek, illetve a készpénzben történő kifizetés esetén a készpénzfelvételi díj levonását követően) maradéktalanul visszavezetésre kerül (kamat-, illetve bármilyen további fizetési kötelezettség nélkül) a Lakossági Befektetőnek a Forgalmazónál vezetett ügyfélszámlájára vagy fizetési számlájára.

Hasonlóképpen, amennyiben a Lakossági Értékesítésben résztvevő befektető által tett Részvényigénylési Nyilatkozat a jelen Tájékoztatóban meghatározott okból részben vagy egészben nem fogadható el (ideértve többek között, de nem kizárólag, a maximális mennyiséget meghaladó mértékű

Részvényigénylés meghíusulásának esetét is), akkor az el nem fogadott Részvényigénylésekkel érintett Új Részvényekre már befizetett ellenérték a forgalomba hozatali eljárás lezárásának napját követő 7 napon belül (átutalás esetén a vonatkozó adók és illetékek, illetve a készpénzben történő kifizetés esetén a készpénzfelvételi díj levonását követően) maradéktalanul feloldásra kerül (kamat-, illetve bármilyen további fizetési kötelezettség nélkül) az érintett Lakossági Befektetőnek a Forgalmazónál vezetett ügyfélszámlájára/ fizetési számlájára.

Az Értékesítési Ár és a Nyilvános Értékesítés során értékesített Új Részvények elszámolására (azaz az Új Részvényeknek a befektetők értékpapírszámláján történő jóváírására) egyidejűleg, várhatóan az Allokáció napját követő 2 héten belül, a Tőkeemelés cégbírósi bejegyzését és az Új Részvények megkeletkeztetését követően (várhatóan 2021. november 24. napján vagy akörül) kerül sor.

A Lakossági Értékesítésben jegyző befektető a részére allokalált Új Részvényeknek az értékpapírszámláján történt jóváírásáról a Forgalmazó üzletszabályzatában meghatározottaknak megfelelően kap értesítést. Az Intézményi Értékesítés keretében kialakult Értékesítési Árról és allokalált mennyiségről a Forgalmazó az Intézményi Befektetőkkel fennálló keretszerződésben megjelölt értesítési módon értesíti az Intézményi Befektetőket.

Amennyiben az Intézményi Értékesítés a korábbiakban leírt bármely okból meghíusul, úgy a Kibocsátó a Lakossági Értékesítésre történő felajánlást egyoldalúan visszavonja, és valamennyi Intézményi Értékesítés keretében érkező Aukciós Részvényvásárlási Ajánlatot visszautasítja.

## 6. Jegyzési garanciavállalás hiánya

A Forgalmazó nem vállal jegyzési garanciát a Nyilvános Értékesítéssel kapcsolatban.

## 7. Jelentős részvényesek és tisztségviselők Részvényigénylései

A Kibocsátó tudomása szerint a Kibocsátó főbb (5%-ot meghaladó részesedéssel rendelkező) részvényesei közül a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt. szándékozik a Nyilvános Értékesítés során, annak Intézményi ágában Új Részvényeket igényelni. A Kibocsátónak nincs tudomása arról, hogy a Kibocsátó WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt.-n kívüli másik főbb részvényese, illetve a Kibocsátó Igazgatóságának, Felügyelőbizottságának tagjai vagy felsővezetői szándékoznak-e a Nyilvános Értékesítés során Új Részvényeket igényelni, továbbá vannak-e olyan személyek, akik az Új Részvények jelen Tájékoztatóban megjelölt maximális mennyiségének több mint 5 százalékát kívánják megszerezni.

## 8. Az Értékesítésben közreműködő Forgalmazó elérhetőségei

### **OTP Bank Nyrt. Magánbefektetői Kapcsolatok Osztály**

Címe: 1131 Budapest, Babér u. 9.

Ügyfélszolgálatának telefonszáma: +361 366 6666, 2/6/4/3/4

Honlapja: <https://www.otpbank.hu/><sup>49</sup>

## 9. Stabilizáció

A Kibocsátó fenntartja a jogot, hogy az Értékesítési Ár közzétételét követő 30 napos időszak alatt egy befektetési vállalkozás vagy hitelintézet erre vonatkozó megbízásával árfolyam stabilizációs céllal saját

<sup>49</sup> A weboldalakon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét a tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

részvényeket vásároljon a Budapesti Értéktőzsdén. Ezen stabilizációs ügyletek célja a Részvények piaci árfolyamának védelme a stabilizációs időszak alatt. Ezen esetleges saját részvény vásárlások az irányadó jogszabályok, a saját részvények vásárlására vonatkozó társasági döntések, illetve a Bizottság az 596/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a részvény-visszavásárlási programokra és a stabilizációs intézkedésekre alkalmazandó feltételekre vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről szóló 2016/1052 rendeletében stabilizációt szabályozó rendelkezései szerint kerülnek végrehajtásra. Azonban nem garantálható, hogy stabilizációs intézkedésekre ténylegesen sor kerül, továbbá az esetleges stabilizációs tevékenység bármikor megszüntethető.

Az esetlegesen végrehajtott stabilizációs ügyletek következtében az Új Részvények árfolyama az egyébként várhatónál magasabb lehet.

A stabilizációs intézkedésért a magyar joghatóság alá tartozó Kibocsátó a felelős. A Kibocsátó fenntartja a jogot, hogy a fenti 30 napos időszak lejártát követően a vonatkozó jogszabályi rendelkezések, illetve társasági döntések keretei között további saját részvényeket vásároljon.

## 10. Az ajánlattétel oka és az Értékesítésből származó bevételek felhasználása

A Csoport a bevont tőkét mérlegszerkezete erősítésére, így külső finanszírozási képessége erősítésére, a Leányvállalatok finanszírozási igényeinek fedezésére, illetve elsősorban növekedési stratégiája megvalósításához szükséges forrásként kívánja felhasználni saját eredménytermelő képessége mellett.

A növekedési stratégia keretében a Csoport mind regionálisan, mind márka portfóliója tekintetében további diverzifikációra törekszik, tovább erősítve piaci konszolidációs szerepét. Ennek keretében:

- Szolgáltatási portfólióját a szerviz és a rövid távú autó bérbeadás mellett különböző szintű és a régióban skálázhatóan fejleszhető flottakezelés tevékenységgel is bővíteni szándékozik, továbbá a Csoport méretének növekedésével – már a 2020. Évi Tranzakciók nyomán is – szinergiákat és a belső piacot kihasználó üzletfejlesztéseket (használt autó, finanszírozás, biztosításközvetítés, közös beszerzések) kíván elindítani, melyekkel – részben belső erőforrásokra, részben stratégiai partnerekre építve – tovább építhetőek az értéklánc szolgáltatási elemei. A digitális értékesítési csatornák, a keletkező ügyféladat-vagyon, és az üzleti folyamatok IT támogatásának stratégiai képességének erősítésére üzleti intelligencia (Business Intelligence - BI) stratégiai projektet is indít a Csoport, melynek eredményeképpen az AutoWallis brand ajánlat tartalma is fokozatosan bővíthetővé válik a stratégiai időtávon. (becsült finanszírozási igény: 5-8 milliárd Ft)
- Meglévő kiskereskedelmi tevékenységeinek földrajzi kiterjesztéséhez további, elsősorban többmárkás, több telephelyes, illetve stratégiai lokációban meghatározó piaci pozícióval bíró egyedi kiskereskedések és szervizpontok felvásárlásaival, akár stratégiai ingatlan beruházásokkal is terjeszkedni kíván. A méretgazdaságosság és a belső benchmarking erősítésével jelentős hatékonysági tartalékok szabadíthatók fel a stratégiai időtávon. (becsült finanszírozási igény: 7-21 milliárd Ft)
- A Csoport nagykereskedelmi tevékenysége a régiós konszolidátori szerepet erősítő, és egyben jelentős készpénz termelő képességével járul hozzá az AutoWallis Csoport fenti céljainak eléréséhez, így további nemzetközi márkákat bevonó regionális terjeszkedést kíván folytatni. (becsült finanszírozási igény: 4-9 milliárd Ft)

Fenti fejlesztésekkel a Kibocsátó folyamatosan tudja a Csoport árbevételének stabilitását javítani mind földrajzi, mind üzletágak szerinti diverzifikációval, valamint a különböző gyárak termékciklusainak eltérő időzítésén keresztül, mely a megtermelt eredményvolument is növeli. A Kibocsátó várakozás

szerint a hatékonyságjavítást célzó, szinergákra épülő, valamint kiegészítő szolgáltatási tevékenységeknek pedig eredményesség javító hatása lehet.

A Nyilvános Értékesítés tervezett teljes nettó bevétele a tőkebevonás eredményétől függ. Amennyiben a Nyilvános Értékesítésből befolyó forrás összege a Csoport által jövőben termelendő eredmény és egyéb, jelenleg rendelkezésre álló finanszírozási források mellett nem, vagy nem teljesen fedezné a fent ismertetett forrásfelhasználási célok finanszírozási igényét, akkor a Kibocsátó további finanszírozási megoldásokat (pl.: szakmai befektetőket megcélzó, Tpt. és a Prospektus Rendelet szerinti tájékoztató közzététele alól mentesített tőkeemelés, kötvény finanszírozás, projekt alapú hitelezés) vesz igénybe.

DEFINÍCIÓS JEGYZÉK<sup>50</sup>

**2020. Évi Tranzakciók:** Az AutoWallis Csoport 2020-ban végrehajtott alábbi 5 tranzakció együttesen:

- a legnagyobb magyar Opel-kereskedés megszerzése (a tranzakcióhoz kapcsolódóan a Kibocsátó apport útján megszerezte a Wallis Kerepesi Kft.-t, valamint a K85 Kft.-t),
- 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),
- 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.),
- 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 (a tranzakcióhoz kapcsolódóan részesedést szerzett a Kibocsátó az ICL Kft.-ben is), illetve
- 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.).

**2020-as Kötvények:** A Növekedési Kötvényprogram keretében HU0000359476 ISIN azonosító alatt kibocsátott, 60 darab 50.000.000 Ft névértékű kötvény.

**2021-es Kötvények:** A Növekedési Kötvényprogram keretében HU0000360664 ISIN azonosító alatt kibocsátott, 132 darab 50.000.000 Ft névértékű zöld kötvény.

**Alapszabály:** A Kibocsátó 2021. április 7. napján kelt létesítő okirata.

**Allokáció:** Azon folyamat, amelynek eredményeképpen meghatározásra kerül az egy adott befektető részére értékesített Új Részvény mennyiség.

**Árazási Szerződés:** A Kibocsátó és a Forgalmazó között az Allokációval egy időben megkötendő szerződés, amelyben többek között rögzítésre kerül az Új Részvények száma, azok Lakossági Értékesítésben és Intézményi Értékesítésben történő megosztásának aránya és az Értékesítési Ár.

**Audit Bizottság:** a Kibocsátó Ptk. szerinti audit bizottsága.

**Aukciós Részvényvásárlási Ajánlat:** A Nyilvános Értékesítés során Intézményi Befektetők által a Forgalmazó által meghatározott értékesítési csatornákon keresztül az Új Részvények megvásárlására tett olyan kötelező érvényű ajánlat, amely az Intézményi Értékesítés aukciós eljárását követően nem módosítható, nem visszavonható és amely alapján az Intézményi Befektetőnek ténylegesen allokált Új Részvények ellenértékének megfizetése kötelező.

**AutoWallis Csoport** vagy **Csoport:** A Kibocsátó és kapcsolt vállalkozásai, amelyek felsorolását a Tájékoztató III.5.1. pontja tartalmazza.

**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 Autókölcsonzó Kft., WAE Kft., Wallis Adria d.o.o.

<sup>50</sup> A weboldalon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét a tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá

**AutoWallis MRP Szervezet:** Az AutoWallis Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.; nyilvántartási szám: 01-05-0000153).

**Befektetők:** Együttesen az Intézményi Befektetők és a Lakossági Befektetők.

**Bemutatott Időszak:** a 2018., 2019. és 2020. üzleti évek, valamint 2021. I. félév.

**BÉT vagy Budapesti Értéktőzsde:** A Budapesti Értéktőzsde Zrt. és az általa működtetett szabályozott piac.

**Bevezetett Részvények:** A Kibocsátó HU0000164504 ISIN azonosítójú 324.313.680 db, 12,5- Ft névértékű, „C” sorozatú törzsrészvénye, mely jelen Tájékoztató keltének időpontjában már bevezetésre került a BÉT-re.

**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 törzsrészvények.

**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.

**Értékesítési Ár:** A Nyilvános Értékesítés eredményeképp kibocsátásra kerülő Új Részvényekért a befektetők által egy darab Új Részvényre vetítetten fizetendő ellenérték, amely megegyezik az Intézményi Értékesítés keretében a jelen Tájékoztató V.1.3. pontjában meghatározottak szerint kialakuló azon vételárral, amelyen az Intézményi Befektetők megszerezhetik az Intézményi Értékesítés során részükre allokkált Új Részvényeket.

**Értékesítési Helyek:** A Forgalmazó jelen Tájékoztató B. számú mellékletben felsorolt értékesítési helyei (az értékesítési helyek nyitvatartási ideje változhat akár a Nyilvános Értékesítési Időszak alatt is)

**Felügyelőbizottság:** A Kibocsátónak az Igazgatóság feletti ellenőrzést ellátó, Ptk. szerinti testülete.

**Forgalmazó:** OTP Bank Nyrt.

**Forgalmazói Szerződés:** A Kibocsátó és a Forgalmazó között a Nyilvános Értékesítés lebonyolítására vonatkozó, a Nyilvános Értékesítési Időszak kezdetét közvetlenül megelőzően megkötendő szerződés.

**Gazdálkodó Szervezetek:** Természetes személynek nem minősülő, külföldi és belföldi jogalanyok (ideértve többek között a gazdasági társaságokat), amelyek személyes joguk alapján jogképesek és szerzőképesek

**Igazgatóság:** A Kibocsátó Ptk. szerinti ügyvezetését ellátó testülete.

**Intézményi Befektetők:** A Prospektus Rendelet 2. cikk (e) pontja szerinti minősített befektetőként meghatározott befektetők, ideértve az SZTA-t és a WAM-ot is.

**Intézményi Értékesítés:** Az Új Részvények a Prospektus Rendelet 1. cikk 4. bekezdés a) pontja alapján a jelen Tájékoztató szerint az Intézményi Befektetők felé intézményi könyvépítés (*bookbuilding/aukciós eljárás*) formájában megvalósuló nyilvános értékesítése.

**Intézményi Értékesítési Időszak:** Az Új Részvények Intézményi Értékesítés keretében történő értékesítésének időszaka, amely 2021. november 2. napján 9:00 órától 2021. november 9. napján 18:00 óráig tart.

**ISIN Rendelet:** Az ISIN azonosítóról szóló 20/2014. (VI. 3.) MNB rendelet.

**KELER:** A KELER Zrt., amely a magyarországi székhelyű kibocsátók által kibocsátott értékpapírok tekintetében központi értéktárként működik.

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

**Közgyűlés:** A Kibocsátó Ptk. szerinti legfőbb szerve.

**Lakossági Befektetők:** Intézményi Befektetőknek nem minősülő belföldi és külföldi cselekvőképes természetes személyek, valamint Gazdálkodó Szervezetek.

**Lakossági Értékesítés:** Az Új Részvények a Prospektus Rendelet szerinti tájékoztató közzétételi kötelezettség melletti Lakossági Befektetők részére jelen Tájékoztató szerint jegyzési eljárás keretében megvalósuló nyilvános értékesítése.

**Lakossági Értékesítési Időszak:** Az Új Részvények Lakossági Értékesítés keretében történő értékesítésének időszaka, amely 2021. október 25. napján 9:00 órától 2021. november 9. napján 14:00 óráig tart (azonban korábban is lezárható a Tájékoztatóban foglaltak szerint).

**Leányvállalat:** A Kibocsátó kapcsolt vállalkozása, a kapcsolt vállalkozások felsorolását a Tájékoztató III.5.1. pontja tartalmazza.

**Maximális Ár:** A Nyilvános Értékesítési ársáv felső értéke, amely a Nyilvános Értékesítés keretében alkalmazandó maximális ár.

**Meghatalmazás:** Az Értékesítési Helyeken személyes megjelenés útján történő Részvényigénylési Nyilatkozat leadása esetén a befektető által Részvényigénylési Nyilatkozat tételére a jelen Tájékoztató szerint írásban megtehető meghatalmazás.

**Minimális Ár:** A Nyilvános Értékesítési ársáv alsó értéke, amely a Nyilvános Értékesítés keretében alkalmazandó minimális ár.

**MNB:** Magyar Nemzeti Bank.

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

**Munkanap:** Olyan napot jelent, amely egyszerre olyan nap, (i) amelyen kereskedelmi bankok fizetési műveleteket végeznek és nyitva tartanak az általános üzletmenet számára Budapesten; és (ii) olyan nap, amikor a KELER pénzáttalásokat és értékpapír transzfereket hajt végre.

**Növekedési Kötvényprogram:** A Magyar Nemzeti Bank által 2019. július 1-jén elindított kötvényvásárlási program.

**Nyilvános Értékesítés:** Együttesen a Lakossági Értékesítés és Intézményi Értékesítés.

**Nyilvános Értékesítési Időszak:** Együttesen a Lakossági Értékesítési Időszak és Intézményi Értékesítési Időszak.



**Nyilvánosságra Hozatali Helyek:** A Kibocsátó honlapja: [www.autowallis.hu](http://www.autowallis.hu); a Budapesti Értéktőzsde honlapja: <http://bet.hu> és az MNB hirdetések közzétételére szolgáló honlapja: [kozvetetelek.mnb.hu](http://kozvetetelek.mnb.hu).<sup>51</sup>

**Prospektus Rendelet:** Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 Rendelete (2017. június 14.) az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről.

**Ptk.:** A Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény.

**Részvények:** A Kibocsátó által mindenkor kibocsátott összes, „C” sorozatú, részvényenként 12,5- Ft névértékű névre szóló dematerializált törzsrészvény.

**Részvényigénylés:** A Nyilvános Értékesítés során értékesítendő Új Részvények megszerzésére vonatkozó igénylés a Befektetők részéről.

**Részvényigénylési Nyilatkozat:** A Nyilvános Értékesítés során alkalmazandó részvényigénylési nyilatkozat, amelynek a mintája a jelen Tájékoztató C. számú mellékletét képezi.

**Számviteli Törvény:** A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény.

**Széchenyi Tőkealap-kezelő vagy SZTA:** Együttesen a Széchenyi Tőkealap-kezelő Zrt. és az általa kezelt tőkealapok és egyéb kollektív befektetési formák.

