



az **AutoWallis Nyrt.**

mint kibocsátó által kibocsátott,

AutoWallis NKP Kötvény 2031/I. elnevezésű kötvény

regisztrációjához

Forgalmazó: MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság
2021. október 14.

FIGYELEMFELHÍVÁS

Jelen Információs Dokumentum a Tpt. és a kötvényről szóló 285/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet (Kötvényrendelet) előírásainak megfelelően, az AutoWallis Nyilvánosan Működő Részvénytársaság által 2021. július 27. napján kibocsátásra került „AutoWallis NKP Kötvény 2031/I.” elnevezésű, 2031-es lejáratú, évi 3%-os fix kamatozású, 1 sorozatú, 1 sorozatrészlet-számú Kötvényeknek a BÉT által működtetett XBond multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációja érdekében készült, a BÉT XBond Általános Üzletszabályzat 1. sz. melléklete szerint.

Jelen Információs Dokumentumot a BÉT 2021. október 19. napján kelt, 97/XBond/2021. számú határozatával hagyta jóvá.

Jelen Információs Dokumentum nem tekinthető és nem minősül a Tpt. és a Tájékoztató Rendelet alapján tájékoztatónak, azt az MNB nem vizsgálta meg és nem látta el jóváhagyásával, továbbá a BÉT, mint piacműködtető az Információs Dokumentum jóváhagyása során az abban foglalt, a Társaságra, illetve működésére vonatkozó információk megfelelő alátámasztottságát és pontosságát, illetve teljességét nem vizsgálta, ezzel kapcsolatban kizárólag a Kibocsátót terheli minden jogi felelősség. Ezért ebből a szempontból az értékpapírba történő befektetés nagyobb kockázatot képvisel azokhoz az esetekhez képest, ahol rendelkezésre áll az illetékes felügyeleti hatóság által jóváhagyott tájékoztató.

Jelen Információs Dokumentum tartalmáért kizárólag a Kibocsátó vállal felelősséget, ezen tényre tekintettel a Kötvény a Befektetők szempontjából kiemelten kockázatosnak minősül.

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

Tartalom

DEFINÍCIÓK.....	3
1. FELELŐS SZEMÉLYEK – FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT	5
2. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK.....	6
2.1. A MAKROGAZDASÁGI, JOGI ÉS SZABÁLYOZÁSI KÖRNYEZETBŐL EREDŐ KOCKÁZATOK.....	6
2.2. A KIBOCSÁTÓHOZ ÉS AZ AUTOWALLIS CSOPORTHÓZ KAPCSOLÓDÓ VÁLLALATSPECIFIKUS KOCKÁZATOK	7
2.3. A KÖTVÉNYEKRE VAGY A KÖTVÉNYEKBE TÖRTÉNŐ BEFEKTETÉSRE JELLEMZŐ KOCKÁZATOK.....	11
2.4. A KIBOCSÁTÓ KOCKÁZATKEZELÉSI MECHANIZMUSAINAK BEMUTATÁSA	13
3. A KÖTVÉNYEK ÉS A KIBOCSÁTÁS	15
3.1. KÖTVÉNYFELTÉTELEK.....	15
3.2. A REGISZTRÁCIÓ FŐBB FELTÉTELEI	22
4. A TÁRSASÁG BEMUTATÁSA	23
4.1. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK	23
4.2. A TÁRSASÁG STRATÉGIÁJA.....	23
4.3. A TÁRSASÁG TÖRTÉNETE, FEJLŐDÉSE ÉS A TÁRSASÁGOT ÉRINTŐ KÖZELMÚLTBELI ESEMÉNYEK	29
4.4. HITELMINŐSÍTÉS.....	36
4.5. KIBOCSÁTÓI NYILATKOZATOK	37
5. A TÁRSASÁG ÜZLETI TEVÉKENYSÉGÉNEK ÁTTEKINTÉSE	39
5.1. A TÁRSASÁG FŐ TEVÉKENYSÉGI TERÜLETEI.....	39
5.2. A TÁRSASÁG LEGFONTOSABB PIACAI ÉS VERSENYHELYZETE	43
6. A TÁRSASÁG VEZETÉSÉNEK ELEMZÉSE A TÁRSASÁG ELMÚLT HÁROM ÉVÉNEK PÉNZÜGYI HELYZETÉRŐL ÉS A MŰKÖDÉS EREDMÉNYÉRŐL	47
7. A TÁRSASÁG SZERVEZETI FELÉPÍTÉSE	80
7.1. A TÁRSASÁG SZERVEZETI FELÉPÍTÉSÉNEK A BEMUTATÁSA	80
7.2. A LEÁNYVÁLLALATOK BEMUTATÁSA.....	86
7.3. STRATÉGIAI ÉS/VAGY ÉRDEKVÉDELMI SZÖVETSÉGEK RÖVID BEMUTATÁSA, AHOL A KIBOCSÁTÓ TAGSÁGGAL RENDELKEZIK	89
7.4. AZ ALKALMAZOTTAK LÉTSZÁMA AZ INFORMÁCIÓS DOKUMENTUMBAN SZEREPLŐ PÉNZÜGYI IDŐSZAK VÉGÉN	89
7.5. MUNKAÁLLALÓI ÖSZTÖNZŐ RENDSZEREK BEMUTATÁSA	89
8. A TÁRSASÁG TULAJDONOSI SZERKEZETE ÉS A KIBOCSÁTÓ ÁLTAL KIBOCSÁTOTT RÉSZVÉNYEK.....	90
9. A KIBOCSÁTÓ ESZKÖZEIRE, FORRÁSIRA, PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYÉRE VONATKOZÓ PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK.....	91
10. BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓ	92
11. LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK, SZABADALMAK, LICENCEK ÉS GYÁRTÁSI ELJÁRÁSOK RÖVID BEMUTATÁSA.....	92
12. A KÖTVÉNYKIBOCSÁTÁSBÓL SZÁRMAZÓ BEVÉTEL FELHASZNÁLÁSA	93
13. A SAJÁT TŐKE 10%-ÁT MEGHALADÓ ÉRTÉKRE VONATKOZÓ BÍRÓSÁGI, VÁLASZTOTTBÍRÓSÁGI VAGY EGYÉB HATÓSÁGI (PL. ADÓ) ELJÁRÁSOK.....	93
14. A KÖTVÉNYEN ALAPULÓ KÖTELEZETTSÉGEK TELJESÍTÉSÉNEK TERVEZETT PÉNZÜGYI FEDEZETE	93
15. MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK.....	93
16. MELLÉKLETEK.....	93