**Tájékoztató:** A jelen dokumentum.

**Tőkeemelés:** A Kibocsátó Igazgatósága által közgyűlési hatáskörben a 2/2020. (XI.30.) igazgatósági határozattal eldöntött a Kibocsátó alaptőkéjének új részvények forgalomba hozatalával történő felemelése.

**Tőzsdei Bevezetés:** Az Új Részvényeknek és a DALP Részvényeknek a BÉT által üzemeltetett szabályozott piacra – azon belül a BÉT Részvény Szekciójának „Prémium” kategóriájába - történő bevezetése.

**Tpt.:** A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény.

**Új Részvények:** A Nyilvános Értékesítés eredményeképpen a nyilvános tőkeemelés keretében kibocsátott új Részvények, amelyek a Tőzsdei Bevezetés eredményeképp HU0000164504 ISIN kóddal fognak rendelkezni.

**WAM:** A WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt.

**Zöld Finanszírozási Keretrendszer:** A Kibocsátó által készített dokumentumot, illetve annak mindenkori, aktualizált változatát jelenti, amely a Kibocsátó honlapján<sup>52</sup> közzétételre került.

<sup>51</sup> A weboldalakon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét a tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

<sup>52</sup>[https://autowallis.hu/wp-content/uploads/2021/07/AutoWallis\\_Green-Finance-Framework\\_06\\_07\\_finalversion.pdf](https://autowallis.hu/wp-content/uploads/2021/07/AutoWallis_Green-Finance-Framework_06_07_finalversion.pdf)

A weboldalon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét a tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

A. SZÁMÚ MELLÉKLET

PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK

Megnevezés	Megj.	auditált	nem auditált	auditált	nem auditált	auditált	nem auditált	nem auditált	nem auditált	nem auditált
		2018.12.31 közzétett	2018.12.31 újramegállapított	2019.12.31 közzétett	2019.12.31 újramegállapított	2020.12.31 közzétett	2020.12.31 újramegállapított	2020.06.30 közzétett	2020.06.30 újramegállapított	2021.06.30 közzétett
<b>Eszközök</b>										
<b>Befektetett eszközök</b>										
Ingatlanok, gépek, berendezések		1 711 343	1 711 343	1 940 274	1 940 274	7 600 682	7 600 682	3 460 861	3 460 861	11 232 793
Lízingbe adott járművek		1 784 727	1 784 727	2 072 060	2 072 060	1 833 469	1 833 469	2 163 801	2 163 801	2 242 777
ROU eszközök		3 756 256	3 756 256	3 797 811	3 797 811	7 657 595	7 657 595	3 747 096	3 747 096	4 646 741
Goodwill		515 034	515 034	515 034	515 034	898 738	898 738	543 610	543 610	898 738
Egyéb immateriális eszközök		38 385	38 385	50 038	50 038	3 752 964	3 752 964	55 346	55 346	3 407 860
Halasztott adó eszközök		18 111	18 111	6 160	6 160	13 241	13 241	17 849	17 849	6 609
Nettó befektetés lízingbe (hosszú)										
Kölcsönkövetelések (hosszú)										
Befektetések tőkeinstrumentumokba						2 200	2 200	2 100	2 100	2 200
Befektetések adósságinstrumentumokba		845	845	865	865	0	0	917	917	
Befektetések közös és társult vállalkozásokba								1 046 392	1 046 392	
<b>Befektetett eszközök összesen</b>		<b>7 824 702</b>	<b>7 824 702</b>	<b>8 382 242</b>	<b>8 382 242</b>	<b>21 758 889</b>	<b>21 758 889</b>	<b>11 037 972</b>	<b>11 037 972</b>	<b>22 437 717</b>
<b>Forgóeszközök</b>										
Áruk		9 757 516	9 757 516	14 137 468	14 137 468	22 245 246	22 245 246	18 699 668	18 699 668	24 017 436
Egyéb készletek		172	172	413	413	70 628	70 628	832	832	68 854
Vevőkövetelések		3 444 882	3 444 882	3 812 609	3 812 609	4 477 784	4 477 784	5 740 208	5 740 208	7 343 834
Nyeréségadó követelés		112 838	112 838	85 501	85 501	155 374	155 374	114 602	114 602	180 156
Nettó befektetés lízingbe (rövid lejáratú rész)										
Aktív időbeli elhatárolások	(1)		663 872		1 460 404		2 063 095		1 909 061	4 140 826
Kölcsönkövetelések (rövid lejáratú rész)		264	264			35	35			34
Egyéb követelések	(1)	2 167 540	1 503 668	3 674 346	2 213 942	3 906 080	1 842 984	4 045 407	2 136 346	9 827 514
Befektetések tőkeinstrumentumokba										
Befektetések adósságinstrumentumokba		540 557	540 557							
Egyéb pénzügyi eszközök				3 655	3 655	72 885	72 885			11 640
Pénzeszközök és azok egyenértékesei		1 535 247	1 535 247	1 890 714	1 890 714	5 076 070	5 076 070	6 151 831	6 151 831	6 830 210
<b>Forgóeszközök összesen</b>		<b>17 559 016</b>	<b>17 559 016</b>	<b>23 604 706</b>	<b>23 604 706</b>	<b>36 004 101</b>	<b>36 004 101</b>	<b>34 752 548</b>	<b>34 752 548</b>	<b>52 420 504</b>
Értékesítésre tartott eszközök										
<b>Eszközök összesen</b>		<b>25 383 718</b>	<b>25 383 718</b>	<b>31 986 948</b>	<b>31 986 948</b>	<b>57 762 990</b>	<b>57 762 990</b>	<b>45 790 520</b>	<b>45 790 520</b>	<b>74 858 221</b>

Megnevezés	auditált	nem auditált	auditált	nem auditált	auditált	nem auditált	auditált	nem auditált	auditált	nem auditált
	2018.12.31 közzétett	2018.12.31 újrageállapított	2019.12.31 közzétett	2019.12.31 újrageállapított	2020.12.31 közzétett	2020.12.31 újrageállapított	2020.06.30 közzétett	2020.06.30 újrageállapított	2021.06.30 közzétett	2021.06.30 újrageállapított
<b>Tőke és kötelezettségek</b>										
Jegyzett tőke (jogi anyavállalaté)	3 383 268	3 383 268	3 383 268	3 383 268	4 053 921	4 053 921	3 722 033	3 722 033	4 246 421	
Tőketartalék	(4)				3 810 598	3 363 760	1 791 267	1 791 267	4 913 738	
Részvény alapú kifizetések tartaléka	(2)				74 242		252 423		347 384	
Saját részvények bekerülési értéke					(798 700)	(798 700)			(64 976)	
Átértékelési különbözet										
Felhalmozott átváltási különbözet	(15 554)	(15 554)	19 107	19 107	40 303	40 303	27 151	27 151	33 829	
Eredménytartalék (tárgyévi eredménnyel)	(2)	1 361 360	1 361 360	1 702 971	1 628 729	1 006 112	753 689	928 684	765 351	1 891 004
Egyéb tőkeelemek										
<b>Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke</b>	<b>4 729 073</b>	<b>4 729 073</b>	<b>5 105 346</b>	<b>5 105 346</b>	<b>8 112 233</b>	<b>7 665 396</b>	<b>6 469 134</b>	<b>6 469 134</b>	<b>11 367 399</b>	
Nem kontrolláló érdekeltiség részesedés					1 065 678	1 065 678	20 847	20 847	959 790	
<b>Saját tőke összesen</b>	<b>4 729 073</b>	<b>4 729 073</b>	<b>5 105 346</b>	<b>5 105 346</b>	<b>9 177 911</b>	<b>8 731 074</b>	<b>6 489 981</b>	<b>6 489 981</b>	<b>12 327 189</b>	
<b>Kamatterhet viselő hosszú lejáratú kötelezettségek</b>										
Hosszú lejáratú kötvénytartozás					3 041 552	3 041 552	3 060 193	3 060 193	3 037 939	
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök	243 000	243 000	309 593	309 593	4 575 906	1 359 689	468 946	468 946	3 268 670	
Hosszú lejáratú kötelezettségek lízingekből	4 090 613	4 090 613	3 999 961	3 999 961	7 536 663	7 536 663	3 887 687	3 887 687	4 509 204	
Üzletrész vásárlás miatti függő kötelezettség										
Egyéb hosszú lejáratú kamatterhet viselő kötelezettségek										
<b>Kamatterhet nem viselő hosszú lejáratú kötelezettségek</b>										
Halasztott adó kötelezettségek	20 192	20 192	36 798	36 798	116 494	116 494	48 477	48 477	124 371	
Céltartalékok (hosszú)	16 216	16 216	8 856	8 856	86 023	86 023	28 347	28 347	90 967	
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek			12 961	12 961	181 594	3 223 145	116 307	116 307	2 137 721	
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>4 370 020</b>	<b>4 370 020</b>	<b>4 368 169</b>	<b>4 368 169</b>	<b>15 538 231</b>	<b>15 363 566</b>	<b>7 609 957</b>	<b>7 609 957</b>	<b>13 168 872</b>	
<b>Kamatterhet viselő rövid lejáratú kötelezettségek</b>										
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	(3)	5 409 237	67 000	6 998 855	71 903	10 000 568	158 317	9 158 631	235 765	718 976
Kötelezettségek lízingekből (rövid)		2 133 225	2 133 225	1 739 838	1 739 838	2 131 859	1 207 913	942 196	942 196	1 138 673
Fordított faktoringból származó kötelezettségek - kamatozó állomány	(3)		7 340 977		11 691 462		13 413 043		15 207 675	17 876 996
Egyéb rövid lejáratú kamatterhet viselő kötelezettségek										
<b>Kamatterhet nem viselő rövid lejáratú kötelezettségek</b>										
Vevőtől kapott előlegek		1 118 628	1 118 628	1 337 947	1 337 947	2 536 615	2 536 615	1 754 587	1 754 587	3 267 977
Szállítótartozások	(3)	6 484 436	3 633 498	11 230 619	4 250 598	15 625 306	11 556 055	18 261 473	10 424 570	11 946 601
Fordított faktoringból származó kötelezettségek - nem kamatozó állomány	(3)		852 198		2 215 511		1 176 005		1 552 095	4 093 400
Jövedelemadó kötelezettség			(2 168)	20 216	20 216	59 438	59 438	33 478	33 478	186 003
Egyéb adó- és járulékok kötelezettségek			181 078		268 763		613 870		189 931	1 004 310
Céltartalékok (rövid)				9 704	9 704	43 438		96 021	96 021	250 434
Passzív időbeli elhatárolások			477 841		682 607		1 180 422		834 533	2 916 533
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	(4)	1 139 098	482 347	1 176 254	224 884	2 649 624	1 723 234	1 444 196	419 732	5 962 259
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>16 284 624</b>	<b>16 284 624</b>	<b>22 513 432</b>	<b>22 513 432</b>	<b>33 046 848</b>	<b>33 668 351</b>	<b>31 690 582</b>	<b>31 690 582</b>	<b>49 362 160</b>	
Értékesítésre tartott eszközökhöz kapcsolódó kötelezettségek										
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>20 654 644</b>	<b>20 654 644</b>	<b>26 881 602</b>	<b>26 881 602</b>	<b>48 585 079</b>	<b>49 031 916</b>	<b>39 300 538</b>	<b>39 300 538</b>	<b>62 531 032</b>	
<b>Saját tőke és kötelezettségek összesen</b>	<b>25 383 718</b>	<b>25 383 718</b>	<b>31 986 948</b>	<b>31 986 948</b>	<b>57 762 990</b>	<b>57 762 990</b>	<b>45 790 520</b>	<b>45 790 520</b>	<b>74 858 221</b>	

(1) Aktív időbeli elhatárolások kibontása, átsorolása

(2) MRP1 program IFRS2 tartalék felvétele

(3) Fordított faktoring miatti átsorolások

(4) Inicial Autóház és ICL Kft részvény opciós megállapodás átsorolás

Megnevezés	Megj.	auditált	nem auditált	auditált	nem auditált	auditált	nem auditált	nem auditált	nem auditált	nem auditált
		2018.12.31 közzétett	2018.12.31 újramegállapított	2019.12.31 közzétett	2019.12.31 újramegállapított	2020.12.31 közzétett	2020.12.31 újramegállapított	2020.06.30 közzétett	2020.06.30 újramegállapított	2021.06.30 közzétett
Árbevétel		63 158 477	63 158 477	75 272 908	75 272 908	88 412 726	88 412 726	38 152 265	38 152 265	97 651 046
Aktívált saját teljesítmények							5 185			12 703
Anyagköltség		(2 041 106)	(2 041 106)	(2 519 905)	(2 519 905)	(2 675 705)	(2 680 890)	(1 172 767)	(1 172 767)	(1 789 722)
Igénybevett szolgáltatások		(2 624 419)	(2 624 419)	(3 704 672)	(3 704 672)	(4 231 452)	(4 231 452)	(1 452 261)	(1 452 261)	(4 014 929)
Eladott áruk beszerzési értéke		(54 953 342)	(54 953 342)	(64 439 124)	(64 439 124)	(77 236 279)	(77 236 279)	(33 766 534)	(33 766 534)	(85 630 998)
Személyi jellegű ráfordítások	(1)	(1 314 797)	(1 314 797)	(1 758 630)	(1 832 872)	(2 681 180)	(2 859 361)	(962 759)	(1 051 849)	(3 235 554)
Értékesítési leírás		(952 516)	(952 516)	(1 177 184)	(1 177 184)	(1 484 216)	(1 484 216)	(669 387)	(669 387)	(1 430 022)
<b>Értékesítési eredmény</b>		<b>1 272 298</b>	<b>1 272 298</b>	<b>1 673 395</b>	<b>1 599 153</b>	<b>103 896</b>	<b>(74 285)</b>	<b>128 557</b>	<b>39 467</b>	<b>1 562 524</b>
Egyéb bevételek		804 015	804 015	948 404	948 404	1 881 811	1 881 811	1 882 951	1 882 951	1 563 871
Nem pénzügyi instrumentumok értékesztése		(67 623)	(67 623)	(143 566)	(143 566)	(102 115)	(102 115)	(29 572)	(29 572)	(18 505)
Egyéb ráfordítások	(2)	(407 716)	(335 592)	(673 876)	(606 243)	(1 228 326)	(1 094 369)	(1 962 435)	(1 894 155)	(1 445 792)
<b>Egyéb bevételek és ráfordítások</b>		<b>328 676</b>	<b>400 800</b>	<b>130 962</b>	<b>198 594</b>	<b>551 371</b>	<b>685 327</b>	<b>(109 056)</b>	<b>(40 776)</b>	<b>99 574</b>
<b>Működési eredmény</b>		<b>1 600 973</b>	<b>1 673 098</b>	<b>1 804 357</b>	<b>1 797 747</b>	<b>655 266</b>	<b>611 042</b>	<b>19 502</b>	<b>(1 309)</b>	<b>1 662 098</b>
Kamatbevételek		9 893	9 893	16 910	16 910	5 447	5 447	4 313	4 313	9 340
Kamatráfordítások	(2)	(57 109)	(129 234)	(105 289)	(172 922)	(252 028)	(385 984)	(82 775)	(151 055)	(222 372)
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás		(178 589)	(178 589)	(202 402)	(202 402)	(170 875)	(170 875)	(84 722)	(84 722)	(98 568)
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó		(213 551)	(213 551)	(101 234)	(101 234)	(691 377)	(691 377)	(474 995)	(474 995)	285 768
Pénzügyi egyéb eredmény, nettó						3 531	3 531			4 009
Tőkeinstrumentumok értékesítése/ Értékesített értékpapírok árfolyamnyeresége, árfolyamvesztése				3 965	3 965					239
Pénzügyi instrumentumok várható értékvesztése		(88 658)	(88 658)	(160 015)	(160 015)	(29 691)	(29 691)	(78 737)	(78 737)	(10 825)
Pénzügyi instrumentumok értékkülönbözete				3 655	3 655	69 230	69 230	(3 655)	(3 655)	(78 937)
<b>Pénzügyi bevételek és ráfordítások</b>		<b>(528 016)</b>	<b>(600 140)</b>	<b>(544 410)</b>	<b>(612 043)</b>	<b>(1 065 764)</b>	<b>(1 199 720)</b>	<b>(720 570)</b>	<b>(788 850)</b>	<b>(111 346)</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>1 072 958</b>	<b>1 072 958</b>	<b>1 259 947</b>	<b>1 185 705</b>	<b>(410 497)</b>	<b>(588 678)</b>	<b>(701 069)</b>	<b>(790 159)</b>	<b>1 550 752</b>
Adóráfordítás		(223 433)	(223 433)	(343 336)	(343 336)	(268 833)	(268 833)	(72 370)	(72 370)	(351 324)
<b>Nettó eredmény</b>		<b>849 525</b>	<b>849 525</b>	<b>916 611</b>	<b>842 369</b>	<b>(679 331)</b>	<b>(857 511)</b>	<b>(773 439)</b>	<b>(862 529)</b>	<b>1 199 428</b>
Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán		(17 664)	(17 664)	34 661	34 661	21 196	21 196	8 044	8 044	(6 474)
Egyéb átfogó eredmény átértékelésből										
<b>Teljes átfogó eredmény</b>		<b>831 861</b>	<b>831 861</b>	<b>951 272</b>	<b>877 030</b>	<b>(658 135)</b>	<b>(836 315)</b>	<b>(765 394)</b>	<b>(854 485)</b>	<b>1 192 954</b>
Anyavállalat tulajdonosaira jutó nettó eredmény		831 861	831 861	951 272	877 030	(675 663)	(818 786)	(766 243)	(863 378)	1 137 314
Nem kontrolláló tulajdonosokra jutó nettó eredmény						17 529	17 529	849	849	62 113
		<b>831 861</b>	<b>831 861</b>	<b>951 272</b>	<b>877 030</b>	<b>(658 134)</b>	<b>(836 315)</b>	<b>(765 394)</b>	<b>(862 529)</b>	<b>1 199 427</b>
Anyavállalat tulajdonosaira jutó egyéb átfogó eredmény									8 044	(6 474)
<b>Teljes átfogó eredmény</b>		<b>831 861</b>	<b>831 861</b>	<b>951 272</b>	<b>877 030</b>	<b>(658 134)</b>	<b>(836 315)</b>	<b>(765 394)</b>	<b>(854 485)</b>	<b>1 192 953</b>
Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó tételek er.hatása (MRP1)	(1)				(74 242)		(178 181)		(89 090)	(89 090)
<b>EBITDA</b>		<b>2 553 490</b>	<b>2 625 614</b>	<b>2 981 540</b>	<b>3 049 173</b>	<b>2 139 482</b>	<b>2 273 438</b>	<b>688 889</b>	<b>757 168</b>	<b>3 181 210</b>

(1) MRP1 program nettó eszköz kiáramlással nem járó költsége  
(2) Fordított faktoring átsorolás

	Megj.	auditált 2018.12.31 közzétett	nem auditált 2018.12.31 újramegállapított	auditált 2019.12.31 közzétett	nem auditált 2019.12.31 újramegállapított	auditált 2020.12.31 közzétett	nem auditált 2020.12.31 újramegállapított	nem auditált 2020.06.30 közzétett	nem auditált 2020.06.30 újramegállapított	nem auditált 2021.06.30 közzétett
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>1 072 958</b>	<b>1 072 958</b>	<b>1 259 947</b>	<b>1 185 705</b>	<b>(410 497)</b>	<b>(588 678)</b>	<b>(701 069)</b>	<b>(790 160)</b>	<b>1 550 752</b>
Kamatbevételek			(9 893)		(16 910)		(5 447)		(4 313)	(9 340)
Kamatráfordítások			169 069		172 922		556 858		235 777	320 940
Pénzeszközök árfolyamkülönbözete										56 507
Értécsökkenési leírás		952 516	952 516	1 177 184	1 177 184	1 484 216	1 484 216	669 387	669 387	1 430 022
Terven felüli écs/Értékvesztések és várható hitelezési veszteség hatása		64 910	64 910	148 824	148 824	106 171	106 152	89 643	89 643	44 283
Céltartalék képzése, feloldása és megszüntetése		(3 976)	(3 976)	2 344	2 344	91 598	91 598	86 506	86 506	211 941
Egyéb nem pénzmozgással járó tételek		80 402	80 402	246 943	321 185	(680 975)	(502 794)	(28 262)	60 828	(272 947)
Befektetett eszközök eladásának eredménye		52 436	52 436	(39 899)	(39 899)	(350 246)	(350 246)	(93 043)	(93 043)	(49 770)
		<b>2 219 245</b>	<b>2 378 422</b>	<b>2 795 343</b>	<b>2 951 354</b>	<b>240 266</b>	<b>791 659</b>	<b>23 162</b>	<b>254 625</b>	<b>3 282 388</b>
Készlet állományváltozása		(1 419 473)	(1 419 473)	(4 501 758)	(4 501 758)	(1 120 225)	(1 120 225)	(4 493 268)	(4 493 268)	(672 950)
Fordított faktoring miatti korrekció	(1)		45 516 906		57 303 976		69 009 023		32 190 063	62 657 125
Vevőkövetelés állományváltozása		(919 019)	(919 019)	(374 111)	(374 111)	(95 708)	(95 689)	(1 698 853)	(1 698 853)	(2 859 457)
Egyéb követelés állományváltozása		(152 295)	(152 295)	(1 505 678)	(45 273)	183 579	183 579	(289 427)	(289 427)	(10 021 557)
Kölcsön követelés és értékpapír állományváltozása		7 380	7 380	537 165	(923 239)	(69 265)	(69 265)	3 696	3 696	61 246
Forgóeszk. hitel vált.		1 287 207		1 458 069		(470 246)		2 199 995		
Vevői előleg állományváltozása		697 087	697 087	219 319	219 319	785 154	785 154	372 032	372 032	731 361
Szállító állományváltozása	(1)	(658 970)	(3 509 907)	4 746 183	617 099	3 672 669	6 583 439	6 393 690	5 536 808	384 875
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	(1) (2)	555 622	555 622	47 948	47 948	4 345 399	5 213 303	231 556	(313 090)	5 216 761
<b>Nettó forgótőke változása</b>		<b>(602 461)</b>	<b>40 776 300</b>	<b>627 138</b>	<b>52 343 961</b>	<b>7 231 358</b>	<b>80 489 319</b>	<b>2 719 420</b>	<b>31 307 961</b>	<b>55 497 403</b>
Pénzbevétel kapott kamatokból			9 893		16 910		5 447		4 313	8 004
Pénzkiadás fizetett kamatokból			(169 069)		(172 922)		(556 858)		(235 777)	(300 061)
Nyereségadó kifizetés		(364 250)	(364 250)	(265 057)	(265 057)	(304 833)	(304 833)	(88 219)	(88 219)	(235 032)
<b>Pénzeszköz képződés működésből</b>		<b>1 252 534</b>	<b>42 631 296</b>	<b>3 157 424</b>	<b>54 874 247</b>	<b>7 166 791</b>	<b>80 424 733</b>	<b>2 654 364</b>	<b>31 242 904</b>	<b>58 252 702</b>
Tárgyi eszközök és immateriális eszközök beszerzése		(1 635 950)	(1 635 950)	(2 320 447)	(2 320 447)	(9 052 732)	(9 052 732)	(1 026 519)	(1 026 519)	(1 298 752)
Tárgyi eszközök és immateriális eszközök értékesítése		1 602 470	1 602 470	2 612 887	2 612 887	2 380 853	2 380 853	1 438 308	1 438 308	869 507
Jogi anyaváll. felvásárlása/Leányváll. megszerzése, megszerzett pénzeszközzel nettósítva		85 000	85 000			(27 045)	(27 045)	19 998	19 998	39 726
Befektetett pénzügyi eszközök vásárlása						917	917			
Befektetett pénzügyi eszközök értékesítésre		(35)	(35)	(20)	(20)					
<b>Pénzeszköz felhasználás/képződés befektetésből</b>		<b>51 486</b>	<b>51 486</b>	<b>292 420</b>	<b>292 420</b>	<b>(6 698 007)</b>	<b>(6 698 007)</b>	<b>431 787</b>	<b>431 787</b>	<b>(389 519)</b>
Saját részvény értékesítéséből befolyt pénzeszköz							922 786			733 724
Tőkeemelés	(2)					1 369 624				
Tőkeleszállítás										
Nem kontrolláló érdekeltségnek kiosztás/Osztalék		(766 000)	(766 000)	(575 000)	(575 000)					(168 000)
Rövid lejáratú hitel és kölcsön állományváltozása	(1)	0	30 017		(126 645)		(3 486 478)		204 080	560 659
Fordított faktoring miatti kötelezettségek kifizetése	(1)	0	(41 408 778)		(51 590 177)		(68 326 947)		(28 792 620)	(55 275 778)
Hitelfelvétel		246 132	246 132	312 393	312 393	7 289 003	7 955 442	3 826 357	3 826 357	1 290 784
Hiteltörlesztés		(527 617)	(527 617)	(114 252)	(114 252)	(3 790 061)	(4 530 233)	(1 106 209)	(1 106 209)	(1 278 001)
Lízingtörlesztés		(453 538)	(453 538)	(2 717 516)	(2 717 516)	(2 151 262)	(3 075 208)	(1 543 848)	(1 543 848)	(1 914 980)
<b>Pénzfelhasználás finanszírozási tevékenységre</b>		<b>(1 501 023)</b>	<b>(42 879 784)</b>	<b>(3 094 375)</b>	<b>(54 811 198)</b>	<b>2 717 304</b>	<b>(70 540 638)</b>	<b>1 176 300</b>	<b>(27 412 240)</b>	<b>(56 051 593)</b>
Pénzeszközökre jutó várható értékvesztés		(1 030)	(1 030)	(2)	(2)	(732)	(732)	(1 333)	(1 333)	(945)
Pénzeszközök árfolyamkülönbözete			-							(56 507)
<b>Pénzállomány változás</b>		<b>(198 032)</b>	<b>(198 032)</b>	<b>355 467</b>	<b>355 467</b>	<b>3 185 356</b>	<b>3 185 356</b>	<b>4 261 117</b>	<b>4 261 117</b>	<b>1 754 140</b>
Pénzeszköz nyitóállomány		1 733 279	1 733 279	1 535 247	1 535 247	1 890 714	1 890 714	1 890 714	1 890 714	5 076 070
<b>Pénzeszköz záróállomány</b>		<b>1 535 247</b>	<b>1 535 247</b>	<b>1 890 714</b>	<b>1 890 714</b>	<b>5 076 070</b>	<b>5 076 070</b>	<b>6 151 831</b>	<b>6 151 831</b>	<b>6 830 210</b>

(1) Fordított faktoring miatti átsorolások

(2) linicál és ICL opció miatti átsorolás

**B. SZÁMÚ MELLÉKLET****LAKOSSÁGI ÉRTÉKESÍTÉSI HELYEK LISTÁJA**

## 1. Online - OTPdirekt internetes szolgáltatás igénybevételével

Azon befektetők, akik egyébként jogosultak a Forgalmazó <https://www.otpbank.hu/portal/hu/OTPdirekt> című honlapján<sup>53</sup> keresztül elérhető OTPdirekt internetes szolgáltatás (az OTP Direkt alatt „Kereskedés” menüpont alatt a „Jegyzés, elsődleges forgalmazás”) használatára, a Részvényigénylési Nyilatkozataikat ezen a rendszeren keresztül online is leadhatják. Az OTPdirekt internetes szolgáltatásban munkaidőn kívül is leadható a Részvényigénylési Nyilatkozat azzal, hogy a Nyilvános Értékesítési Időszak utolsó napján erre legkésőbb 14:00 óráig van lehetőség.

## 2. Telefonon keresztül

## 2.1. OTPdirekt Contact Center szolgáltatás igénybevételével

Azon befektetők, akik egyébként jogosultak a Forgalmazó OTPdirekt Contact Center szolgáltatás használatára, a Részvényigénylési Nyilatkozataikat ezen a rendszeren keresztül telefonon is leadhatják. Az OTPdirekt Contact Center szolgáltatásán keresztül telefonon munkaidőn kívül is (hétköznapokon és hétvégén is 6:00 és 22:00 óra között a +361 366 6666 telefonszámon 2/6/4/3/4 számú melléken keresztül) leadható a Részvényigénylési Nyilatkozat azzal, hogy a Lakossági Értékesítési Időszak utolsó napján erre legkésőbb 14:00 óráig van lehetőség.

## 2.2. OTP Global Markets szolgáltatás igénybevételével

*OTP Global Markets szolgáltatás igénybevételével.* Azon befektetők, akik egyébként a Forgalmazó *Global Markets* szolgáltatás igénybevételére vonatkozó keretszerződéssel rendelkeznek, mely kiterjed az „Azonnali értékpapír ügyletre vonatkozó megbízás tőzsdén kívül történő végrehajtásra”, a Részvényigénylési Nyilatkozataikat ezen a csatornán keresztül telefonon is leadhatják. Az OTP Global Markets szolgáltatásán keresztül telefonon (hétköznapokon 9:00 és 17:00 között a +36-1-288-7556 telefonszámon keresztül) leadható a Részvényigénylési Nyilatkozat azzal, hogy a Lakossági Értékesítési Időszak utolsó napján erre legkésőbb 14:00 óráig van lehetőség.

## 3. OTP Privát Banki, Kiemelt Privát Banki vagy Direkt Privát Banki Szolgáltatás igénybevételével

Azon befektetők, akik egyébként jogosultak a Forgalmazó OTP Privát Banki, Kiemelt Privát Banki vagy Direkt Privát Banki Szolgáltatás használatára, a Részvényigénylési Nyilatkozataikat privát banki tanácsadójuk közreműködésével is leadhatják, azzal, hogy a Lakossági Értékesítési Időszak utolsó napján erre legkésőbb 14:00 óráig van lehetőség.

4. OTP Bank kijelölt fiókjában *(személyesen vagy meghatalmazott útján)*

<sup>53</sup> A weboldalakon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét a tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

OTP Bank ZÁSZLÓS FIÓKOK CÍME	Hétfő		Kedd		Szerda		Csütörtök		Péntek	
	nyitás	zárás	nyitás	zárás	nyitás	zárás	nyitás	zárás	nyitás	zárás
1033 Budapest, Flórián tér 15.	8:00	18:00	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	16:00
1041 Budapest, Erzsébet utca 50.	8:00	18:00	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	16:00
1042 Budapest, Árpád út 63-65.	8:00	18:00	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	16:00
1052 Budapest, Deák Ferenc utca 7-9.	8:00	18:00	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	16:00
1083 Budapest, Futó utca 35-45 (Corvin Pláza)	9:00	19:00	9:00	19:00	9:00	19:00	9:00	19:00	9:00	19:00
1102 Budapest, Kőrösi Csoma sétány 6.	8:00	18:00	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	16:00
1115 Budapest, Bartók Béla út 92-94.	8:00	18:00	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	16:00
1055 Budapest, Nyugati tér 9.	8:00	18:00	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	16:00
1148 Budapest, Nagy Lajos király útja 19-21.	8:00	18:00	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	16:00
1152 Budapest, Szentmihályi út 131.(Pólus Center)	9:00	18:00	9:00	18:00	9:00	18:00	9:00	18:00	9:00	18:00
1163 Budapest, Jókai Mór utca 3/b.	8:00	18:00	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	16:00
1173 Budapest, Ferihegyi út 93.	8:00	18:00	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	16:00
1181 Budapest, Üllői út 377.	8:00	18:00	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	16:00
1211 Budapest, Kossuth Lajos utca 86.	8:00	18:00	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	16:00
1211 Budapest, Kossuth Lajos utca 99. (Kézpénzmentes tanácsadó fi	8:00	18:00	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	16:00
7621 Pécs, Rákóczi út 44.	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	16:00	8:00	16:00	8:00	16:00
7621 Pécs, Rákóczi út 1.	8:00	16:00	8:00	16:00	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	16:00
6000 Kecskemét, Korona utca 2. (Malom Center)	8:00	17:00	8:00	16:00	8:00	17:00	8:00	16:00	8:00	16:00
6000 Kecskemét, Szabadság tér 5.	8:00	17:00	8:00	16:00	8:00	17:00	8:00	16:00	8:00	16:00
5600 Békéscsaba, Szt István tér 3.	8:00	17:00	8:00	16:00	8:00	16:00	8:00	16:00	8:00	16:00
3530 Miskolc, Uitz B. utca 6.	8:00	17:00	8:00	16:00	8:00	17:00	8:00	16:00	8:00	15:00
6720 Szeged, Takaréktár utca 7.	8:00	17:00	8:00	16:00	8:00	17:00	8:00	16:00	8:00	16:00
8000 Székesfehérvár, Ősz utca 13.	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	16:00
2400 Dunaújváros, Dózsa György út 4/e.	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	16:00
9022 Győr, Teleki László utca 51.	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	16:00
9200 Mosonmagyaróvár, Fő utca 24	8:00	17:00	8:00	16:00	8:00	16:00	8:00	16:00	8:00	16:00
4025 Debrecen, Pásti utca 1-3.	8:00	17:00	8:00	16:00	8:00	17:00	8:00	16:00	8:00	15:00
4025 Debrecen, Piac utca 45-47.	8:00	17:00	8:00	16:00	8:00	17:00	8:00	16:00	8:00	15:00
4025 Debrecen, Hatvan utca 2-4.	8:00	17:00	8:00	16:00	8:00	17:00	8:00	16:00	8:00	15:00
3300 Eger, Törvényház utca 4. (Agraria Park)	9:00	17:00	9:00	17:00	9:00	17:00	9:00	17:00	9:00	16:00
2800 Tatabánya, Fő tér 32.	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	16:00
3100 Salgótarján, Rákóczi út 22.	8:00	17:00	8:00	16:00	8:00	17:00	8:00	16:00	8:00	15:00
2600 Vác, Széchenyi utca 3-7.	8:00	18:00	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	16:00
7400 Kaposvár, Széchenyi tér 2.	8:00	17:00	8:00	16:00	8:00	16:00	8:00	16:00	8:00	16:00
4400 Nyíregyháza, Rákóczi utca 1.	8:00	17:00	8:00	16:00	8:00	17:00	8:00	16:00	8:00	15:00
5000 Szolnok, Szapáry utca 31.	8:00	17:00	8:00	16:00	8:00	17:00	8:00	16:00	8:00	16:00
5100 Jászberény, Lehel vezér tér 28.	8:00	17:00	8:00	16:00	8:00	17:00	8:00	16:00	8:00	16:00
7100 Szekszárd, Szent István tér 5-7.	8:00	17:00	8:00	16:00	8:00	16:00	8:00	16:00	8:00	16:00
9700 Szombathely, Fő tér 3-5.	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	16:00
8200 Veszprém, Brusznay Árpád utca 1.	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	16:00
8500 Pápa, Fő tér 22.	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	17:00	8:00	16:00
8900 Zalaegerszeg, Kisfaludy utca 15-17.	8:00	17:00	8:00	16:00	8:00	16:00	8:00	16:00	8:00	16:00
8800 Nagykanizsa, Deák tér 15.	8:00	17:00	8:00	16:00	8:00	16:00	8:00	16:00	8:00	16:00

## C. SZÁMÚ MELLÉKLET

## RÉSZVÉNYIGÉNYLÉSI NYILATKOZAT MINTÁJA

RÉSZVÉNYIGÉNYLÉSI NYILATKOZAT  
(JEGYZÉSI ÍV)

az AutoWallis Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.; cégjegyzékszám: 01-10-047350) (a továbbiakban: „**Kibocsátó**”) által alaptőke-emelés keretében nyilvános forgalomba hozatallal kibocsátandó Nyilvános Értékesítésre felajánlott egyenként 12,5 Ft névértékű, dematerializált tőzsrészesvények („C” sorozat), ISIN azonosító: HU0000164504 („**Új Részesvények**”) Lakossági Értékesítés keretében történő jegyzésére

## 1. A JELEN RÉSZVÉNYIGÉNYLÉSI NYILATKOZAT ÁTVEVŐJE

A forgalmazóként eljáró OTP Bank Nyrt. vagy közvetítője (a továbbiakban a „**Forgalmazó**”).