DEFINÍCIÓK

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

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

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

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

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

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

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

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

Bemutatott Időszak: a 2018., 2019. és 2020. üzleti éveket, és 2021. I. félévet jelenti.

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

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

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

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

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

Fizető Bank: az MTB Zrt.-t jelenti.

Forgalmazó: az MTB Zrt.-t jelenti.

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

Futamidő: a 3.1. pont szerinti futamidőt jelenti.

Információs Dokumentum: a jelen dokumentumot jelenti.

Kamatláb: a 3.1. pont szerinti kamatlábat jelenti.

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

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

Kötvény: A Kibocsátó által 2021. július 27. napján kibocsátásra került, „AutoWallis NKP Kötvény 2031/I.” elnevezésű, 2031-es lejáratú, évi 3%-os fix kamatozású, 1 sorozatú, 1 sorozatrészszerű kötvényeket jelenti.

Kötvénytulajdonos: A Kötvények mindenkorai tulajdonosát jelenti.

Lejárat Nap: a 3.1. pont szerinti dátumot jelenti.

Minősített Befektető: a 3.2. pont szerinti Befektetőket jelenti.

MNB: A Magyar Nemzeti Bankot és annak jogutódjait jelenti.

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

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

Munkanap: a 3.1. pont szerinti munkanapot jelenti.

Névérték: a 3.1. pont szerinti névértéket jelenti.

NKP: Az MNB által elindított Növekedési Kötvényprogramot jelenti.

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

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

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

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

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

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

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

Zöld Finanszírozási Keretrendszer (Green Finance Framework): jelenti a Kibocsátó által készített dokumentumot, illetve annak mindenkorai, aktualizált változatát, amely a következő linken érhető el: <https://www.autowallis.hu/hu/befektetoknek/penzugyi-jelentesek>

1. FELELŐS SZEMÉLYEK – FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT

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

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

A jelen Információs Dokumentumban nem szereplő adatok a Kibocsátótól származó megerősítés nélkül nem tekinthetők hitelesnek. Az Információs Dokumentumot olyan személyek, akik erre nem jogosultak, üzleti ajánlatként nem használhatják fel.

A jogosulatlan személytől származó információk nem tekinthetők a Kibocsátó felhatalmazásán alapuló információknak, illetve kijelentésnek.

A jelen Információs Dokumentum, illetve egyéb pénzügyi nyilatkozat nem kíván alapul szolgálni semmilyen hitelképességi vizsgálatnak vagy értékelésnek. A Befektetőnek saját magának kell értékelnie a jelen Információs Dokumentumban foglalt információkat, és az így lefolytatott vizsgálódás eredményeképpen kell döntenie a Kötvényekbe történő befektetésről.

Ormosy Gábor igazgatósági tag és Székely Gábor igazgatósági tag, mint a Kibocsátó képviselőjében eljáró személyek kijelentik, hogy a jelen Információs Dokumentumban szereplő információk a Kibocsátó elvárható gondossága mellett, a Kibocsátó lehető legjobb tudása szerint megfelelnek a tényeknek, és nem mellőzik azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket. A jelen Információs Dokumentum a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvény, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak. A jelen Információs Dokumentum tartalmáért kizárólag a Kibocsátó (székhely: 1055 Budapest Honvéd utca 20.) vállal felelősséget.

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

Budapest, 2021. október 14.

Ormosy Gábor

AutoWallis Nyrt. igazgatósági tagja

Székely Gábor

AutoWallis Nyrt. igazgatósági tagja

2. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

2.1. A MAKROGAZDASÁGI, JOGI ÉS SZABÁLYOZÁSI KÖRNYEZETBŐL EREDŐ KOCKÁZATOK

Makrogazdasági folyamatokból eredő kockázatok

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

COVID-19 járvány

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

Finanszírozási kockázat

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

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

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

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

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

Az AutoWallis Csoport hitelezési kitétségét és az ebből eredő kockázatot pusztán az összecsúszás 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 kockázateértékelési 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 lejáráthoz kapcsolódó összeg megfizetéséhez szükséges pénzügyi forrásokat biztosítani tudja, valamint a kötvények idő előtt lejáratát és az ezzel járó visszaváltási kötelezettség hatással lehet a Kibocsátó eredményességére is. Különösen, amennyiben a kötvények hitelminősítése a „B+” minősítésről kedvezőtlenebb minősítésre romlik, úgy a minősítésromlás a kötvények idő előtti lejáratát és a Kibocsátót terhelő rendkívüli visszaváltási kötelezettséget is eredményezheti.