2. AZ ÚJ RÉSZVÉNYEKET JEGYZŐ BEFEKTETŐRE VONATKOZÓ ADATOK (a továbbiakban: a „**Befektető**”)Befektető adatai

Befektető neve:	
Születési helye, ideje:	
Anyja neve:	
Lakcím:	
Személyazonosító okmány száma vagy útleveleszám:	
Adóazonosító jel:	
Forgalmazónál vezetett értékpapírszámla szám:	
Forgalmazónál vezetett ügyfélszámla/ fizetési számla szám:	

Cégnév:	
Székhely:	
Cégjegyzékszám:	
Adószám:	
Forgalmazónál vezetett értékpapírszámla szám:	
Forgalmazónál vezetett ügyfélszámla/fizetési számla szám:	

Befektető nevében eljáró személy adatai

Név:	
Születési hely, idő:	
Anyja neve:	

## 3. JOGNYILATKOZATOK

3.1. Alulírott Befektető ezennel visszavonhatatlanul és feltétel nélkül kinyilvánítom, hogy az AutoWallis Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.; cégjegyzékszám: 01-10-047350) által a Kibocsátó Igazgatósága 1/2021. (X. 11.) számú határozatával elhatározott alaptőke-emelés során kibocsátásra kerülő Új Részesvények Lakossági



Értékesítése során a Részvényekből a 2021. október 11. dátumú, a Magyar Nemzeti Bank H-KE-III-614/2021. számú határozatával közzétételre jóváhagyott tájékoztatóban, beleértve annak bármely más Magyar Nemzeti Bank által közzétételre jóváhagyott kiegészítését is („Tájékoztató”) meghatározottak, továbbá az alábbi feltételek szerint kívánok jegyezni:

Az általam a jelen Részvényigénylési Nyilatkozaton jegyezni kívánt Új Részvények darabszáma:

..... **db, azaz**  
..... **darab**

Az általam a jelen Részvényigénylési Nyilatkozaton jegyezni kívánt Új Részvények maximális ára részvényenként 122 forint, azaz összesen

.....**-Ft, azaz**  
..... **forint**

és nyilatkozom, hogy a fenti összeg a Tájékoztatóban foglaltak szerint a jelen Részvényigénylési Nyilatkozat megtételekor a jelen Részvényigénylési Nyilatkozaton feltüntetett ügyfélszámlán/ fizetési számlán rendelkezésre áll.

Az Új Részvényekkel kapcsolatban tudomásul veszem, hogy a részemre allokálandó Új Részvények száma az Allokáció során kerül meghatározásra a Tájékoztatóban lefektetett módszer alapján azzal, hogy az Allokáció során valamennyi lakossági befektető azonos elbánás alá esik.

Elfogadom, hogy a jelen Részvényigénylési Nyilatkozatra és az Új Részvények forgalomba hozatalára a Tájékoztató rendelkezései irányadóak. Kijelentem, hogy a Tájékoztató tartalmát ismerem és elfogadom. Tudomással bírok arról, hogy a jelen Részvényigénylési Nyilatkozatban nem meghatározott nagy kezdőbetűvel írt kifejezések a Tájékoztatóban foglalt tartalommal bírnak, amelyekkel teljes mértékben tisztában vagyok.

A jelen Részvényigénylési Nyilatkozat aláírásával kifejezetten felhatalmazom és megbízom a Forgalmazót arra, hogy az Új Részvények 3.1 pontban megjelölt teljes ellenértéket a fenti ügyfélszámlámról/ fizetési számlámról elhatárolja és átvezesse a Tpt. 47.§ (7) bekezdése szerinti hitelintézetnél vezetett 11794008-24025818 számú elkülönített letéti számlára.

3.2 Alulírott Befektető tudomásul veszem, hogy kizárólag az én felelősségem, hogy az általam a jelen Részvényigénylési Nyilatkozat benyújtásával jegyezni kívánt Új Részvények 3.1 pontban megjelölt teljes ellenértéke a jelen Részvényigénylési Nyilatkozaton feltüntetett Forgalmazónál vezetett ügyfélszámlámon/ fizetési számlámon a jelen Részvényigénylési Nyilatkozat megtételekor rendelkezésre álljon. Tudomásul veszem, hogy amennyiben az általam a jelen Részvényigénylési Nyilatkozat benyújtásával jegyezni kívánt Új Részvények teljes ellenértéke a jelen Részvényigénylési Nyilatkozat megtételekor nem áll rendelkezésre az ügyfélszámlámon/ fizetési számlámon, akkor jelen jegyzésem nem érvényes.

3.3 Alulírott Befektető elfogadom, hogy az Allokáció után, a Részvények KELER Zrt. által történő megkeletkezését követően a Részvények a Forgalmazó KELER Zrt-nél vezetett összevont értékpapírszámlájára kerülnek elhelyezésre és innen kerülnek jóváírásra a fent megjelölt értékpapírszámlámon a Forgalmazó által.

3.4 Alulírott Befektető kifejezetten kinyilvánítom, hogy a jelen Részvényigénylési Nyilatkozat aláírását megelőzően a Tájékoztató teljes szövegét elolvastam és megismertem, az Új Részvényekbe történő befektetéshez kapcsolódó kockázatok megértése és helyes értékelése céljából az Új Részvényekbe történő megalapozott befektetési döntéshez indokolt és szükséges mértékben konzultáltam pénzügyi-, jogi- és adószakértővel, továbbá a befektetésre irányuló döntésem meghozatalakor a saját személyes körülményeimet is megfelelően figyelembe vettem. Az

előzőeknek megfelelően kifejezetten tudomásul veszem és elfogadom a Tájékoztatóban foglalt feltételeket, ideértve többek között (de nem kizárólagosan) az alábbiakat.

- a) Tudomásul veszem, hogy a Tájékoztató teljes egészének tartalmáért, teljességéért, az abban szereplő adatok és információk helyességéért kizárólag a Kibocsátó felel, azaz a Forgalmazó a Tájékoztató tartalmáért, teljességéért és az abban szereplő adatok és információk helyességéért nem vállal felelősséget, illetve a Forgalmazó nem vizsgálta a Kibocsátó, a Kibocsátó tulajdonosai és a hozzájuk kapcsolódó társaságok tevékenységét és pénzügyi hátterét, és ezzel kapcsolatban nem vállal felelősséget.
- b) Tudomásul veszem, hogy a fentiek alapján a Forgalmazó a Tájékoztatót alapuló befektetési döntésemért felelősséget nem vállal.
- c) Tudomásul veszem, hogy a Tájékoztató tartalmazza a Nyilvános Értékesítés keretében értékesítésre felajánlott Új Részvények Maximális Árát, továbbá azokat a szempontokat, illetve feltételeket, amelyek alapján meghatározásra kerül a Lakossági Értékesítésre ténylegesen felajánlott Új Részvények mennyisége, illetőleg Értékesítési Ára, és a befektetők nem vonhatják vissza a Részvényigénylési Nyilatkozataikat arra hivatkozással, hogy a Tájékoztatóban nem volt megjelenítve az Új Részvények ténylegesen értékesítésre kerülő mennyisége, illetőleg Értékesítési Ára.
- d) Tudomásul veszem, hogy az Új Részvényeknek a befektetők értékpapírszámláján történő jóváírásáig a Kibocsátó jogosult a Lakossági Értékesítésre történő felajánlást egyoldalúan visszavonni, illetve a vonatkozó forgalomba hozatali eljárást (jegyzést) felfüggeszteni a Tájékoztatóban meghatározott feltételek szerint.
- e) Tudomásul veszem, hogy az Új Részvények iránti jelentős túlkereslet esetén, az allokáció eredményeképpen az általam fentiek szerint igényelt mennyiségnél kevesebb, vagy akár számottevően kevesebb Új Részvényhez juthatok csak hozzá.
- f) A jelen Részvényigénylési Nyilatkozatomat azonban kifejezetten fenntartom akkor is, ha túljegyzés, vagy más ok miatt a jegyzési igényem csak részben kerül elfogadásra és a jelen Részvényigénylési Nyilatkozatomban igényelt mennyiségnél kevesebb vagy számottevően kevesebb Új Részvény kerül számomra allokálásra. Kifejezetten tudomásul veszem, hogy jegyzési igényem bármely olyan részével kapcsolatban, amelyet a Kibocsátó nem fogad el, valamint a Lakossági Értékesítésre történő felajánlás egyoldalú visszavonása, a Lakossági Értékesítés megghiúsulása, illetve a forgalomba hozatali eljárás felfüggesztése esetén, a Kibocsátótól, illetve Forgalmazótól kamatot vagy kártérítést nem követelhetek, kizárólag a befizetett összeg visszatérítésére tarthatok igényt a Tájékoztatóban foglaltak szerint, továbbá a jelen Részvényigénylési Nyilatkozatom a visszavonás-, vagy megghiúsulás, illetve a felfüggesztés esetén esetlegesen gyakorolható elállás napjával visszamenőlegesen hatályát veszti és az általam igényelt Új Részvények átvételére nem tarthatok igényt. Elutasított jegyzés esetén, illetve minden egyéb olyan esetben, amelyben a Tájékoztató szerint részemre visszafizetés teljesítendő, a visszafizetést a Tájékoztatóban foglaltak szerint a fent megjelölt Forgalmazónál vezetett ügyfélszámlámra/ fizetési számlámra kérem.
- g) Tudomásul veszem, hogy jogcímét illetően az Új Részvények Lakossági Értékesítés körében történő megszerzése alaptőke-emelés keretében megvalósuló jegyzés formájában történik.

3.5. Alulírott Befektető kifejezetten megerősítem, hogy tisztában vagyok azzal, hogy a részvénybefektetések hozama hosszabb távon többnyire jelentékeny módon meghaladja a kockázatmentes hozamot, mindemellett azt is tudom, hogy a részvények árfolyamai reagálnak a legérzékenyebben a piaci eseményekre, ezért a részvények árfolyama a befektetés időszakában is erősen ingadozhat. Felmértem, hogy a részvénybefektetés elsősorban kockázatkedvelő, hosszú távú (min.: 3-5 év) elképzelésekkel rendelkező befektetőknek ajánlott. Kijelentem, hogy ismereteim és tapasztalatom, valamint jövedelmi helyzetem megfelelőek ahhoz, hogy részvénybefektetéssel kapcsolatos megalapozott befektetési döntést hozzak és kijelentem, hogy a jelen ügylet megfelel a befektetési céljaimnak, a kockázatviselő képességemnek, a kockázatvállaló hajlandóságomnak, a befektetési ismereteimnek, tapasztalataimnak és személyes vagyoni körülményeimnek.

- 3.6 Alulírott Befektető kifejezetten megerősítem, hogy a jelen Részvényigénylési Nyilatkozatban foglalt adataim pontosak, helyesek, a valóságnak teljes mértékben megfelelőek. Kijelentem, hogy szabad akaratú elhatározásomból kifejezetten hozzájárulok, hogy az adószámom /adóazonosító jelem korlátozás mentesen átadásra kerüljön a Forgalmazó részére a Tájékoztatóban részletezett Allokáció lebonyolítása céljából.
- 3.7 Alulírott Befektető kijelentem, hogy a jelen Részvényigénylési Nyilatkozat általam történt megtétele és átvétele előtt a befektetési vállalkozásokról és árutőzsdei szolgáltatókról szóló, valamint általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban: a „BszT”) szerinti valamennyi tájékoztatás megkaptam, továbbá a Forgalmazó részemre elérhető módon rendelkezésre bocsátotta – többek között – a Részvényekkel, a kapcsolódó kockázatokkal, a Lakossági Értékesítéssel és a vonatkozó eljárásokkal (ideértve az Allokáció és az elszámolás szabályát és menetrendjét is) továbbá a jelen Részvényigénylési Nyilatkozatot tőlem átvevő/befogadó Forgalmazóval kapcsolatos releváns információkat, és befektetési döntésemet ezek alapul vételével hoztam meg. Mindazonáltal tudomásul veszem, hogy a Forgalmazó a jelen Részvényigénylési Nyilatkozattal érintett ügylet esetében nem vizsgálja a Részvények befektetési célok megvalósítására való alkalmasságát, azaz nem alkalmazza a BszT. 45. § (1) bekezdésében foglaltakat, így ennek következményei a számomra nem érvényesülnek.
- 3.8 Alulírott Befektető elfogadom, hogy a jelen Részvényigénylési Nyilatkozat aláírásával keletkező jogviszonyra a magyar jog rendelkezései az irányadóak. Elfogadom továbbá, hogy a jelen Részvényigénylési Nyilatkozat aláírásával keletkező jogviszonnyal kapcsolatos jogvitákra – ideértve a jegyzési igényem elfogadását és/vagy elutasítását – a mindenkor magyar jogszabályok szerinti rendes bíróságok rendelkeznek kizárólagos joghatósággal.
- 3.9 Alulírott Befektető tudomásul veszem, hogy a jelen Részvényigénylési Nyilatkozatot átvevő/befogadó személy a jelen Részvényigénylési Nyilatkozatban foglalt jegyzés teljesítéséről a Tájékoztatóban, továbbá az üzletszabályzatában foglalt rendelkezéseknek megfelelően fog értesíteni.

#### 4. A FORGALMAZÓ NYILATKOZATA

A Forgalmazó felhívja a Befektetők figyelmét, hogy a Kibocsátóval kötött megbízási szerződés alapján a Forgalmazó sikerdíj jellegű díjazásban részesülhet, melynek mértéke a Lakossági Értékesítés és a könyvépítési Intézményi Értékesítés során értékesített Új Részvények eladásából származó bruttó bevételhez igazodik. A fenti díjazási struktúra a Forgalmazó tekintetében ösztönzőnek minősülhet.

Kelt: \_\_\_\_\_, 2021. \_\_\_\_.

---

Forgalmazó

---

Befektető

## D. SZÁMÚ MELLÉKLET

## MEGHATALMAZÁS MINTA

Alulírott

Név/Cégnév: \_\_\_\_\_

születési név: \_\_\_\_\_

lakcím/székhely: \_\_\_\_\_

anyja neve: \_\_\_\_\_

adóazonosító jele/adószám: \_\_\_\_\_

személyazonosító okmányának típusa és száma/cégjegyzékszám: \_\_\_\_\_

értékpapírszámla szám: \_\_\_\_\_

értékpapírszámla típus: \_\_\_\_\_

kijelentem, hogy ismerem és elfogadom az AutoWallis Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.; cégjegyzékszám: 01-10-047350) („Kibocsátó”) által kibocsátott „C” sorozatú, HU0000164504 ISIN kódú törzsrészvény („Részvény”) értékesítésével kapcsolatosan készített, 2021. október 11. dátumú, a Magyar Nemzeti Bank H-KE-III-614/2021. számú határozatával közzétételre jóváhagyott magyar nyelvű tájékoztató, beleértve annak időközben már közzétett bármilyen kiegészítését is (együttesen: „Tájékoztató”) tartalmát, ideértve különösen, de nem kizárólag a Tájékoztató C. számú mellékletét képező Részvényigénylési Nyilatkozat tartalmát. Továbbá ezennel meghatalmazom

Név: \_\_\_\_\_ („Meghatalmazott”)

születési név: \_\_\_\_\_

lakcím: \_\_\_\_\_

anyja neve: \_\_\_\_\_

személyazonosító okmányának típusa és száma : \_\_\_\_\_

hogy helyettem és nevemben ..... darab, azaz ..... darab Részvény megvásárlására vonatkozóan Részvényigénylési Nyilatkozatot tegyen, ideértve a Részvényigénylési Nyilatkozat által hivatkozott valamennyi kapcsolódó nyilatkozat megtételét is.

Hozzájárulok, hogy a jegyzési ívet helyettem és nevemben aláírja, képviselőttemben teljes jogkörrel eljárjon és engem a kibocsátóval és harmadik személlyel szemben képviseljen.

A jelen meghatalmazás, illetve a Meghatalmazott által aláírt Részvényigénylési Nyilatkozat felhatalmazza az OTP Bank Nyrt.-t (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.; cégjegyzékszám: 01-10-041585) („Forgalmazó”), hogy a Részvények ellenértékét, azaz \_\_\_\_\_

forintot ügyfélszámlámról / fizetési számlámról a Forgalmazó OTP Bank Nyrt.-nél vezetett 11794008-24025818 számú letéti számlájára vezesse át a Forgalmazóval kötött szerződésemmek megfelelően.

Jelen meghatalmazás az aláírás napjától 90 napig érvényes.

Kelt: \_\_\_\_\_, 2021. \_\_\_\_\_.

**Meghatalmazó:**

Aláíró személy neve/Aláíró személy neve és beosztása (nyomtatott betűkkel):

\_\_\_\_\_

Aláírás:

\_\_\_\_\_

Név:

\_\_\_\_\_

Cím:

\_\_\_\_\_

Személy azonosító okmány típusa és száma:

---

**Meghatalmazott:**

Aláíró személy neve (nyomtatott betűkkel):

---

Aláírás:

---

Név:

---

Cím:

---

Személy azonosító okmány típusa és száma:

---

**1. Tanú:**

Aláíró személy neve (nyomtatott betűkkel):

---

Aláírás:

---

Név:

---

Cím:

---

Személy azonosító okmány típusa és száma:

---

**2. Tanú:**

Aláíró személy neve (nyomtatott betűkkel):

---

Aláírás:

---

Név:

---

Cím:

---

Személy azonosító okmány típusa és száma:

---

## E. SZÁMÚ MELLÉKLET

## RÉSZVÉNY AUKCIÓS VÁSÁRLÁSI AJÁNLATI NYILATKOZAT

az AutoWallis Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.; cégjegyzékszám: 01-10-047350) (a továbbiakban: „**Kibocsátó**”) által alaptőke-emelés keretében nyilvános forgalomba hozatallal kibocsátandó Nyilvános Értékesítésre felajánlott egyenként 12,5 Ft névértékű, dematerializált törzsrészvények („C” sorozat), ISIN azonosító: HU0000164504 („**Új Részvények**”) Intézményi Értékesítés keretében történő aukciós ajánlat megerősítésére.

A jelen részvény aukciós vásárlási ajánlati nyilatkozatban (a „**Nyilatkozat**”) használt nagybetűs kifejezések a Részvények forgalomba hozatalához készített 2021. október 11-én kelt tájékoztatóban („**Tájékoztató**”) foglalt kifejezésekkel azonos jelentéssel bírnak, kivéve, ha a szöveggörnyezetből más következik vagy az attól eltérő értelmezésre kifejezett utalás történik.

A jelen Nyilatkozatban az Intézményi Befektető az alábbiak szerint erősíti meg az Aukciós Részvényvásárlási Ajánlatban leadott ajánlatát:

Forgalmazó neve:	OTP Bank Nyrt.
Az aukció lebonyolítása:	Az OTP Bank Nyrt. által az Intézményi Befektetőkkel kötött keretszerződések alapján meghatározott értékesítési csatornán
Intézményi Befektető neve (a továbbiakban: Intézményi Befektető vagy Ajánlattevő):	
Az a személy, akinek a nevében az Ajánlattevő eljár (ha alkalmazandó):	
Ajánlattevő székhelye:	
Ajánlattevő besorolása <sup>54</sup> :	devizabelföldi/devizakülföldi jogi személy (utóbbi esetben ország megnevezésével)
Ajánlattevő cégjegyzékszám:	
Ajánlattevő adószám:	
Ajánlattevő számlavezető bankjának megnevezése:	
Ajánlattevő bankszámlaszám:	
Ajánlattevő értékpapírszámlájának száma, számlavezetője:	
Ajánlattevő képviselőjének / meghatalmazottjának neve, szem. ig. száma/útlevélszáma:	
Ajánlattevő képviselőjének / meghatalmazottjának címe / székhelye:	
Ajánlattevő telefonszáma:	
Ajánlattevő e-mail címe:	

<sup>54</sup>A megfelelő rész aláhúzandó.