Devizaárfolyamok változása

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

2.2. A KIBOCSÁTÓHOZ ÉS AZ AUTOWALLIS CSOPORTHÓZ KAPCSOLÓDÓ VÁLLALATSPECIFIKUS KOCKÁZATOK

Versenyhelyzet és új technológiák az autóiparban

Az AutoWallis Csoport leányvállalatainak egyes piacain számos, Európában és Magyarországon is jelentős pozíciókkal és tapasztalatokkal rendelkező társaságok versenyeznek, valamint szállhatnak versenybe a jövőben az AutoWallis Csoport leányvállalataival. Az autóipar a közeljövőben - többek között az új technológiák megjelenésének és elterjedésének hatására - várhatóan jelentős változásokon fog keresztül menni. Az átalakulásnak három fő mozgatórugója lehet a Kibocsátó megítélése szerint: a hagyományos fosszilis üzemanyagok háttérbe szorulása, az autonóm technológiák térhódítása és a közösségi autózás terjedése. Ezek alapján a jövőben esetleg megerősödő verseny számottevő, előre nem látható fejlesztéseket, befektetéseket tehet szükségessé, továbbá negatív hatással lehet a AutoWallis Csoport által értékesített termékek / nyújtott szolgáltatások 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 üzletág esetében a földrajzilag távolabb elhelyezkedő versenytársak ajánlatai miatti árverseny, illetve a nem garanciális javítások esetén a nem minősített márkaszervizek kínálata jelenthet kockázatot az AutoWallis Csoport értékesítési lehetőségeire.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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.

Az autókereskedelem, külső beszállítóktól való függőség és a vevőkockázat

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

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

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

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

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

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

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

Bár a kockázatok 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.

A Brexit hatásai a Kibocsátó tevékenységére

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

Kulcsfontosságú engedélyek és minősítések

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

Kapcsolt vállalkozásokhoz fűződő üzleti kapcsolatok

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

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

Informatikai kockázat

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

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

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

Kulcsfontosságú vezetők és alkalmazottak távozásának kockázata

Az AutoWallis Csoport teljesítménye és sikeressége nagymértékben függ vezetőinek és kulcsfontosságú alkalmazottainak tapasztalatától és rendelkezésre állásától. Az AutoWallis Csoport versenyképes feltételek biztosításával igyekszik ezen kulcs szakembereket megtartani (pl. az MRP indításával), de nincs biztosíték arra vonatkozóan, hogy egy vagy több tapasztalt szakembert nem veszít el a jövőben. A vezetők és kulcsfontosságú alkalmazottak távozása negatívan befolyásolhatja a Kibocsátó működését és eredményességét.

Adatkezeléssel kapcsolatos kockázat

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

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

Hitelminősítéssel kapcsolatos kockázat

A Scope Ratings GmbH, mint az Európai Unióban székhellyel rendelkező és az Európai Értékpapírpiaci Hatóság által nyilvántartásba vett hitelminősítő a Kibocsátó részére 2019. szeptember 18-án kiadott, majd 2020. november 25-én felülvizsgált hitelminősítését ismételt felülvizsgálta, és 2021. július 16-án közzétette a hitelminősítések felülvizsgálatának eredményét. A Kibocsátó hitelminősítése továbbra is „B+”, valamint a Kibocsátó szenior, nem biztosított adóssága vonatkozásában is maradt a „B+” hitelminősítés. A hitelminősítő a Kibocsátó hitelminősítésének kilátását pozitívról stabilra módosította, a jelen kötvénykibocsátás átmeneti többletkockázata miatt.

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

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

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.

2.3. A KÖTVÉNYEKRE VAGY A KÖTVÉNYEKBE TÖRTÉNŐ BEFEKTETÉSRE JELLEMZŐ KOCKÁZATOK

Jogszabályváltozások

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

A Kötvényekbe történő befektetés szabályozása

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

Adószabályok változása

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

A Kötvények szokásostól eltérő kockázatúak

Jelen Információs Dokumentum tartalmáért kizárólag a Kibocsátó vállal felelősséget.

A Kötvények fedezete

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

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

Likviditás és másodlagos piaci kereskedés hiánya

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

Piaci hozamok elmozdulása

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

Devizaárfolyam kockázat

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

A Kötvények kamatozása

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

Vagyoni biztosítás hiánya

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

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

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

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

2.4. A KIBOCSÁTÓ KOCKÁZATKEZELÉSI MECHANIZMUSAINAK BEMUTATÁSA

A Kibocsátó operatív munkaszervezetével szemben alapvető tulajdonosi elvárás, hogy a vonatkozó jogszabályok és az ezeken alapuló belső szabályok szerint működjön, ésszerűen és célszerűen gazdálkodjék, működése közben biztosítsa a társasági vagyont és eszközök védelmét. Ennek fontos eszköze az ellenőrzés, amelynek célja, hogy idejében feltáruljanak a működési zavarok, és elkerülhetők legyenek az olyan jelenségek, amelyek a rendet sértik, a gazdálkodás hatékonyságát rontják vagy a társasági vagyont, és eszközök sérelmét okozzák. A magas színvonalú belső ellenőrzés a Kibocsátó valamennyi dolgozójának közvetlen érdeke és ezért a dolgozók aktív közreműködésére is épül.

Az ellenőrzés rendszere a Kibocsátónál a tulajdonos ellenőrzési jogosultságait, a könyvvizsgáló ellenőrzési jogosultságait, a vezető tisztségviselők (igazgatóság tagjai és a vezérigazgató) ellenőrzési kötelezettségeit, a belső ellenőrzést, az operatív (végrehajtó) munkaszervezet vezetőinek ellenőrzési feladatait, a munkafolyamatba épített ellenőrzési pontokat és a minőségirányítási rendszer működtetésével megvalósuló ellenőrzést foglalja magába.

A Kibocsátó munkaszervezetéhez kapcsolódó egyeztetések, úgy mint az állandó rendszerességgel összehívott heti vezetői értekezlet feladata az AutoWallis Csoportban a futó projektek áttekintése, az ezekkel kapcsolatos állásfoglalás, az egyes területek közötti folyamatos információáramlás és koordináció elősegítése. Emellett havi felsővezetői egyeztetés biztosított a szervezeti kérdések rendezésére. A havi kontrolling biztosítja a leányvállalati folyamatok és kockázatok áttekintését és kezelését. Negyedéves jelentésekhez, illetve az egyes tranzakciókhoz kapcsolódó testületi üléseken az igazgatóság rendszeresen ellenőrzi a stratégia megvalósítását és az operatív kockázatok alakulását, a megtett intézkedések eredményeit.

Kiemelt területek szabályozása:

Az AutoWallis Nyrt. alapvetően vagyonkezelő társaság, befektetéseit az autóiipari kereskedelmi és szolgáltatási tevékenységet végző leányvállalataiban meglévő részesedései jelentik. Ennek megfelelően az operatív működési kockázatok is az egyes leányvállalatokban azonosíthatók be, így a belső ellenőrzésnek a vezető tisztségviselők személyes felelősségvállalásával összefonódva az egyes leányvállalatok működésében van jelentős szerepe és szervezetiileg, delegáltan jelentősebb mértékű. Az egyes leányvállalatok vezető tisztségviselőinek felelőssége a munkaszerződésükben, döntési jogkörük (értékben és döntéstípusonként) a leányvállalatok alapító okiratában, szervezeti és működési

szabályzatában, valamint a kibocsátó igazgatóságának ügyrendjében komplexen és összehangoltan került szabályozásra. A leányvállalatok stratégiai döntéseit, valamint az operatív döntések bizonyos értékhatár feletti kérdéseit a Kibocsátó igazgatósága magához vonta.

3. A KÖTVÉNYEK ÉS A KIBOCSÁTÁS

3.1. KÖTVÉNYFELTÉTELEK

A Kötvény elnevezése:	AutoWallis NKP Kötvény 2031/I.
Kibocsátó:	AutoWallis Nyrt. Székhelye: 1055 Budapest, Honvéd utca 20. Cégjegyzékszám: 01-10-047350
Forgalmazó:	MTB Zrt. Székhelye: 1122 Budapest, Pethényi köz 10. Cégjegyzékszám: 01-10-041206
Fizető Bank:	MTB Zrt. Székhelye: 1122 Budapest, Pethényi köz 10. Cégjegyzékszám: 01-10-041206
A Kibocsátás jellege:	Forgalomba hozatal az MNB Növekedési Kötvényprogramja keretében
Kötvény jellege:	A Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségeit testesítik meg. A Kötvény fennállása alatt a Kötvénytulajdonosok követelése legalább azonosan rangsorolódnak az egyéb, már meglévő és jövőben létrejövő nem biztosított, valamint nem alárendelt kötvény követelésekkel, kivéve azokat, amelyeket jogszabály értelmében előnyben kell részesíteni A Kötvények megfelelnek a zöld kötvény kritériumoknak, amelyet az MNB is figyelembe vesz a bankok zöld vállalati és önkormányzati tőkekövetelmény-kedvezményeinek érvényesítésekor.
A Kibocsátás helye:	Magyarország
Felhatalmazás a Kibocsátásra:	A Kibocsátó igazgatóságának 1/2021. (VII. 16.) számú határozata.
Össznévérték:	HUF 6.600.000.000
Futamidő:	10 év (2021. július 27. napjától 2031. július 27. napjáig)
ISIN azonosító:	HU0000360664
Kötvény pénzneme:	Forint (HUF)
Névérték (címletbeosztás):	Kötvényenként HUF 50.000.000, azaz ötvenmillió forint
Kötvények darabszáma:	132 db
A Kötvények típusa:	Névre szóló dematerializált kötvények.

A Kötvények megjelenési formája:	Dematerializált Kötvények, illetve az ezek feltételeit összefoglaló okirat.
Központi értékpapírszámla vezető:	KELER Központi Értéktár Zrt. Székhelye: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.
Jóváírás:	Értékpapírszámlán történik.
A forgalomba hozatal helye:	Magyarország.
A forgalomba hozatal módja:	Értékpapírra vonatkozó nyilvános – de tájékoztató közzététele alól mentesített - ajánlattétel, aukciós eljárással.
A Kötvények forgalomba hozatalkori minimális ára:	A névérték 80%-a
Kibocsátás napja, Elszámolási nap (értéknapi):	2021. július 27.
Árjegyzés:	A Kibocsátó biztosítja, hogy legalább egy árjegyző a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett Xbond multilaterális kereskedési rendszerben a Lejárat Napig kötelező érvényű árjegyzést végezzen, amelynek keretében: • az árjegyző minden kereskedési napon saját számlás kétoldali ajánlatokat tesz (egyidejű vételi és eladási ajánlat), amelyeket legalább 15 percen keresztül fenntart, • az ajánlat névértéke a vételi és az eladási oldalon is egyaránt eléri a legalább 100 ezer eurónak megfelelő forintösszeget, vagy legalább 1 darab értékpapírra vonatkozik, • a vételi és eladási árfolyamhoz tartozó, az árjegyzés napját követő második kereskedési napra számított hozamok közötti különbség nem haladja meg a 200 bázispontot.
Kamatszámítási Kezdőnap:	2021. július 27.
Lejárat Nap:	2031. július 27.
Kamatozás módja:	Fix kamatozás
Kamatláb:	3% p.a., a Kamatfizetési Napokon utólag fizetendő
Kamatfizetési Napok:	A Kötvények 2021. július 27. napjától (a Kamatszámítás Kezdőnapja) (ezt a napot is beleértve) kamatoznak. A Kamatösszeg a Kötvények futamideje alatt utólag fizetendő minden év július 27. napján, valamint lejáratkor. Az első Kamatfizetési Nap 2022. július 27. Az utolsó Kamatfizetési Nap, amely egyben a Lejárat Nap is, 2031. július 27.
Kamatbázis:	Tényleges/tényleges (ISMA)
Kamatbázis megállapítási napok:	Minden naptári év július 27. napja. Az egy évre eső kamatbázis megállapítási napok száma 1.