Aukciós ajánlattételi időszak kezdetének időpontja:	2021. november 2. 9:00 óra
Az Aukciós ajánlattételi időszak zárásának időpontja:	2021. november 9. 18:00 óra

Ajánlattevő ezennel feltétlenül és visszavonhatatlanul megerősíti, hogy a Tájékoztatóban foglalt rendelkezésekkel összhangban a Forgalmazó felé az alábbi darabszámú Új Részvények tulajdonjogát megszerzésére nyújtott be Aukciós Részvényvásárlási Ajánlatot:

<b>Aukciós vételi ajánlattal érintett Új Részvények darabszáma:</b>	.....db, azaz .....darab Új Részvény
<b>Az Új Részvények ajánlati ára:</b>	..... HUF, azaz ..... forint/Új Részvény
<b>Ajánlott végösszeg (ellenérték):</b>	..... HUF
<b>Alkalmazott értékesítési csatorna:</b>	
<b>Az Ajánlat megételének időpontja:</b>	

Intézményi Befektető tudomásul veszi, hogy a Kibocsátó és a Forgalmazó fenntartják a jogot, hogy az egyes Intézményi Befektetőknek az Aukciós Részvényvásárlási Ajánlatban megjelölthet képest kevesebb Új Részvényt allokáljanak, vagy egyáltalán ne allokáljanak Új Részvényt.

Az ajánlat bármely olyan részével kapcsolatban, amelyet a Kibocsátó vagy az OTP Bank Nyrt. mint Forgalmazó nem fogad el, az Ajánlattevő sem a Kibocsátótól, sem a Forgalmazótól kamatot vagy kártérítést nem követelhet, kizárólag a Forgalmazóhoz az el nem fogadott ajánlati rész tekintetében befizetett összeg visszatérítését kérheti.

Az Intézményi Értékesítésben résztvevő Intézményi Befektetők a Forgalmazó iránymutatása alapján kötelesek az általuk megszerzett Új Részvények teljes ellenértékét legkésőbb a Forgalmazó által az Allokációt követően megküldött, az adott Intézményi Befektetőre allokált Új Részvény mennyiségre vonatkozó értesítés kézhezvételét követő második Munkanapon 16:00 óráig forintban átutalni a Forgalmazó által vezetett 11794008-24025818 számú elkülönített elszámolási letéti számlára.

A Forgalmazó felhívja az Intézményi Befektetők figyelmét, hogy a Kibocsátóval kötött megbízási szerződés alapján a Forgalmazó sikerdíj jellegű díjazásban részesülhet, melynek mértéke a Lakossági Értékesítés és a könyvépítései Intézményi Értékesítés során értékesített Új Részvények eladásából származó bruttó bevételhez igazodik. A fenti díjazási struktúra a Forgalmazó tekintetében ösztönzőnek minősülhet.

Az Aukciós Részvényvásárlási Ajánlat megtételével és a jelen Nyilatkozat aláírásával Ajánlattevő tudomásul veszi, hogy a Tájékoztató megismerése az ő feladata, és ez az ő felelősségi körébe tartozik, továbbá kijelenti, hogy a Forgalmazó felé megtett ajánlatát a Tájékoztatóban foglaltak ismeretében, és kizárólag saját döntése alapján tette meg.

Az Ajánlattevő kijelenti, hogy a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény, illetve a MiFID

II irányelv rendelkezéseivel összhangban minősített befektetőnek minősül.

Az Ajánlattevő tudomásul veszi, hogy a jelen Nyilatkozatban foglalt adatokat / személyes adatokat az OTP Bank Nyrt. a Kibocsátó részére a Tájékoztató, valamint az Új Részvények forgalomba hozatalával kapcsolatos, a tőkepiacról szóló törvényben, illetve a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvényben meghatározott feladatok és kötelezettségek teljesítése céljából és érdekében átadja. Az Ajánlattevő kijelenti, hogy az adatátadásról a jelen Nyilatkozatban feltüntetett képviselőjét, meghatalmazottját megfelelően tájékoztatta, az adatok átadására jogosult, és tudomásul veszi, hogy a tájékoztatás elmulasztásáért az OTP Bank Nyrt. felé felelősséggel tartozik.

Az Ajánlattevő kijelenti továbbá, hogy a jelen Nyilatkozatban általa megadott adatok a valóságnak megfelelnek, továbbá tudomásul veszi, hogy amennyiben valótlan adatokat tüntetett fel, az semmisséget eredményezhet.

Kelt:

(év)..... (hónap) .....(nap)

(cégszerű) aláírás



## F. SZÁMÚ MELLÉKLET

<b>KERESZTHIVATKOZÁS TÁBLA</b>		
<b>REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY</b>		
<b>A Bizottság (EU) 2019/980 felhatalmazáson alapuló rendeletének 1. melléklete alapján</b>		
<b>Rendelet pontja</b>	<b>Rendelet</b>	<b>Vonatkozó rész</b>
<b>1.</b>	<b>FELELŐS SZEMÉLYEK</b>	
1.1.	A regisztrációs okmányban megadott információkért vagy azok egy részéért felelős személyek azonosítása, az utóbbi esetben az érintett részek feltüntetésével. Természetes személyek esetén, ideértve a kibocsátó igazgatási, irányító vagy felügyelő testületeinek tagjait is, meg kell adni a személy nevét és beosztását; jogi személyek esetén fel kell tüntetni a nevet és a bejegyzett székhelyet.	II/A. fejezet
1.2.	A regisztrációs okmányért felelős személyek nyilatkozata arról, hogy legjobb tudomásuk szerint a regisztrációs okmányban foglalt információk megfelelnek a tényeknek, és a regisztrációs okmányból nem maradt ki olyan tény, amely befolyásolhatná az abból levonható következtetéseket.  Adott esetben a regisztrációs okmány egyes részeiért felelős személyek nyilatkozata arról, hogy legjobb tudomásuk szerint a regisztrációs okmány azon részeiben foglalt információk, amelyekért felelősek, megfelelnek a tényeknek, és a regisztrációs okmány ezen részeiből nem maradt ki olyan tény, amely befolyásolhatná az azokból levonható következtetéseket.	II/A. fejezet
1.3.	Amennyiben a regisztrációs okmány szakértői minőségben közreműködő személy nyilatkozatát vagy jelentését tartalmazza, meg kell adni a személy következő adatait:  a) név;  b) üzleti elérhetőség;  c) szakképesítések;  d) a kibocsátóban levő jelentős érdekelttség, ha van ilyen.  Ha a nyilatkozat vagy jelentés a kibocsátó kérésére készült, ki kell jelteni, hogy a nyilatkozat vagy jelentés azon személy beleegyezésével került a regisztrációs okmányba, aki engedélyezte a regisztrációs okmány érintett részének tartalmát a tájékoztató céljára.	III.1. fejezet
1.4.	Amennyiben az információk harmadik féltől származnak, meg kell erősíteni, hogy az információkat pontosan vették át, és a kibocsátó tudomása szerint, illetve amilyen mértékben erről a harmadik fél által közölt információkból megbizonyosodhatott, az átvett információkból nem maradtak ki olyan tények, amelyek azokat pontatlanná vagy félrevezetővé tennék. Ezenfelül meg kell adni az információforrás(oka)t is.	II/A. fejezet
1.5.	A következőkre vonatkozó nyilatkozat:	III.1. fejezet

	<p>a) a [regisztrációs okmány/tájékoztató] jóváhagyta a(z) [az illetékes hatóság neve] mint az (EU) 2017/1129 rendelet szerinti illetékes hatóság;</p> <p>b) a(z) [az illetékes hatóság neve] ezt a [regisztrációs okmány/tájékoztató] csak az (EU) 2017/1129 rendeletben a teljességre, érthetőségre és következetességre vonatkozóan meghatározott előírásoknak való megfelelés szempontjából hagyja jóvá;</p> <p>c) az ilyen jóváhagyás nem tekinthető az e [regisztrációs okmány/tájékoztató] tárgyát képező kibocsátó jóváhagyásaként.</p>	
<b>2.</b>	<b>JOGSZABÁLY SZERINT ENGEDÉLYEZETT KÖNYVVIZSGÁLÓK</b>	
2.1.	A kibocsátó könyvvizsgálóinak neve és címe (valamint szakmai testületekben való tagsága) a múltbeli pénzügyi információk által lefedett időszakra vonatkozóan.	III.2. fejezet
2.2.	Amennyiben könyvvizsgálók a múltbeli pénzügyi információk által lefedett időszakban lemondtak, leváltották őket vagy megbízásukat nem újították meg, ennek részletei, ha lényegesek.	III.2. fejezet
<b>3.</b>	<b>KOCKÁZATI TÉNYEZŐK</b>	
3.1.	<p>A kibocsátóra jellemző lényeges kockázatok bemutatása, korlátozott számú kategóriában, a „Kockázati tényezők” című részben.</p> <p>Minden egyes kategóriában a kibocsátó, az ajánlattevő vagy a szabályozott piacra való bevezetést kérő személy által végzett értékelés alapján a leglényegesebb kockázatokat – figyelemmel a kibocsátóra gyakorolt negatív hatásokra és az előfordulásuk valószínűségére – kell először feltüntetni. A kockázatokat alá kell támasztania a regisztrációs okmány tartalmának.</p>	II. fejezet
<b>4.</b>	<b>A KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK</b>	
4.1.	A kibocsátó hivatalos és kereskedelmi neve.	III.3.1. fejezet
4.2.	A kibocsátó cégbejegyzésének helye, cégjegyzékszám és jogalanyazonosítója („LEI”).	III.3.1. fejezet
4.3.	A kibocsátó bejegyzésének időpontja és tevékenységének időtartama, kivéve, ha határozatlan időre hozták létre.	III.3.1. fejezet
4.4.	A kibocsátó székhelye és jogi formája, a működésére irányadó jogszabályok, az az ország, amelyben bejegyezték, bejegyzett székhelyének (vagy – amennyiben az eltér a bejegyzett székhelyétől – tevékenysége elsődleges helyének) címe, telefonszáma, valamint a kibocsátó weboldala, ha van ilyen, azzal a felelősségkizáró nyilatkozattal, hogy a weboldalon szereplő információk nem képezik a tájékoztató részét, kivéve, ha az érintett információk hivatkozás útján beépítésre kerültek a tájékoztatóba.	III.3.1. fejezet
<b>5.</b>	<b>ÜZLETI ÁTTEKINTÉS</b>	
5.1.	Fő tevékenységek	

5.1.1.	A kibocsátó működése és fő tevékenységei jellegének, valamint az ahhoz kapcsolódó kulcstényezőknek a bemutatása, az értékesített termékek és/vagy nyújtott szolgáltatások főbb kategóriái a múltbeli pénzügyi információk által lefedett időszak minden egyes pénzügyi évében;	III.4.2. fejezet
5.1.2.	A már bevezetett jelentős új termékek és/vagy szolgáltatások feltüntetése, és olyan mértékben, amennyire az új termékek vagy szolgáltatások fejlesztését nyilvánosságra hozták, a fejlesztésük helyzetének bemutatása.	III.4.2. fejezet
5.2.	Legfontosabb piacok Azon főbb piacok bemutatása, amelyeken a kibocsátó verseng, ideértve a teljes bevétel működési szegmensenkénti és földrajzi piaconkénti bontását a múltbeli pénzügyi információk által lefedett időszak minden egyes pénzügyi évében.	III.4.3. fejezet
5.3.	A kibocsátó üzleti tevékenységének alakulásában bekövetkezett fontosabb események.	III.4.1. fejezet
5.4.	Stratégia és célok A kibocsátó pénzügyi és nem pénzügyi (ha van ilyen) stratégiájának és céljainak bemutatása. Ennek a leírásnak figyelembe kell vennie a kibocsátó jövőbeli kihívásait és kilátásait.	III.4.4 fejezet
5.5.	Amennyiben a kibocsátó üzleti tevékenysége vagy jövedelmezősége szempontjából jelentőséggel bír, összefoglaló adatok arról, hogy a kibocsátó milyen mértékben függ szabadalmaktól, engedélyektől, ipari, kereskedelmi vagy pénzügyi szerződésektől vagy új gyártási eljárásoktól.	III.4.2. fejezet
5.6.	A kibocsátó által a saját versenyhelyzetéről tett bármely megállapítás alapjául szolgáló adatok.	III.4.5. fejezet
5.7.	Beruházások	
5.7.1.	A kibocsátó lényeges beruházásainak bemutatása (az összeg feltüntetésével), a múltbeli pénzügyi információk által lefedett időszak minden egyes pénzügyi évében, a regisztrációs okmány keltéig.	III.4.6. fejezet
5.7.2.	A kibocsátó folyamatban levő azon lényeges beruházásainak bemutatása, amelyek tekintetében már vállalt biztos elkötelezettséget, ideértve a befektetések földrajzi megoszlását (belföldi és külföldi) és a finanszírozás módját (belső vagy külső forrásokból).	III.4.6. fejezet
5.7.3.	Azon vegyes vállalatokra és vállalkozásokra vonatkozó információk, amelyek tőkéjében a kibocsátó részesedéssel rendelkeznek, és amelyek valószínűleg jelentősen befolyásolják a kibocsátó saját eszközeinek, forrásainak, pénzügyi helyzetének valamint eredményének értékelését.	III.4.6. fejezet
5.7.4.	Azon környezetvédelmi kérdések bemutatása, amelyek a kibocsátó tárgyi eszközeinek felhasználását érinthetik.	III.4.6. fejezet
<b>6.</b>	<b>SZERVEZETI FELÉPÍTÉS</b>	
6.1.	Amennyiben a kibocsátó egy csoport tagja, a csoport és a kibocsátó csoporton belüli pozíciójának rövid ismertetése. Ez készülhet a szervezeti felépítést bemutató ábra formájában – vagy a leíráshoz mellékelhető ilyen ábra –, ha az segíti a szervezeti felépítés tisztázását.	III.5. fejezet

6.2.	A kibocsátó jelentős leányvállalatainak felsorolása, ideértve a leányvállalat nevét, a bejegyzés vagy székhely szerinti országot, a tulajdonosi jogokban való részesedést és a szavazati jogokban való részesedést, ha az nem egyezik meg az előbbivel.	III.5.1. fejezet
<b>7.</b>	<b>AZ ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÉS A PÉNZÜGYI HELYZET ÁTTEKINTÉSE</b>	
7.1.	Pénzügyi helyzet	
7.1.1.	<p>Amennyiben a regisztrációs okmány máshol nem ismerteti, és amennyiben az szükséges a kibocsátó vállalkozása egészének megértéséhez, a kibocsátó vállalkozása fejlődésének és teljesítményének, valamint helyzetének megbízható bemutatása az egyes évek és évközi időszakok vonatkozásában, amelyek a múltbeli pénzügyi információk szempontjából relevánsak, beleértve a lényeges változások okainak bemutatását is.</p> <p>Az áttekintésnek a kibocsátó vállalkozásának alakulásáról és teljesítményéről, illetve a vállalkozás helyzetéről kiegyensúlyozott és átfogó, az üzleti tevékenység nagyságrendjével és összetettségével összhangban álló elemzést kell nyújtania.</p> <p>A kibocsátó fejlődésének, teljesítményének vagy helyzetének megértéséhez szükséges mértékben az elemzésnek tartalmaznia kell a pénzügyi és adott esetben azon kulcsfontosságú, nem pénzügyi jellegű teljesítménymutatókat, amelyek lényegesek az adott üzleti tevékenység szempontjából. Az elemzésnek adott esetben hivatkoznia kell az éves pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekre, valamint kiegészítő magyarázatokat kell tartalmaznia azokra vonatkozóan.</p>	<p>III.8.2.1. fejezet</p> <p>III.8.2.2. fejezet</p>
7.1.2.	<p>Amennyiben a regisztrációs okmány máshol nem ismerteti, és amennyiben az szükséges a kibocsátó vállalkozása egészének megértéséhez, az áttekintés nyújtson tájékoztatást a következőkről is:</p> <p>a) a kibocsátó várható jövőbeli fejlődése;</p> <p>b) a kutatás és fejlesztés területén folytatott tevékenységek.</p> <p>A 7.1. pontban megállapított követelmények teljesíthetők a vezetés 2013/34/EU európai parlamenti és tanácsi irányelv (1) 19. és 29. cikkében említett beszámolójával.</p>	<p>III.4.2. fejezet</p> <p>III.4.4. fejezet</p>
7.2.	Üzleti eredmény	
7.2.1.	A kibocsátó üzleti tevékenységből származó eredményét jelentősen befolyásoló lényeges tényezők bemutatása, ideértve a szokatlan vagy ritka eseményeket vagy új fejleményeket is, továbbá azt is, hogy ezek milyen mértékben befolyásolták az eredményt.	III.8.2.1. fejezet
7.2.2.	Amennyiben a múltbeli pénzügyi információk a nettó értékesítés vagy nettó bevétel jelentős változását mutatják, a változások okainak szöveges magyarázata.	III.8.2.1. fejezet
<b>8.</b>	<b>TŐKEFORRÁSOK</b>	
8.1.	A kibocsátó saját tőkeforrásaira vonatkozó adatok (mind rövid, mind pedig hosszú távon).	III.8.2.2. fejezet
8.2.	A kibocsátó pénzforgalmának (cash flow) forrásai és összege, valamint szöveges bemutatása.	III.8.2.3. fejezet

8.3.	A kibocsátó hitelszükségletének és finanszírozási szerkezetének bemutatása.	III.8.3. fejezet
8.4.	Információk a tőkeforrások felhasználásának bármely korlátozásáról, ami közvetve vagy közvetlenül jelentősen befolyásolja vagy befolyásolhatja a kibocsátó üzleti tevékenységét.	III.8.3. fejezet
8.5.	Az 5.7.2. pontban említett kötelezettségvállalás teljesítéséhez szükséges finanszírozás várható forrásai.	III.4.6. fejezet
<b>9.</b>	<b>SZABÁLYOZÁSI KÖRNYEZET</b>	
9.1.	Annak a szabályozási környezetnek a bemutatása, amelyben a kibocsátó működik, és amely jelentősen befolyásolhatja üzleti tevékenységét, minden olyan kormányzati, gazdasági, költségvetési, monetáris vagy politikai intézkedésre vagy tényezőre vonatkozó információval együtt, amely közvetve vagy közvetlenül jelentősen befolyásolta vagy befolyásolhatja a kibocsátó üzleti tevékenységét.	III.10. fejezet III.3.1. fejezet II. fejezet
<b>10.</b>	<b>TRENDEK</b>	
10.1.	A következők ismertetése: a) a gyártásra, értékesítésre és készletekre, a költségekre és értékesítési árakra vonatkozó legjelentősebb közelmúltbeli trendek az utolsó pénzügyi év vége és a regisztrációs okmány dátuma közötti időszakban; b) a csoport pénzügyi teljesítményében az utolsó olyan pénzügyi időszak vége óta a regisztrációs okmány közzétételének napjáig bekövetkezett jelentős változások bemutatása, amelyre vonatkozóan pénzügyi információkat tettek közzé, vagy pedig nyilatkozni kell ezek hiányáról.	III.4.4. fejezet
10.2.	Az ismert trendek, a bizonytalansági tényezők, a kereslet, a kötelezettségvállalások vagy események bemutatása, amelyek valószínűleg jelentős hatást gyakorolhatnak a kibocsátó üzleti kilátásaira legalább a folyó pénzügyi évben.	III.4.4. fejezet
<b>11.</b>	<b>NYERESÉG-ELŐREJELZÉS VAGY –BECSLÉS</b>	
11.1.	Amennyiben a kibocsátó nyereség-előrejelzést vagy nyereségbecslést tett közzé (amely még mindig fennáll és érvényes), a regisztrációs okmánynak tartalmaznia kell ezt a nyereség-előrejelzést vagy –becslést. Amennyiben a közzétett nyereség-előrejelzés vagy –becslés fennáll, de már nem érvényes, nyilatkozni kell erről, valamint magyarázatot kell adni arra vonatkozóan, hogy az előrejelzés vagy becslés miért nem érvényes már. Az ilyen érvénytelen nyereség-előrejelzésre vagy –becslésre nem vonatkoznak a 11.2. és 11.3. pontban foglalt követelmények.	III.9. fejezet
11.2.	Amennyiben a kibocsátó úgy dönt, hogy új nyereség-előrejelzést vagy új nyereségbecslést, vagy a 11.1. pont értelmében korábban közzétett nyereség-előrejelzést vagy korábban közzétett nyereségbecslést nyújt be, a nyereség-előrejelzésnek vagy –becslésnek világosnak és egyértelműnek kell lennie, és tartalmaznia kell egy nyilatkozatot azokról a főbb feltételezésekről, amelyeken a kibocsátó előrejelzése vagy becslése alapul.  Az előrejelzésnek vagy becslésnek meg kell felelnie a következő elveknek:	III.9. fejezet

	<p>a) egyértelműen meg kell különböztetni az azokra a tényezőkre vonatkozó feltételezéseket, amelyeket az igazgatási, irányító vagy felügyelő testületek tagjai befolyásolni tudnak, és az azokra a tényezőkre vonatkozó feltételezéseket, amelyek egyértelműen az igazgatási, irányító vagy felügyelő testületek tagjainak a hatáskörén kívül esnek;</p> <p>b) a feltételezéseknek észszerűnek, a befektetők számára könnyen érthetőnek, egyedinek és pontosnak kell lenniük, és nem vonatkozhatnak az előrejelzések alapjául szolgáló becslések általános pontosságára;</p> <p>c) előrejelzés esetén a feltételezéseknek fel kell hívniuk a befektetők figyelmét azokra a bizonytalan tényezőkre, amelyek lényegesen módosíthatják az előrejelzés kimenetét.</p>	
11.3.	<p>A tájékoztatónak tartalmaznia kell egy nyilatkozatot arra vonatkozóan, hogy a nyereség-előrejelzés vagy –becslés összeállítása és elkészítése oly módon történt, amely egyszerre:</p> <p>a) összehasonlítható a múltbeli pénzügyi információkkal;</p> <p>b) összhangban van a kibocsátó számviteli politikájával.</p>	III.9. fejezet
<b>12.</b>	<b>IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ TESTÜLETEK ÉS VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK</b>	
12.1.	<p>A következő személyek neve, üzleti elérhetősége és beosztása a kibocsátón belül, valamint az említett kibocsátón kívül általuk ellátott főbb tevékenységek, amennyiben ezek a kibocsátó szempontjából lényegesek:</p> <p>a) az igazgatási, irányító vagy felügyelő testületek tagjai;</p> <p>b) betéti részvénytársaság korlátlan felelősségű tagjai;</p> <p>c) alapítók, ha a kibocsátó kevesebb mint öt éve alakult meg;</p> <p>d) bármely vezető tisztségviselő, akinek személye hozzájárulhat annak megállapításához, hogy a kibocsátó megfelelő szakértelemmel és tapasztalattal rendelkezik a kibocsátó üzleti tevékenységének vezetéséhez.</p> <p>Az a)–d) pontban említett bármely személyek közötti családi kapcsolatok jellegének részletei.</p> <p>A kibocsátó igazgatási, irányító vagy felügyelő testületének minden tagja esetében, továbbá az első albekezdés b) és d) pontjában említett személyek esetében részletezni kell az adott személy vezetői szakértelmét és tapasztalatát, valamint a következő információkat:</p> <p>a) minden olyan társaság és partnerség neve, amelynél az említett személyek az elmúlt öt évben bármikor az igazgatási, irányító vagy felügyelő testület tagjai vagy partnerek voltak, jelezve azt is, hogy az adott személy még mindig rendelkezik-e tagsággal vagy partnerséggel az említett testületekben. Nem szükséges felsorolni a kibocsátó összes olyan leányvállalatát, ahol a személy szintén tagja az igazgatási, irányító vagy felügyelő testületnek;</p> <p>b) ha a személyt csalárd bűncselekmény miatt elítélték, annak részletei legalább az elmúlt öt évre vonatkozóan;</p>	III.5.2. fejezet

	<p>c) minden olyan csődeljárás, csődgondnokság, felszámolás vagy a társaság felügyelet alá vonásának részletei az első albekezdés a) és d) pontjában bemutatott azon személy vonatkozásában, aki egy vagy több fenti minőségből eredően annak részese volt, legalább az előző öt évre vonatkozóan;</p> <p>d) törvényben meghatározott hatóság vagy szabályozó szerv (ideértve a kijelölt szakmai szervezeteket is) által indított olyan hivatalos vádemelés és/vagy szankciók ismertetése, amelyben a fenti személy érintett volt; annak ismertetése, hogy az érintett személyt bírósági ítélettel eltiltották-e valamely kibocsátó igazgatási, irányító vagy felügyelő testületében betöltött tagságától, vagy bármely kibocsátó üzleti tevékenységének irányításától vagy ügyeinek vitelétől legalább az elmúlt öt évben.</p> <p>Amennyiben nincs ilyen jellegű, kötelezően nyilvánosságra hozandó információ, erről nyilatkozatot kell tenni.</p>	
12.2.	<p>Az igazgatási, irányító és felügyelő testületek és a vezető tisztségviselők összeférhetlensége</p> <p>A 12.1. pontban említett személyek által a kibocsátó számára végzett feladatok, az említett személyek magánérdeke és/vagy más feladatai közötti potenciális összeférhetlenséget egyértelműen közölni kell. Amennyiben nem áll fenn összeférhetlenség, erről nyilatkozatot kell tenni.</p> <p>Meg kell nevezni a főreszvényesekkel, ügyfelekkel, szállítókkal vagy egyéb személyekkel kötött megállapodásokat vagy egyezségeket, amelyek alapján a 12.1. pontban említett személyeket igazgatási, irányító vagy felügyelő testületek tagjává vagy vezető tisztségviselővé választották.</p> <p>A 12.1. pontban említett személyekkel kötött olyan megállapodások ismertetése, amelyek értelmében meghatározott időtartamra korlátozzák a kibocsátó értékpapírjaiban való részesedésük elidegenítését.</p>	III.5.2. fejezet
<b>13.</b>	<b>JAVADALMAZÁS ÉS JUTTATÁSOK</b>	
13.1.	<p>A kibocsátó és leányvállalatai által a kibocsátó és leányvállalatai számára bármely személy által bármely minőségben végzett szolgáltatásért az érintett személyeknek fizetett javadalmazás (ideértve a sikerdíjakat és utólagos javadalmazást is) és természetbeni juttatások összege.</p> <p>Ezt az információt egyénenkénti alapon kell megadni, kivéve, ha a kibocsátó székhelye szerinti országban nincs ilyen kötelezettség, illetve a kibocsátó más módon nem teszi nyilvánossá ezeket az információkat.</p>	III.5.2. fejezet
13.2.	<p>A kibocsátó vagy leányvállalatai által nyugdíj, öregségi nyugdíj vagy más hasonló juttatás kifizetése céljából elhatárolt vagy felhalmozott teljes összegek.</p>	III.5.2. fejezet
<b>14.</b>	<b>TESTÜLETI TAGSÁGGAL KAPCSOLATOS GYAKORLAT</b>	
	<p>Eltérő rendelkezés hiányában a kibocsátó utolsó teljes pénzügyi éveire vonatkozóan a 12.1. pont első albekezdésének a) pontjában említett</p>	

	személyek tekintetében a következő adatokat kell megadni:	
14.1.	A jelenlegi megbízás lejártának időpontja, ha van ilyen, és a személy által a megbízás keretében eltöltött szolgálati idő.	III.5.2. fejezet
14.2.	Az igazgatási, irányító vagy felügyelő testületek tagjai és a kibocsátó vagy leányvállalatai között létrejött azon munkaszerződések ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő, illetve egy megfelelő nyilatkozat arról, hogy nincsenek ilyen juttatások.	III.5.2. fejezet
14.3.	Információk a kibocsátó könyvvizsgálattal és javadalmazással foglalkozó bizottságáról, ideértve a bizottsági tagok nevét és a bizottság működési szabályainak összefoglalóját.	III.5.2. fejezet III.7. fejezet
14.4.	Nyilatkozat arról, hogy a kibocsátó teljesíti-e a kibocsátóra alkalmazandó vállalatirányítási rendszer(ek) követelményeit. Amennyiben a kibocsátó nem teljesíti a rendszer követelményeit, erről indoklással ellátott nyilatkozatot kell mellékelni.	III.5.2. fejezet
14.5.	A vállalatirányításra gyakorolt esetleges lényeges hatások, beleértve az igazgatóság és a bizottságok összetételének jövőbeli változásait (amennyiben arról már döntött az igazgatóság és/vagy a részvényesek közgyűlése).	III.5.2. fejezet
<b>15.</b>	<b>ALKALMAZOTTAK</b>	
15.1.	Az alkalmazottak létszáma az időszak végén, vagy a múltbeli pénzügyi információk által lefedett időszakban a regisztrációs okmány dátumáig minden egyes pénzügyi évre vonatkozóan az alkalmazottak átlagos létszáma (és e számok változása, amennyiben jelentőséggel bír), továbbá, ha lehetséges és jelentőséggel bír, az alkalmazottak megoszlása fő tevékenységi körönként és földrajzilag. Amennyiben a kibocsátó jelentős számban foglalkoztat ideiglenes alkalmazottat, nyilatkozni kell az ideiglenes alkalmazottak átlagos létszámáról a legutolsó pénzügyi évben.	III.6.2. fejezet
15.2.	Részvénytulajdon és részvényopciók A 12.1. pont első albekezdésének a) és d) pontjában említett minden személy tekintetében a lehető legfrissebb információkat kell megadni az említett személyeknek a kibocsátó részvényeiből való részesedéséről és a részvényekhez kapcsolódó opciókról.	III.5.2. fejezet
15.3.	Azon megállapodások ismertetése, amelyek révén az alkalmazottak részesedhetnek a kibocsátó tőkéjéből.	III.6.3. fejezet
<b>16.</b>	<b>FŐRÉSZVÉNYESEK</b>	
16.1.	Amennyiben a kibocsátó számára ismert – az igazgatási, irányító vagy felügyelő testület tagjain kívül – azon személyek neve, akik a regisztrációs okmány keltének napján közvetlenül vagy közvetve olyan érdekeltséggel rendelkeznek a kibocsátó tőkéjében vagy szavazati jogai tekintetében, amely a kibocsátóra irányadó nemzeti jog alapján bejelentési kötelezettséget von maga után, az egyes ilyen személyek érdekeltségének megfelelő összeg feltüntetésével; amennyiben nincs ilyen személy, erre vonatkozóan nyilatkozni kell.	III.6. fejezet
16.2.	A kibocsátó fő részvényesei eltérő szavazati jogokkal rendelkeznek-e, vagy nyilatkozni kell arról, hogy nincsenek ilyen szavazati jogok.	III.6. fejezet



16.3.	Amennyiben a kibocsátó számára ismert, tájékoztatás arról, hogy a kibocsátó közvetlenül vagy közvetve más személy tulajdonában vagy ellenőrzése alatt van-e, e más személy megnevezése, az ellenőrzés jellegének és az azzal való visszaélés megakadályozására hozott intézkedéseknek a leírása.	III.6.fejezet
16.4.	A kibocsátó által ismert azon megállapodások bemutatása, amelyek végrehajtása egy későbbi időpontban a kibocsátó feletti ellenőrzés módosulásához vezethet.	III.6.fejezet
<b>17.</b>	<b>KAPCSOLT FELEKKEL FOLYTATOTT ÜGYLETEK</b>	
17.1.	<p>A kapcsolt felekkel folytatott azon ügyletek adatait (ebben az összefüggésben az 1606/2002/EK európai parlamenti és tanácsi rendelettel (2) összhangban elfogadott standardokban meghatározott információk), amelyeket a kibocsátó a múltbeli pénzügyi információk által lefedett időszakban a regisztrációs okmány dátumáig hajtott végre, az 1606/2002/EK rendelet alapján elfogadott, megfelelő standarddal összhangban kell közölni.</p> <p>Amennyiben az említett standardok nem vonatkoznak a kibocsátóra, a következő információkat kell megadni:</p> <p>a) a kibocsátó számára – ügyletenként vagy összességükben – jelentőséggel bíró ügyletek jellege és terjedelme. Amennyiben a kapcsolt felekkel folytatott ügyletek nem piaci alapon jöttek létre, indokolni kell ennek okát. Visszafizetetlen kölcsön esetén, beleértve a bármely jellegű garanciát is, meg kell adni a hátralékos összeget;</p> <p>b) a kapcsolt felekkel folytatott ügyletek mekkora összeget, illetve százalékos arányt képviselnek a kibocsátó forgalmában.</p>	III.11.
<b>18.</b>	<b>A KIBOCSÁTÓ ESZKÖZEIRE, FORRÁSAIN, PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYÉRE VONATKOZÓ PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK</b>	
18.1.	Múltbeli pénzügyi információk	
18.1.1.	A három utolsó pénzügyi évre (illetve rövidebb időszakra, ha a kibocsátó rövidebb ideje működik) vonatkozó auditált múltbeli pénzügyi információk, továbbá könyvvizsgálói jelentés mindegyik évre.	III.8.1. fejezet
18.1.2.	<p>A mérlegfordulónap változása</p> <p>Ha a kibocsátó a múltbeli pénzügyi információk szempontjából releváns időszakban megváltoztatta mérlegfordulónapját, az auditált múltbeli pénzügyi információknak legalább 36 hónapot, vagy a kibocsátó tevékenységének teljes időszakát le kell fedniük, attól függően, hogy melyik időszak a rövidebb.</p>	III.8. fejezet
18.1.3.	<p>Számviteli standardok</p> <p>A pénzügyi információkat az Unió által az 1606/2002/EK rendelet alapján átvett nemzetközi pénzügyi beszámolási standardokkal összhangban kell összeállítani.</p> <p>Amennyiben az 1606/2002/EK rendelet nem alkalmazandó, a pénzügyi információkat a következőkkel összhangban kell</p>	III.8.1. fejezet

	<p>összeállítani:</p> <p>a) a tagállam EGT-beli kibocsátókra vonatkozó nemzeti számviteli standardjai a 2013/34/EU irány- elvben előírtak szerint;</p> <p>b) harmadik ország 1606/2002/EK rendelettel egyenértékű nemzeti számviteli standardjai a harmadik országbeli kibocsátókra vonatkozóan. Amennyiben a harmadik ország nemzeti számviteli standardjai nem egyenértékűek az 1606/2002/EK rendelettel, a pénzügyi kimutatásokat az említett rendeletnek megfelelően ismételt el kell készíteni.</p>	
18.1.4.	<p>A számviteli keret változása</p> <p>A legutóbbi auditált múltbeli pénzügyi információkat, amelyek tartalmazzák az előző évre vonatkozó összehasonlító adatokat, a kibocsátó legközelebb közzéteendő éves pénzügyi beszámolójában elfogadott számviteli keretnek megfelelő formában kell összeállítani és benyújtani, figyelembe véve az éves pénzügyi beszámolóra alkalmazandó számviteli standardokat, politikát és jogszabályokat.</p> <p>A kibocsátóra alkalmazandó számviteli kereten belüli változások nem teszik szükségessé az auditált pénzügyi kimutatások kizárólag a tájékoztató céljára történő ismételt elkészítését. Amennyiben azonban a kibocsátó új számviteli keret elfogadását tervezi a következő közzétett pénzügyi kimutatásaiban, legalább egy teljes körű pénzügyi kimutatást (az 1606/2002/EK rendeletben meghatározott IAS 1 „Pénzügyi kimutatások prezentálása” standard definíciója szerint), beleértve az összehasonlító adatokat is, a kibocsátó legközelebb közzéteendő éves pénzügyi beszámolójában elfogadott formában kell elkészíteni, figyelembe véve az éves pénzügyi beszámolóra alkalmazandó számviteli standardokat, politikát és jogszabályokat.</p>	III.8. fejezet
18.1.5.	<p>Amennyiben az auditált pénzügyi információkat a nemzeti számviteli standardok szerint állították össze, annak legalább a következőket kell tartalmaznia:</p> <p>a) a mérleg;</p> <p>b) az eredménykimutatás;</p> <p>c) kimutatás a saját tőke összes változásáról, vagy kimutatás a saját tőke azon változásairól, amelyek a tulajdonosokkal folytatott tőkeműveletektől vagy a tulajdonosoknak történt osztalékfizetésektől eltérő okok miatt következtek be;</p> <p>d) nyilatkozat a pénzforgalomról (cash flow);</p> <p>e) számviteli politika és kiegészítő mellékletek.</p>	Nem alkalmazandó
18.1.6.	<p>Konzolidált pénzügyi kimutatások</p> <p>Amennyiben a kibocsátó külön éves beszámolót és konszolidált éves beszámolót is készít, a regisztrációs okmányban szerepelnie kell legalább a konszolidált éves beszámolónak.</p>	III.8.1. fejezet
18.1.7.	<p>A pénzügyi információ dátuma</p> <p>Az utolsó évi auditált pénzügyi információk mérlegfordulónapja nem lehet régebbi a következők egyikénél:</p>	III.8.1. fejezet