Fix kamatösszegek:

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

2022. július 27. - HUF 1.500.000

2023. július 27. - HUF 1.500.000

2024. július 27. - HUF 1.500.000

2025. július 27. - HUF 1.500.000

2026. július 27. - HUF 1.500.000

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

2027. július 27. - HUF 1.350.000

2028. július 27. - HUF 1.200.000

2029. július 27. - HUF 1.050.000

2030. július 27. - HUF 900.000

2031. július 27. - HUF 750.000

Kamatfizetési Időszak:

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

Munkanapszabály:

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

Munkanap:

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

A Kötvények törlesztése:

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

2026. július 27. - HUF 5.000.000

2027. július 27. - HUF 5.000.000

2028. július 27. - HUF 5.000.000

2029. július 27. - HUF 5.000.000

2030. július 27. - HUF 5.000.000

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

A Lejárat Napon előtti visszavásárlás a Kibocsátó döntése alapján:

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

A Lejárat Napon előtti visszaváltás a Kibocsátó döntése alapján:

Nem alkalmazandó.

A Kibocsátót a Lejárat Napot megelőzően terhelő visszaváltási kötelezettség:

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

- a) **Nemfizetés:** a Kibocsátó bármely kinnlevő Kötvényre vonatkozóan esedékes tőke- és kamatösszeg fizetése tekintetében több mint 15 napos késedelembe esik; vagy
- b) **Fizetéseképtelenség vagy végelszámolás:** a fizetéseképtelenségére vonatkozó mindenkor hatályos jogszabályok szerint a Kibocsátó csődeljárás, felszámolási eljárás vagy hasonló eljárás alá vonása érdekében a Kibocsátó társasági intézkedést tesz, vagy bármilyen ilyen csődeljárás indul ellene, vagy a felszámolást elrendelik, vagy a Kibocsátó végelszámolás megindításáról dönt; vagy
- c) **Cross default (közvetett mulasztás):** a Kibocsátó bármely, általa nem vitatott pénzügyi kötelezettségének a teljesítési határidő lejártát követő 20 napon belül, bármely hitelezője, vagy hitelezői irányában, egy adott időpontban számítva, összesen 1.000.000.000 Ft vagy annak megfelelő összeget meghaladóan nem tesz eleget; vagy
- d) **Pari passu elv megsértése:** a Kibocsátó kötelezettséget vállal, hogy a Kötvény fennállása alatt a Kötvénytulajdonosok követelése legalább azonos rangsorolódna az egyéb, már meglévő és jövőben létrejövő nem biztosított, valamint nem alárendelt kötvény követelésekkel, kivéve azokat, amelyeket jogszabály értelmében előnyben kell részesíteni. Kibocsátó kötelezettséget vállal továbbá arra, hogy amennyiben a Kötvény fennállása alatt új kötvényeket bocsát ki, ezen kötvények mögé a jelen Kötvényt biztosító fedezeteknél kedvezőbb biztosítékot nem nyújt; vagy

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

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

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

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

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

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

A kibocsátásból származó bevétel felhasználása:

A Kibocsátás révén bevont forrást a 4.4. pont szerinti hitelminősítő rendelkezésére bocsátott, szabályszerűen elfogadott üzleti tervnek megfelelően akvizíciókra, üzletfejlesztési tranzakciókra, beruházásokra,

ingatlanfejlesztésre és belső hatékonyságot javító projektekre, továbbá Kibocsátó leányvállalatai meglévő hiteleinek és/vagy operatív lízing kereteinek kiváltására fordítja, a hitelminősítői riportban foglaltak szerint. A Kibocsátó mindezen túl gondoskodik arról, hogy a fenti, Kötvényekkel kapcsolatosan befolyt források felhasználása a Zöld Finanszírozási Keretrendszerrel összhangban álljanak. A Zöld Finanszírozási Keretrendszer időről-időre módosulhat.

A Kötvényeken alapuló kötelezettségek teljesítésének pénzügyi fedezete:

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

Korlátozás a másodpiaci értékesítést illetően:

Nem alkalmazandó, a Kibocsátó átruházási korlátozást nem vezet be.

Kötvénnytulajdonosok tájékoztatása:

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

A fenti tájékoztatás mellett, azon Kötvénnytulajdonost, amelynek a kapcsolattartási adatait (ideértve az e-mailt) a Kibocsátó ismeri, a Kibocsátó a vonatkozó jogszabályi előírások által lehetővé tett módon és mértékben közvetlenül is értesíti minden olyan eseményről, amely veszélyezteti a Kibocsátó Kötvényen alapuló kötelezettségeinek teljesítését, ide értve „A Kibocsátót a Lejárat Napot megelőzően terhelő visszaváltási kötelezettség”-ét is. Minderről a Kibocsátó köteles haladéktalanul, de legkésőbb 3 (három) Munkanapon belül közvetlenül írásban, egyidejűleg értesíteni a Kötvénnytulajdonosokat. Ezen tájékoztatásban a Kibocsátó a vonatkozó jogszabályi előírások által lehetővé tett módon és mértékben ismerteti legalább az (i) az adott eseményt, (ii) arra a Kibocsátó által megtett vagy megtételre kerülő intézkedéseket, valamint (iii) ezen intézkedések várható időigényét.

Tekintettel arra, hogy a Kibocsátó részvényeit a BÉT szabályozott piacán jegyzi, a Kibocsátó köteles éves és féléves jelentés közzétenni, továbbá a Kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy a Kötvények a Budapesti Értéktőzsde Zrt. Xbond multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációját követően is éves és féléves jelentést tesz közzé a Tpt., illetve a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló miniszteri rendelet szerint, valamint egyidejűleg közvetlenül is megküldi a jelentéseket

azon Kötvénytulajdonosok részére, amelyek elérhetőségét ismeri (az MNB esetében az nkp@mnbb.hu email címre).

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

Értesítés a kamat összegéről:

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

A Kötvényhez kapcsolódó jogosultságok:

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

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

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

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

Késedelmi kamat:

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

Adózás:

A Kibocsátó és a Fizető Bank a Kötvények kibocsátása, másodlagos forgalma és beváltása, illetve a Kötvényen alapuló fizetési kötelezettségek teljesítése során a kifizetés időpontjában hatályos magyar adójogszabályoknak megfelelően köteles eljárni. Sem a Kibocsátó, sem a Fizető Bank nem vállal semmilyen felelősséget a Kötvények

vonatkozásában Kötvénytulajdonosokra háruló adófizetési kötelezettségek teljesítéséért. A Befektetőknek ajánlatos adótanácsot kérniük a Kötvények megvásárlásával és értékesítésével kapcsolatban.

Elévülés:

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

Irányadó jog és illetékesség:

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

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

3.2. A REGISZTRÁCIÓ FŐBB FELTÉTELEI

A Regisztráció célja a Kötvényekkel történő másodpiaci, multilaterális kereskedési rendszerben a BÉT XBond Általános Üzletszabályzatában foglaltak szerint történő kereskedés, az XBond-on kereskedésre regisztrált Kötvényre kötött, kizárólag azonnali ügyletekkel, amelynek teljesítése a KELER Zrt., valamint a KELER KSZF Zrt. szabályzatai, kondíciós listái, elszámolóházi leiratai és eljárási rendjeinek megfelelően történik.

A Kötvények nem kerültek bevezetésre, regisztrálásra az XBond-on kívüli, egyéb szabályozott vagy azzal egyenértékű piacra és a Kibocsátó nem is tervez további piacokra bevezetést, regisztrációt.

4. A TÁRSASÁG BEMUTATÁSA

4.1. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Kibocsátó cégneve:	AutoWallis Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
Kibocsátó rövidített elnevezése:	AutoWallis Nyrt.
Kibocsátó idegen nyelvű rövidített neve:	AutoWallis Plc.
Cégjegyzékszám:	01-10-047350
Cégforma:	Részvénytársaság
Működési forma:	Nyilvános
Cégbejegyzés helye, időpontja:	Budapest (Fővárosi Törvényszék Cégbírósága), 2012.03.19.
Hatályos alapszabály kelte:	2021.04.07.
Kibocsátó székhelye:	1055 Budapest Honvéd utca 20.
Kibocsátó főtevékenysége:	Vagyonkezelés (holding)
Kibocsátó tevékenységének időtartama:	határozatlan
Üzleti év:	január 1. - december 31.
Kibocsátó működésére irányadó jog:	magyar
Kibocsátó jegyzett tőkéje:	4 246 421 000 Ft
Könyvvizsgáló:	PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság (kamarai nyilvántartási száma: 001464). A könyvvizsgálatért személyében is felelős személy neve: Biczó Péter
Kibocsátó statisztikai számjele:	23846085-6420-114-01
Kibocsátó adószáma:	23846085-2-41
Kibocsátó e-mail címe:	info@autowallis.hu
Hirdetmények közzétételének helye:	www.autowallis.hu , www.bet.hu , kozzetetelek.mnb.hu
Kibocsátó telefonszáma:	06-1/551 5773
Ügyvezetés típusa:	igazgatóság
Részvények száma és névértéke:	Törzsrészvény („C” sorozat): 339 713 680 darab (ebből Bevezetett Részvény 324 313 680 db); 12,5 Ft névérték / darab
Tulajdonos (5% feletti befolyással rendelkező részvényesek):	
WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt.	65,65%
AutoWallis MRP Szervezet	6,05%
LEI kód:	529900QO6EHRM3EZL070

4.2. A TÁRSASÁG STRATÉGIÁJA

Külső környezeti trendek

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

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

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

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

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

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

Növekedési célok, trendek

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

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 pozíciójú, hét jelentős autómárkát (Dacia, Nissan, Opel, Peugeot, Renault, Suzuki és Toyota) értékesítő és szervizelő, valamint Citroen gépjárműveket szervizelő INICIÁL AUTÓHÁZ Kft.-ben történt részesedésszerzést, illetve
5. az Opel márkájú gépjárművek, pótalkatrészek, felszerelések és tartozékok importőri jogának (ideértve a Chevrolet márkájú pótalkatrészek, felszerelések és tartozékok importőri jogát is) a megszerzését Horvátországban, Szlovéniában, Bosznia-Hercegovinában és Magyarországon (a tranzakcióhoz kapcsolódóan a WAE Kft. által megvételre került a WAE HUN Kft., a WAE S d.o.o., valamint a WAE C d.o.o., továbbá a Kibocsátó által megalapításra került a WAE CEE Kft.).

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

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.

A 2020. Évi Tranzakcióknak is köszönhetően a prémium mellett a középkategóriás gépjármű márkák is megjelentek az értékesítési palettán, így sokkal szélesebb vásárlói réteget tud megcélolni 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 fókusz, hogy akvizíció esetén a célpont az AutoWallis Csoportba stratégiaiilag (elhelyezkedés, fejleszthetőség, márkailleszkedés alapján) jól beilleszthető, illetve stabil és transzparens működésű legyen. További fontos szempont magához a szolgáltatás végzéséhez kapcsolódó ingatlan lokációja is, melyhez hosszú távon jelentős értéknövekedés kapcsolódhat. A szolgáltatásokhoz kapcsolódó üzletfejlesztések esetében a fő szempont a növekedési potenciál, illetve a kipróbált, eredményes és magas profittermelő képességű üzleti modell. Ennek egyik lehetséges iránya az amúgy is virágzó flottakezelés, mely piacon az AutoWallis Csoport aktívan és regionálisan szeretne bővíteni. Ez jellemzően magas jövedelemtermelő képességű piaci szegmens, mely szinergikusan illeszkedik a kiskereskedelmi tevékenységhez: a flottakezelésre jól felépíthető a használt gépjármű értékesítési tevékenység is, mivel jó minőségű, ismert múltú és jól szervizelt gépjárműveket tudnak eladásra kínálni az AutoWallis Csoporthoz tartozó kereskedők. További fontos növekedési cél, hogy az AutoWallis Csoport tovább erősítse jelenlétét a gépjárműszervizelési és a rövidtávú autó bérbeadási szolgáltatást nyújtó üzleti területeken.