	<p>a) a regisztrációs okmány dátumától számított 18 hónap, ha a kibocsátó auditált évközi pénzügyi kimutatást közöl a regisztrációs okmányban;</p> <p>b) a regisztrációs okmány dátumától számított 16 hónap, ha a kibocsátó nem auditált évközi pénzügyi kimutatást közöl a regisztrációs okmányban.</p>	
18.2.	Évközi és egyéb pénzügyi információk	
18.2.1.	<p>Amennyiben a kibocsátó az utolsó auditált pénzügyi kimutatásainak időpontja óta negyedévente vagy félévente pénzügyi információkat tett közzé, ezeket fel kell tüntetni a regisztrációs okmányban. Amennyiben a negyedéves vagy féléves pénzügyi információkat auditálták vagy felülvizsgálták, a könyvvizsgálói vagy felülvizsgálati jelentést is közölni kell. Amennyiben a negyedéves vagy féléves pénzügyi információkat nem auditálták vagy nem vizsgálták felül, ezt is jelezni kell.</p> <p>Amennyiben a regisztrációs okmány az utolsó auditált pénzügyi kimutatások keltét követően több mint kilenc hónappal később készült, annak olyan évközi pénzügyi információkat kell tartalmaznia, amelyeket adott esetben nem auditáltak (ebben az esetben jelezni kell ezt a tényt), és amelyek a pénzügyi év legalább első hat hónapjára kiterjednek.</p> <p>Az 1606/2002/EK rendelet követelményeivel összhangban összeállított évközi pénzügyi információk.</p> <p>Az 1606/2002/EK rendelet hatálya alá nem tartozó kibocsátók esetében az évközi pénzügyi információknak az előző pénzügyi év azonos időszakára vonatkozó összehasonlító kimutatást is tartalmazniuk kell, azzal a kivétellel, hogy az összehasonlító mérlegadatokra vonatkozó követelmény az év végi mérleg benyújtásával teljesíthető az alkalmazandó pénzügyi beszámolási keretnek megfelelően.</p>	III.8.1. fejezet
18.3.	A múltbeli éves pénzügyi információk könyvvizsgálata	
18.3.1.	<p>A múltbeli éves pénzügyi információkat függetlenül kell auditálni. A könyvvizsgálói jelentést a 2014/56/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvvel (3) és az 537/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendelettel (4) összhangban kell elkészíteni.</p> <p>Amennyiben a 2014/56/EU irányelv és az 537/2014/EU rendelet nem alkalmazandó:</p> <p>a) a múltbeli éves pénzügyi információkat az adott tagállamban alkalmazandó könyvvizsgálati standardokkal, illetve azokkal egyenértékű standardokkal összhangban kell ellenőriztetni, illetve véleményeztetni annak megállapítása céljából, hogy a regisztrációs okmány céljának megfelelő valós és megbízható képet adnak-e;</p> <p>b) amennyiben a jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgálók megtagadják a múltbeli pénzügyi információkra vonatkozó könyvvizsgálói jelentés elkészítését, illetve a jelentés fenntartásokat, véleménymódosítást, felelősség-kizárást vagy figyelemfelhívó megjegyzést tartalmaz, a fenntartásokat, véleménymódosítást, felelősség-kizárást vagy figyelemfelhívó</p>	III.8.1. fejezet

	megjegyzést indoklással ellátva teljes egészében ismertetni kell.	
18.3.2.	Utalás a regisztrációs okmányban található olyan további információkra, amelyeket a könyvvizsgálók auditáltak.	III.8. fejezet
18.3.3.	Amennyiben a regisztrációs okmányban közölt pénzügyi információk nem a kibocsátó auditált pénz- ügyi kimutatásaiból származnak, jelezni kell az információk forrását, és azt, hogy az információkat nem ellenőrizték.	III.8.1. fejezet
18.4.	Előzetes pénzügyi információk	
18.4.1.	Jelentős bruttó változás esetén annak bemutatása, hogy az ügylet milyen hatást gyakorolhatott volna a kibocsátó eszközeire, forrásaira és bevételeire, ha azt a jelentés szerinti időszak kezdetén vagy a jelentési napon hajtották volna végre.  Ez a követelmény általában előzetes pénzügyi információk megadásával teljesíthető. Az előzetes pénz- ügyi információkat a 20. mellékletben megállapított módon kell bemutatni, és az ott előírt adatokat kell tartalmazniuk.  Az előzetes pénzügyi információkhoz mellékelni kell független könyvelő vagy könyvvizsgáló jelentését.	III.8.2.4. fejezet
18.5.	Osztalékpolitika	
18.5.1.	A kibocsátó osztalékfizetéssel és az arra vonatkozó korlátozásokkal kapcsolatos politikája. Ha a kibocsátó nem rendelkezik ilyen politikával, megfelelően nyilatkozni kell erről.	III.8.3. fejezet
18.5.2.	A múltbeli pénzügyi információk által lefedett időszak minden egyes pénzügyi éve tekintetében az egy részvényre jutó osztalék összege; amennyiben a kibocsátó részvényeinek száma megváltozott, az összehasonlíthatóság érdekében ennek megfelelően ki kell igazítani az összeget.	III.8.3. fejezet
18.6.	Bírósági és választott bírósági eljárások	
18.6.1.	Kormányzati, bírósági vagy választott bírósági eljárásra vonatkozó információk (ideértve a függőben lévő, illetve a kibocsátó tudomása szerint a jövőben megindítandó eljárásokat is) az elmúlt legalább 12 hónapos időszakra vonatkozóan, amelyek jelentős hatást gyakorolhatnak, vagy a közelmúltban azt gyakoroltak a kibocsátó és/vagy a csoport pénzügyi helyzetére vagy jövedelmezőségére; vagy pedig nyilatkozni kell ezek hiányáról.	III.12. fejezet
18.7.	A kibocsátó pénzügyi helyzetében bekövetkezett jelentős változás	
18.7.1.	A csoport pénzügyi helyzetében az utolsó olyan pénzügyi időszak vége óta bekövetkezett jelentős változás bemutatása, amelyre vonatkozóan vagy auditált pénzügyi kimutatásokat vagy évközi pénzügyi információkat tettek közzé; amennyiben ilyen változás nem következett be, erről nyilatkozni kell.	III.8.1. fejezet
<b>19.</b>	<b>KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK</b>	
19.1.	Alaptőke A 19.1.1–19.1.7. pontban szereplő információk a legutolsó mérleg időpontjában érvényes múltbeli pénzügyi információkban:	
19.1.1.	A jegyzett tőke összege, és az alaptőke minden osztálya tekintetében a következők:	III.8.4. fejezet

	<p>a) a kibocsátó engedélyezett alaptőkéje összesen;</p> <p>b) a kibocsátott és teljesen befizetett részvények, illetve a kibocsátott, de nem teljesen befizetett részvények száma;</p> <p>c) a részvények névértéke, illetve nyilatkozat arról, hogy a részvényeknek nincs névértékük; valamint</p> <p>d) az év elején és végén forgalomban levő részvények számának egyeztetése.</p> <p>Amennyiben a tőke több mint 10 %-át nem készpénzzel fizették be a múltbeli pénzügyi információk által lefedett időszakban, ezt a körülményt jelezni kell.</p>	
19.1.2.	Amennyiben léteznek olyan részvények, amelyek nem képviselnek tőkét, meg kell adni ezek számát és fő jellemzőit.	III.8.4. fejezet
19.1.3.	A kibocsátó által, annak nevében vagy a leányvállalatai által birtokolt kibocsátói részvények száma, könyv szerinti értéke és névértéke.	III.8.4. fejezet
19.1.4.	Az átváltható értékpapírok, cserélhető értékpapírok vagy opciós utalványok mennyisége az irányadó feltételek és az átváltási, cserélési vagy jegyzési eljárások ismertetésével.	III.8.4. fejezet
19.1.5.	A jóváhagyott, de ki nem bocsátott alaptőke megszerzési jogára és/vagy az ezzel kapcsolatos kötelezettségekre, illetve a tőkeemeléssel kapcsolatos kötelezettségvállalásra vonatkozó információk és feltételek.	III.8.4. fejezet
19.1.6.	Információ a csoport bármelyik tagjának tőkéjéről, amelyre opciós jog vonatkozik, illetve feltételes vagy feltétel nélküli megállapodás alapján opciós joghoz köthető, továbbá az opciós jog részletes ismertetése, ideértve azon személyeket is, akikhez az opciós jog kapcsolódik.	III.8.4. fejezet
19.1.7.	Az alaptőke előtörténete a múltbeli pénzügyi információk által lefedett időszakban, kiemelve az esetleges változásokat.	III.8.4. fejezet
19.2.	A társaság alapító okirata és alapszabálya	
19.2.1.	A cégjegyzék és adott esetben a cégjegyzékszám, a kibocsátó célkitűzéseinek rövid bemutatása, és annak megjelölése, hogy ezek hol kerültek rögzítésre az aktuális alapító okiratban és az alapszabályban.	III.3.1. fejezet III.7. fejezet
19.2.2.	Amennyiben a meglévő részvényeknek egynél több osztálya létezik, az egyes osztályokhoz kapcsolódó jogok, elsőbbségi jogok és korlátozások bemutatása.	III.8.4. fejezet
19.2.3.	Azoknak a kibocsátó alapszabályában, alapító okiratában, társasági szerződésében vagy belső szabályzatában rögzített rendelkezéseknek a rövid bemutatása, amelyek adott esetben késleltetik, elhalasztják vagy akár megakadályozzák a kibocsátó fölötti ellenőrzés megváltoztatását.	III.7. fejezet
<b>20.</b>	<b>LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK</b>	
20.1.	<p>A szokásos üzletmenet során kötött szerződéseken kívül minden olyan fontosabb szerződés összefoglalása, amelyben a regisztrációs okmány közzétételét közvetlenül megelőző két évben a kibocsátó vagy a csoport bármely tagja szerződő félként szerepel.</p> <p>A szokásos üzletmenet során kötött szerződéseken kívül a csoport bármelyik tagja által kötött, a regisztrációs okmány időpontjában fennálló azon szerződések összefoglalása, amelyek rendelkezései</p>	III.11. fejezet

	értelmében a csoport bármelyik tagját a csoport szempontjából jelentőséggel bíró kötelezettség terheli, illetve ilyen jogosultság illeti meg.	
<b>21.</b>	<b>RENDELKEZÉSRE ÁLLÓ DOKUMENTUMOK</b>	
21.1.	<p>Nyilatkozat arról, hogy a regisztrációs okmány érvényessége alatt a következő dokumentumokba adott esetben be lehet tekinteni:</p> <p>a) a kibocsátó aktuális alapító okirata és alapszabálya;</p> <p>b) az összes jelentés, levél és más dokumentum, a kibocsátó kérésére szakértő által készített értékelés vagy nyilatkozat, amelynek egyes részei a regisztrációs okmány tartalmazza, vagy hivatkozik rá.</p> <p>Azon weboldal feltüntetése, amelyen a dokumentumok megtekinthetők.</p>	III.13. fejezet

<b>ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK</b>		
<b>A Bizottság (EU) felhatalmazáson alapuló rendeletének 11. melléklete alapján</b>		
<b>Rendelet pontja</b>	<b>Rendelet</b>	<b>Vonatkozó rész</b>
<b>1.</b>	<b>FELELŐS SZEMÉLYEK</b>	
1.1.	Az értékpapírjegyzékben megadott információkért vagy azok egy részéért felelős személyek azonosítása, az utóbbi esetben az érintett részek feltüntetésével. Természetes személyek esetén, ideértve a kibocsátó igazgatási, irányító vagy felügyelő testületeinek tagjait is, meg kell adni a személy nevét és beosztását; jogi személyek esetén fel kell tüntetni a nevet és a bejegyzett székhelyet.	II/A. fejezet
1.2.	<p>Az értékpapírjegyzékért felelős személyek nyilatkozata arról, hogy legjobb tudomásuk szerint az értékpapírjegyzékben foglalt információk megfelelnek a tényeknek, és az értékpapírjegyzékből nem maradt ki olyan tény, amely befolyásolhatná az abból levonható következtetéseket.</p> <p>Adott esetben az értékpapírjegyzék egyes részeiért felelős személyek nyilatkozata arról, hogy legjobb tudomásuk szerint az értékpapírjegyzék azon részeiben foglalt információk, amelyekért felelősek, megfelelnek a tényeknek, és az értékpapírjegyzék ezen részeiből nem maradt ki olyan tény, amely befolyásolhatná az azokból levonható következtetéseket.</p>	II/A. fejezet
1.3.	<p>Amennyiben az értékpapírjegyzék szakértői minőségben közreműködő személy nyilatkozatát vagy jelentését tartalmazza, meg kell adni a személy következő adatait:</p> <p>a) név;</p> <p>b) üzleti elérhetőség;</p> <p>c) szakképesítések;</p> <p>d) a kibocsátóban levő jelentős érdekeltség, ha van ilyen.</p> <p>Ha a nyilatkozat vagy jelentés a kibocsátó kérésére készült, ki kell jelenteni, hogy a nyilatkozat vagy jelentés azon személy beleegyezésével került az értékpapírjegyzékbe, aki engedélyezte az értékpapír- jegyzék</p>	III.1. fejezet

	érintett részének tartalmát a tájékoztató céljára.	
1.4.	Amennyiben az információk harmadik féltől származnak, meg kell erősíteni, hogy az információkat pontosan vették át, és a kibocsátó tudomása szerint, illetve amilyen mértékben erről a harmadik fél által közzétett információkból megbizonyosodhatott, az átvett információkból nem maradtak ki olyan tények, amelyek azokat pontatlanná vagy félrevezetővé tennék. Ezenfelül meg kell adni az információforrás(oka)t is.	II/A. fejezet
1.5.	A következőkre vonatkozó nyilatkozat: a) ezt az [értékpapírjegyzéket/tájékoztatót] jóváhagyta a(z) [illetékes hatóság neve] mint az (EU) 2017/1129 rendelet szerinti illetékes hatóság; b) a(z) [az illetékes hatóság neve] ezt az [értékpapírjegyzéket/tájékoztatót] csak az (EU) 2017/1129 rendeletben a teljességre, érthetőségre és következetességre vonatkozóan meghatározott előírásoknak való megfelelés szempontjából hagyja jóvá; c) az ilyen jóváhagyás nem tekinthető az ezen [értékpapírjegyzék/tájékoztató] tárgyát képező értékpapírok minőségének jóváhagyásaként; d) a befektetők saját maguk értékeljék, hogy alkalmas-e számukra az ezen értékpapírokba történő befektetés.	III.1. fejezet
<b>2.</b>	<b>KOCKÁZATI TÉNYEZŐK</b>	
2.1.	A felajánlott és/vagy piacra bevezetett értékpapírokra jellemző lényeges kockázatok bemutatása, korlátozott számú kategóriában, a „Kockázati tényezők” című részben.	II. fejezet
	Minden egyes kategóriában a kibocsátó, az ajánlattevő vagy a szabályozott piacra történő bevezetést kérő személy értékelése alapján leglényegesebb kockázatokat – figyelemmel a kibocsátóra és az értékpapírokra gyakorolt negatív hatásokra és az előfordulásuk valószínűségére – kell először feltüntetni. A kockázatokat alá kell támasztania az értékpapírjegyzék tartalmának.	
<b>3.</b>	<b>ALAPVETŐ INFORMÁCIÓK</b>	
3.1.	A működő tőkéről szóló nyilatkozat A kibocsátó nyilatkozata arról, hogy véleménye szerint a működő tőke elegendő-e a kibocsátó jelenlegi szükségleteire, és ha nem, akkor hogyan szándékozik biztosítani a további szükséges működő tőkét.	IV.3.1. fejezet
3.2.	Tőkeellátottság és kötelezettségek A tőkeellátottságról és a kötelezettségekről szóló nyilatkozat (megkülönböztetve a garanciával, illetve biztosítékkal fedezett és a garanciával, illetve biztosítékkal nem fedezett kötelezettségeket), amelynek dátuma nem lehet régebbi a dokumentum dátumát megelőző 90 napnál. A „kötelezettségek” kifejezés magában foglalja a közvetett és a függő kötelezettségeket is. A kibocsátó tőkeellátottságában és kötelezettségeiben a 90 napos időszakon belül beállt lényeges változás esetén kiegészítő információkat kell megadni a szóban forgó változások magyarázó leírás formájában	IV.3.1. fejezet

	történi bemutatásával vagy az érintett számadatok aktualizálásával.	
3.3.	A kibocsátásban/ajánlattételben érintett természetes és jogi személyek érdekeltsége  A kibocsátás/ajánlattétel szempontjából lényeges érdekeltségek bemutatása, ideértve az összeférhetlenségeket is, az érintett személyek és az érdekeltség jellegének részletezésével.	III. fejezet
3.4.	Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása  Az ajánlattétel okai, továbbá adott esetben a bevétel becsült nettó összege a főbb felhasználási célok szerinti bontásban, fontossági sorrendben. Amennyiben a kibocsátó tudja, hogy a várható bevétel nem lesz elegendő az összes felhasználási cél finanszírozására, akkor meg kell jelölni a szükséges kiegészítő finanszírozás összegét és forrását. Részletezni kell a bevételek felhasználását is, különösen akkor, ha az a szokásos üzletmeneten kívül eszközök megszerzésére, más vállalkozások bejelentett felvásárlásának finanszírozására, vagy tartozások kiegyenlítésére, csökkentésére vagy teljes törlesztésére szolgál.	V.10. fejezet
<b>4.</b>	<b>A FELAJÁNLOTT/PIACRA BEVEZETETT ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK</b>	
4.1.	A felajánlott és/vagy piacra bevezetett értékpapírok fajtája és osztálya, a nemzetközi értékpapír-azonosító számmal („ISIN”) együtt.	IV.4. fejezet
4.2.	Az értékpapírok létrehozásának alapjául szolgáló jogszabályok.	IV.4. fejezet
4.3.	Tájékoztatás arról, hogy az értékpapírok névre vagy bemutatóra szólnak-e, illetve nyomdai úton vagy dematerializált formában készültek-e. Ez utóbbi esetben a nyilvántartást vezető szervezet neve és címe.	IV.4. fejezet
4.4.	Az értékpapír-kibocsátás pénzneme.	IV.4. fejezet
4.5.	Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok ismertetése, ideértve a jogok bármely korlátozását és a gyakorlásukra vonatkozó eljárást:  a) osztalékjogok: i. a jogosultság keletkezésének rögzített időpontja(i); ii. az osztalékra való jogosultság elévülésének határideje, az ezt követően kedvezményezett személy megnevezése; iii. az osztalékkal kapcsolatos korlátozások és nem rezidens tulajdonosokra vonatkozó eljárások; iv. az osztalék mértéke vagy kiszámításának módja, az osztalékfizetés gyakorisága, halmozott vagy nem halmozott jellege; b) szavazati jogok; c) elővételi jog az azonos osztályú értékpapírok jegyzésekor; d) a kibocsátó nyereségéből való részesedés joga; e) likvidációs hányadhoz való jog; f) visszaváltási rendelkezések; g) átváltási rendelkezések.	IV.4. fejezet
4.6.	Új kibocsátások esetén nyilatkozat azon határozatokról,	IV.4. fejezet