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

A Kibocsátó azzal számol, hogy az autótulajdonlás hosszú távon is fennmarad a közösségi autózás térhódítása mellett, valamint szervizekre, kereskedési pontokra továbbra is szükség lesz függetlenül attól, hogy a gépjárműhasználati szokásokban az elektromos, a benzines vagy a dízel hajtásláncok lesznek a dominánsak. Ebben a változó közegben a Kibocsátó stabilan növekvő, fenntartható, válságálló üzleti modellt kíván megvalósítani, és a jelenlegi üzletágait fejleszteni. Bár az 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 bízák, 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 ljubljana 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 szervizőrök 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 gépjárműkölsönzési 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 hatásukat. Az autóértékesítés organikusan 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 Kibocsátó megítélése szerint a COVID-19 járvány kiváltotta korlátozó intézkedések csökkentették a hazai gépjárműpark futásteljesítményét, ami negatívan hatott a javítási szolgáltatások jövedelmezőségére az alacsonyabb alkatrészfelhasználás miatt. Az AutoWallis Csoport a jövedelmezőség javulására számít az év második felében a korlátozások feloldásának hatására. A gépjárműkölsönzési tevékenység a terveknek megfelelően teljesít eddig 2021-ben a COVID-19 járvány vártnál erősebb harmadik hulláma ellenére is, míg a Kibocsátó várakozása szerint turisztikai célú utazás fokozatosan helyreáll 2021. második felében.

Mobilitási szolgáltatási célok

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

kiemelt szerepű, mivel az autó és szerviz értékesítési direkt kapcsolat az ügyfelekkel fontos alapja a kapcsolódó szolgáltatások értékesítésnek.

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

Megemelt stratégiai célkitűzések

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

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

Szervezetfejlesztési, organikus növekedési célok

Az AutoWallis Csoport növekedése számos finanszírozási és gazdálkodási szinergiát rejt, amit az AutoWallis aktívan és tudatosan szeretne kiaknázni a stratégia keretei között. Üzleti szinergiák terén a szolgáltató és kereskedelmi cégek között a beszerzés, szervizelés és a használt autók értékesítése terén is számos együttműködési lehetőséget tervez kiépíteni. Ennek alapja, hogy a szolgáltatási területek folyamatos autóvásárlói kereskedő csoporttagoknak, a lecserélt autók pedig stabil, megbízható használtautó-forrást jelentenek, amire építve az AutoWallis Csoport fontos szereplővé kíván válni középtávon a használtautó piacon.

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

A méretgazdaságosság és üzleti szinergiák mellett a menedzsmenttudás-transzfer kompetencia is fontos része a stratégia megvalósításának. Az AutoWallis Csoport egyes tagjainál már bevált adatelemzési, üzleti intelligencia (Business Intelligence - BI), CRM, vállalatirányítási, készletkezelési és egyéb rendszereket ki fogja terjeszteni minden csoporttagra. Az 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 menedzsmentalapokra épül a professzionális belső benchmarking-rendszer és más hatékonyságfejlesztő projektek, a kereszttértékesítést, ügyfélútmenedzsmentet támogató CRM-adatbázis, valamint a használtautók AutoWallis Csoporton belül professzionális kezelését, hirdetését és értékesítését támogató belső szoftveres megoldások is.

Zöld stratégia

Az elektrifikáció előre törésével párhuzamosan az AutoWallis Csoport tudatosan fektetett be az elektromos autózással kapcsolatos szolgáltatások fejlesztésébe. Ennek részeként a saját kiskereskedelmi egységeiben már mindenütt kiépítette a töltési lehetőséget, az Alteo Nyrt.-vel közösen pedig azon

dolgozik, hogy az elektromos autó töltőállomás-hálózat tovább fejlődjön. Emellett a szervizhálózat is felkészült, mindenütt rendelkezésre állnak a megfelelő eszközök, valamint az elmúlt években a szakemberek ezirányú képzésére is figyelmet fordított az AutoWallis Csoport. Az AutoWallis Csoport környezettudatosság melletti elköteleződése abban is testet ölt, hogy az AutoWallis Csoport tulajdonában van Kelet-Közép-Európa egyik legnagyobb és legmodernebb, egyedülálló építészeti megoldásokkal büszkélkedő BMW márkakereskedése, amely számos környezettudatos építési kritériumnak megfelel, valamint rendelkezik egy kisméretű, 49 kilowattos házi naperőművel is, amelyet az Alteo Nyrt. épített. Stratégiai cél, hogy az AutoWallis Csoport egyre több kiskereskedelmi egységében jelenjenek meg a környezettudatos elemek.

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

A Kibocsátó kialakította saját Zöld Finanszírozási Keretrendszerét, mely dokumentum a <https://www.autowallis.hu/hu/befektetoknek/penzugyi-jelentesek> linken érhető el, valamint a jelen Információs Dokumentum 1. számú melléklete is tartalmazza. A Zöld Finanszírozási Keretrendszerben megfogalmazott vállalások betartását, valamint a Nemzetközi Tőkepiaci Szövetség (ICMA) és a Green Bond Principles, valamint Green Loan Principles által meghatározott elveknek való megfelelést a SustainAdvisory S.r.l. független szervezet minősítette. A SustainAdvisory S.r.l. minősítése a <https://www.autowallis.hu/hu/befektetoknek/penzugyi-jelentesek> linken érhető el.