	felhatalmazásokról és jóváhagyásokról, amelyek alapján az értékpapírokat előállították és/vagy kibocsátották, illetve a jövőben előállítják és/vagy kibocsátják.	
4.7.	Új kibocsátások esetén, az értékpapírok kibocsátásának várható időpontja.	V.1.3. fejezet
4.8.	Az értékpapírok átruházhatóságára vonatkozó korlátozások ismertetése.	IV.4. fejezet III.6. fejezet
4.9.	Nyilatkozat olyan felvásárlásra vonatkozó nemzeti szabályozás meglétéről – ha van ilyen –, amely a kibocsátóra alkalmazandó és megghiúsíthat ilyen esetleges felvásárlásokat.  A részvényesek jogainak és kötelezettségeinek rövid bemutatása az értékpapírokkal kapcsolatos kötelező vételi ajánlat és/vagy kizorítási vagy kényszereladási rendelkezések esetén.	IV.4. fejezet
4.10.	Az előző pénzügyi évben és a folyó pénzügyi évben harmadik felek által a kibocsátó saját tőkéjére vonatkozóan tett nyilvános vételi ajánlat. Közölni kell az ajánlatbeli vételárat vagy átváltási feltételeket, valamint az eljárás végeredményét is.	IV.4. fejezet
4.11.	Arra vonatkozó figyelmeztetés, hogy a befektető tagállama és a kibocsátó bejegyzése szerinti ország adójogszabályai befolyással lehetnek az értékpapírokból származó jövedelemre.  Az értékpapírok adóügyi kezelésére vonatkozó információk, amennyiben a javasolt befektetés az adott befektetéstípusra alkalmazandó külön adózási szabályok alá tartozik.	IV.4. fejezet
4.12.	Adott esetben a 2014/59/EU európai parlamenti és tanácsi irányelv (1) szerinti szanálás esetén a befektetésekre gyakorolt lehetséges hatás.	Nem alkalmazandó
4.13.	Amennyiben nem azonos a kibocsátóval, az értékpapírok ajánlattevőjének, és/vagy a szabályozott piacra történő bevezetést kérő személynek a megnevezése és elérhetőségei, ideértve a jogalanyazonosítóját („LEI”), amennyiben az ajánlattevő jogi személy.	IV.3.2. fejezet
<b>5.</b>	<b>AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ NYILVÁNOS AJÁNLATTÉTEL FELTÉTELEI</b>	
5.1.	Feltételek, ajánlati statisztikák, várható ütemezés és az ajánlattételhez szükséges intézkedések.	
5.1.1.	Az ajánlattétel feltételei	V.2. fejezet V.3. fejezet
5.1.2.	A kibocsátás/ajánlattétel teljes mennyisége, megkülönböztetve az eladásra kínált és a jegyzésre kínált értékpapírokat; ha a mennyiséget nem rögzítették, a felajánlott értékpapírok maximális mennyisége (ha rendelkezésre áll), valamint a végleges ajánlati mennyiség nyilvános bejelentésére vonatkozó feltételek és időtartam ismertetése.  Amennyiben nem adható meg az értékpapírok maximális mennyisége a tájékoztatóban, a tájékoztató kijelenti, hogy az értékpapír-vásárlás vagy –jegyzés elfogadása a nyilvánosan felajánlott értékpapírok mennyiségének benyújtása után legalább két munkanapig visszavonható.	V.1.3. fejezet

5.1.3.	Az ajánlattételre rendelkezésre álló idő, beleértve a lehetséges módosításokat is, és a jegyzési eljárás ismertetése.	V.1.3. fejezet
5.1.4.	Tájékoztatás arról, hogy az ajánlattétel mikor és milyen körülmények között vonható vissza vagy függeszthető fel, illetve visszavonható-e a kereskedés megkezdését követően is.	V.1.4. fejezet
5.1.5.	A jegyezhető mennyiség csökkentésének lehetőségével és az értékpapírt jegyzők által befizetett többlet visszafizetésének módjával kapcsolatos tájékoztatás.	V.1.4. fejezet
5.1.6.	A jegyzés legalacsonyabb és/vagy legmagasabb mennyisége (az értékpapírok darabszámában vagy az összesített befektetendő összegben meghatározva).	V.1.3. fejezet
5.1.7.	Annak az időtartamnak a megjelölése, amelyen belül a jegyzés visszavonható, feltéve, hogy a befektetőknek jogukban áll visszavonni a jegyzést.	V.2.3.2. fejezet
5.1.8.	Az értékpapírok kifizetésének és szállításának módja és határideje.	V.5. fejezet
5.1.9.	Az ajánlattétel eredményének nyilvánosságra hozatalára alkalmazott módszer teljes körű bemutatása, a nyilvánosságra hozatal időpontja.	V.2.2. fejezet
5.1.10.	Az elővételi jogok gyakorlásával, a jegyzési jog átruházhatóságával és a nem gyakorolt jegyzési jogok kezelésével kapcsolatos eljárás.	IV.4. fejezet
5.2.	Forgalmazási terv és allokáció.	
5.2.1.	Azon lehetséges befektetők különböző kategóriáinak a megadása, akiknek felajánlják az értékpapírokat. Amennyiben az ajánlattétel egyidejűleg kettő vagy több ország piacán is zajlik, és az értékpapírok egy részét az említett piacok közül bizonyos piacok számára tartották fenn vagy tartják fenn, az elkülönített részsorozattal kapcsolatos tájékoztatás.	V.1.3. fejezet
5.2.2.	Amennyiben a kibocsátó számára ismert, tájékoztatás arról, hogy főrésztvényesek vagy a kibocsátó igazgatási, irányító és felügyelő testületének tagjai szándékoznak-e értékpapírt jegyezni, illetve vannak-e olyan személyek, akik az ajánlattételben megjelölt mennyiség több mint öt százalékát le kívánják jegyezni.	V.7. fejezet
5.2.3.	Közzététel az allokáció előtt: a) az ajánlat részsorozatokra osztása, ideértve az intézményi és lakossági részsorozatot, a kibocsátó alkalmazottainak fenntartott és bármely más részsorozatot; b) a visszakövetelés feltételei, felső határa és az egyes részsorozatokra alkalmazandó legkisebb százalék; c) a lakossági és a kibocsátói alkalmazotti részsorozatra vonatkozó allokáció módja vagy módjai ezen részsorozatok túljegyzése esetén; d) az allokáció során egyes befektetői vagy rokoni csoportoknak (ideértve a baráti és családi programokat) biztosított, előre meghatározott elsőbbségi bánásmód bemutatása, az ajánlattételnek az elsőbbségi bánásmód számára fenntartott százaléka és az adott osztályba vagy csoportba történő bekerülés feltételei; e) az allokáció során a jegyzések vagy jegyzési ajánlattételek	V.1.3. fejezet V.4. fejezet

	<p>kezelése függ-e attól, hogy azt melyik vállalkozáson keresztül vagy által tették;</p> <p>f) a tervezett egyedi allokáció legkisebb összege a lakossági részsorozaton belül, ha van ilyen;</p> <p>g) az ajánlattétel lezárásának feltételei, valamint a legkorábbi lehetséges lezárás időpontja;</p> <p>h) elfogadható-e többszörös jegyzés, ha nem, miként fogják kezelni a többszörös jegyzéseket.</p>	
5.2.4.	<p>Az értékpapírt jegyzőknek a részükre allokált mennyiségről történő értesítésének módja, és tájékoztatás arról, hogy az értesítést megelőzően megkezdődhet-e a kereskedés.</p>	<p>V.4. fejezet V.5. fejezet</p>
5.3.	<p>Árazás</p>	
5.3.1.	<p>Az értékpapírok várható ajánlati árával és az értékpapírt jegyzőre vagy vásárlóra terhelte költségek és adók összegével kapcsolatos tájékoztatás.</p> <p>Amennyiben nem ismert az ár, az (EU) 2017/1129 rendelet 17. cikkével összhangban a következők valamelyikét kell megadni:</p> <p>a maximális ár, amennyiben rendelkezésre áll;</p> <p>az értékelési módszerek és kritériumok és/vagy azok a feltételek, amelyekkel összhangban a végleges ajánlati árat meghatározták vagy meghatározzák, valamint az alkalmazott értékelési módszerek magyarázata.</p> <p>Amennyiben sem az a), sem a b) pontban szereplő információ nem adható meg az értékpapírjegyzekekben, az értékpapírjegyzekek kijelenti, hogy az értékpapír-vásárlás vagy –jegyzés elfogadása a nyilvánosságnak felajánlott értékpapírok végleges ajánlati árának benyújtása után legfeljebb két munkanapig visszavonható.</p>	<p>V.1.1. fejezet</p>
5.3.2.	<p>Az ajánlati ár nyilvánosságra hozatala.</p>	<p>V.1.3. fejezet</p>
5.3.3.	<p>Amennyiben a kibocsátó részvényesei elővásárlási joggal rendelkeznek, és ezt a jogukat korlátozzák vagy visszavonják, meg kell adni a kibocsátási ár alapját – ha a kibocsátott értékpapírokat készpénzért lehet megvásárolni –, valamint a korlátozás vagy visszavonás okait és kedvezményezettjeit.</p>	<p>IV.4. fejezet</p>
5.3.4.	<p>Amennyiben jelentős aránytalanság áll vagy állhatna fenn a nyilvános ajánlati ár és az ügyvezető, igazgatósági vagy a felügyelő testület tagjai vagy a vezető tisztségviselők, valamint a kapcsolódó személyek által az előző év során vásárolt vagy általuk vételi jogaik alapján megvásárolható értékpapírokért ténylegesen, készpénzben kifizetett költség között, összehasonlító áttekintést kell mellékelni a nyilvános ajánlattételben kért árról és az említett személyek által készpénzben ténylegesen fizetett árról.</p>	<p>Nem alkalmazandó</p>
5.4.	<p>Elhelyezés és jegyzési garanciavállalás</p>	
5.4.1.	<p>Az ajánlattétel egészéért és az egyes részekért felelős kapcsolattartók, továbbá – amennyiben a kibocsátó vagy ajánlattevő számára ismertek – a forgalmazók neve és címe azokban az országokban, ahol az ajánlattétel történik.</p>	<p>V.8. fejezet</p>
5.4.2.	<p>A kifizetési ügynökök és letétkezelők neve és címe minden egyes országban.</p>	<p>IV.4. fejezet</p>

5.4.3.	A kibocsátás átvételére kötelezettséget vállaló szervezetek neve és címe, valamint azoknak a szervezeteknek a neve és címe, amelyek készek a kibocsátást kötelezettségvállalás nélkül, illetve megállapodás alapján „a legjobb tudásuk szerint” elhelyezni. A megállapodások lényegi elemei, ideértve a kvótákat is. Amennyiben nem a teljes kibocsátásra vállaltak jegyzési garanciát, a fennmaradó hányadra vonatkozó nyilatkozat. A jegyzési garanciavállalási és az elhelyezési jutalék teljes összegére vonatkozó tájékoztatás.	V.6. fejezet
5.4.4.	A jegyzési garanciavállalásra vonatkozó szerződés megkötésének időpontja.	V.6. fejezet
<b>6.</b>	<b>A PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSRE ÉS A KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK</b>	
6.1.	Tájékoztatás arról, hogy a kínált értékpapírok tekintetében nyújtottak vagy nyújtanak-e be kérelmet piacra történő bevezetésre, és szabályozott piacon, harmadik országbeli piacon, kkv-tőkefinanszírozási piacon vagy multilaterális kereskedési rendszerben kívánják-e forgalmazni; ennek során meg kell nevezni a szóban forgó piacokat. E körülményt olyan formában kell meghatározni, hogy az ne keltse azt a benyomást, hogy a piacra történő bevezetést feltétlenül jóvá fogják hagyni. Amennyiben ismert, az értékpapírok piacra történő bevezetésének legkorábbi időpontja.	IV.5. fejezet V.1.3. fejezet
6.2.	Minden olyan szabályozott piac, harmadik országbeli piac, kkv-tőkefinanszírozási piac vagy multilaterális kereskedési rendszer, amelyen – a kibocsátó ismeretei szerint – a felajánlandó vagy bevezetendő értékpapírokkal azonos osztályú értékpapírokkal már kereskednek.	IV.5. fejezet
6.3.	Amennyiben az értékpapírok szabályozott piacra történő bevezetése iránti kérelem benyújtásával egyidejűleg vagy majdnem egyidejűleg azonos osztályú értékpapírokat jegyeznek vagy helyeznek el zárt körben, vagy más osztályú értékpapírokat állítanak elő nyilvános vagy zártkörű elhelyezés céljából, részletezni kell e műveletek jellegét, valamint az érintett értékpapírok számát, jellemzőit és árát.	Nem alkalmazandó
6.4.	Szabályozott piacra történő bevezetés esetén azon szervezetek adatai, amelyek határozott kötelezettséget vállaltak arra, hogy közvetítőként működnek közre a másodlagos piacokon folytatott kereskedésben, és vételi és ajánlati árak révén biztosítják a likviditást, továbbá a kötelezettségvállalásaik főbb feltételeinek bemutatása.	Nem alkalmazandó
6.5.	Minden stabilizációra vonatkozó információ a 6.5.1–6.6. ponttal összhangban olyan szabályozott piacra, harmadik országbeli piacra, kkv-tőkefinanszírozási piacra vagy multilaterális kereskedési rendszerbe történő bevezetés esetében, amelynél a kibocsátó vagy az eladni kívánó részvényes túljegyzési opciót biztosított, illetve az ajánlattétel keretén belül árstabilizáló intézkedések megtétele egyébként javasolt, a következőket kell figyelembe venni:	
6.5.1.	Az a tény, hogy stabilizációs intézkedések bevezethetők, de azok nem tekinthetők biztosnak, és bármikor megszüntethetők;	V.9. fejezet
6.5.1.1.	Annak ténye, hogy a stabilizációs ügyletek célja az értékpapírok piaci árfolyamának védelme a stabilizációs időszak alatt;	V.9. fejezet
6.5.2.	Azon időszak kezdete és vége, amely alatt stabilizációra kerülhet sor;	V.9. fejezet

6.5.3.	A stabilizációs intézkedésekért felelős személy kiléte minden egyes joghatóság tekintetében, kivéve, ha a közzététel időpontjában nem ismertek;	V.9. fejezet
6.5.4.	Az a tény, hogy a stabilizációs ügyletek következtében az egyébként várhatónál magasabbak lehetnek a piaci árak;	V.9. fejezet
6.5.5.	Az esetleges stabilizáció helyszíne, adott esetben a kereskedési helyszín(ek) megnevezésével.	V.9. fejezet
6.6.	Túljegyzés és meghirdetett mennyiségén felüli értékpapírok eredeti árfolyamon történő vásárlási opciója („greenshoe”): Szabályozott piacra, kkv-tőkefinanszírozási piacra vagy multilaterális kereskedési rendszerbe történő bevezetés esetén: a) a túljegyzés lehetőségének és/vagy greenshoe opciónak a megléte és mértéke; b) a túljegyzés lehetőségének és/vagy greenshoe opciónak a fennállási időtartama; c) a túljegyzés lehetőségének és a greenshoe opciónak az alkalmazási feltételei.	Nem alkalmazandó
<b>7.</b>	<b>ELADÓ ÉRTÉKPAPÍROKKAL RENDELKEZŐK</b>	
7.1.	Az értékpapírt eladásra kínáló személy vagy szervezet neve és üzleti elérhetősége, bármely beosztás vagy más jelentős kapcsolat, amely az eladót az elmúlt három évben a kibocsátóhoz, annak jogelődjéhez vagy kapcsolatos vállalkozásaihoz fűzte.	Nem alkalmazandó
7.2.	Az egyes eladni kívánó értékpapír-tulajdonosok által ajánlott értékpapírok száma és osztálya.	Nem alkalmazandó
7.3.	Amennyiben egy fő részvényes értékesíti az értékpapírokat, részesedésének nagysága a kibocsátás előtt és közvetlenül azután.	Nem alkalmazandó
7.4.	Lekötési megállapodások esetén a következő adatokat kell megadni: a) az érintett felek; b) a megállapodás tartalma és kivételek; c) a lekötési időszak.	III.6. fejezet
<b>8.</b>	<b>A KIBOCSÁTÁS/AJÁNLTATTÉTEL KÖLTSÉGE</b>	
8.1.	A kibocsátás/ajánlattétel teljes nettó bevétele és a becsült összes költség.	IV.7. fejezet
<b>9.</b>	<b>FELHÍGULÁS</b>	
9.1.	A következők összehasonlítása: a) a meglévő részvényesek alaptökében és a szavazati jogokban való részesedése a nyilvános ajánlattétel következtében történt tőkeemelés előtt és után azzal a feltételezéssel, hogy a meglévő részvényesek nem jegyeznek új részvényeket; b) az egy részvényre jutó nettó eszközérték a nyilvános ajánlattételt (eladási ajánlat és/vagy tőkeemelés) megelőző utolsó mérlegforduló dátumán és az egy részvényre jutó ajánlati ár az adott nyilvános ajánlaton	III.6. fejezet IV.8. fejezet

	belül.	
9.2.	Amennyiben a meglévő részvényesek részesedése felhívul függetlenül attól, hogy jegyzik-e jogosultságukat, mert a vonatkozó részvénykibocsátás egy részét csak meghatározott befektetők számára tartják fenn (például intézményi kihelyezés a részvényeseknek szóló ajánlattétellel párosítva), jelezni kell a meglévő részvényesek által tapasztalható felhívulást abban az esetben is, ha élnek jogosultságukkal (a 9.1. pontban szereplő helyzeten felül, amikor is nem élnek azzal).	IV.8. fejezet
<b>10.</b>	<b>KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK</b>	
10.1.	Amennyiben az értékpapírjegyzékben a kibocsátással összefüggésben tanácsadókat is feltüntetnek, nyilatkozat arról, hogy a tanácsadók milyen minőségben működtek közre.	IV.9. fejezet
10.2.	Az értékpapírjegyzékben szereplő egyéb információk, amelyek könyvvizsgálatát vagy felülvizsgálatát jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgálók elvégezték, és erről jelentést készítettek. A jelentés másolata vagy – az illetékes hatóság engedélyével – a jelentés összefoglalója.	IV.9. fejezet
10.3.	Az (EU) 2019/980 Rendelet 19. cikk (1) bekezdése alapján alkalmazandó (EU) 2019/980 Rendelet 17. melléklet 2.2.2. pontja	Nem alkalmazandó