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

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

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

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

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

A Kibocsátó a keretrendszerrel megteremtette a zöld kötvények kibocsátásának és zöld hitelek igénybevételének lehetőségét. A 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 nyilvános kibocsátásra (SPO, azaz secondary public offering) kerül sor. A Társaság 2020. november 30-án napján felhatalmazta a Kibocsátó Igazgatóságát, hogy tőkét emeljen legfeljebb 6.000.000.000 Ft összegre, mely felhatalmazás 5 évre szól, megújítható, valamennyi alaptőke-emelési esetre és módra és azok bármilyen kombinációjára vonatkozik, és a fenti időtartam alatt több alkalommal is gyakorolható.

A Magyar Nemzeti Bank a 2021. október 13-án kelt H-KE-III-614/2021. számú határozatával jóváhagyta a Kibocsátó minimum 20.491.804 darab, maximum 93.457.943 darab, minimális ár 107,- Ft, maximális ár 122,- Ft, „C” sorozatú, részvényenként 12,5- Ft névértékű, a BÉT által működtetett szabályozott piacra bevezetett részvényekkel egy részvénysorozatba tartozó, HU0000164504 ISIN azonosító alatti törzsrészvények nyilvános ajánlattételéhez készült tájékoztatót. A Kibocsátó a lakossági és az intézményi befektetőktől 6-8 milliárd forint közötti összegben tervez forrást bevonni. A Kibocsátó tervei szerint ebből a lakossági értékesítés 1-1,5 milliárd, míg az intézményi 5-6,5 milliárd forint között alakulhat (túljegyzés esetén ennél akár 25 százalékkal is magasabb lehet a végső kibocsátási érték).

A forrásbevonás hátterében a Kibocsátó által bemutatott növekedési stratégia áll, mely 2025-ig akár 16-38 milliárd forint értékű tranzakciókkal, akvizíciókkal, fejlesztésekkel számol. A Kibocsátó a következő években három fő területen kíván növekedni: egyrészt szolgáltatási portfóliójának bővítését, másrészt meglévő kiskereskedelmi tevékenységének földrajzi kiterjesztését tervezi, harmadrészt pedig nagykereskedelmi tevékenységét akarja tovább erősíteni. Ez utóbbi esetben is erősíteni kívánja regionális konszolidátori szerepét, valamint a jelenlegi öt mellé további nemzetközi autómárkákat tervez bevonni az AutoWallis Csoportba. A meglévő kiskereskedelmi tevékenység organikus bővülése mellett az AutoWallis Csoport elsősorban többmárkás, több telephelyes, illetve stratégiai lokációban piaci meghatározó erővel bíró egyedi kiskereskedések és szervizpontok felvásárlását tervezi, továbbá a már meglévők mellett új országokban kíván megjelenni. Mindezen célok elérése érdekében a Kibocsátó olyan ingatlanberuházásokat tervez, melyek a fenntarthatósági szempontokat, valamint a társaság Zöld Finanszírozási Keretrendszerét figyelembe véve támogatják kereskedelmi tevékenységét. A szolgáltatások terén a Kibocsátó többek között regionális flottakezelő tevékenység beindítását, a meglévő szinergiákra építő üzletfejlesztéseket (használtautó, finanszírozás, biztosítás-közvetítés, közös beszerzések), a digitális értékesítési csatornák és adatelemzési képességek fejlesztését, valamint a szervizszolgáltatások és a rövidtávú autóbérlés fejlesztését tervezi.

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 Kibocsátó BUX súlyának növelése mellett a régiós indexekbe történő bekerülés is.

A Kibocsátó Igazgatósága továbbá felhatalmazással rendelkezik arra, hogy további kötvénykibocsátás(oka)t, valamint tőkeemeléseket 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.

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

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

- **2018 év:**
 - o A Kibocsátó tulajdonosi szerkezetében 2018-ban jelentős változás történt. Egy tranzakciósorozat keretében elsőként a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt. és a vele összehangoltan eljáró személyek vételi ajánlatot tettek a Kibocsátó részvényeire, majd apporttal történő tőkeemelés útján a Kibocsátó tulajdonába került a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt. és az apportált vállalatok menedzsmentjének tulajdonában álló négy gépjármű kereskedelemmel és szolgáltatással foglalkozó vállalat, és így létrejött egy magyar és közép-kelet-európai gépjárműkereskedelmi és

szolgáltató tevékenységű vállalatcsoport, amelynek jogi anyavállalatává a Kibocsátó vált.

A tranzakciósorozat során a korábbi meghatározó tulajdonosok, beleértve a Lehn Consulting AG-t is, kivonulásával egyidejűleg új meghatározó tulajdonos került a Társaság élére a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt. személyében.

A tranzakciósorozat első lépéseként a Kibocsátó törzsrésztvényeinek 23,33%-át akvirálta 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 törzsrésztvényre nézve a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt. részesedése 25,44%, az akkori teljes kibocsátott alaptőkére nézve pedig 25,07%.

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

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

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

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

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

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

2019 év:

- A Kibocsátó 2019. május 22-én közzétette ötéves stratégiáját és hosszútávú jövőképét, amely stratégia nyereség-előrejelzést is tartalmaz.
- 2019 őszén, a Kibocsátó leányvállalata, a WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság elnyerte a Jaguar és Land Rover járművek és alkatrészek exkluzív importőri jogát Magyarországon. Ezzel a lépéssel a Kibocsátó tovább haladt a 2019. tavaszán meghirdetett stratégiája mentén. 2019. első félévében a Kibocsátó minden üzletága növekedést ért el. A Kibocsátó által lefedett 14 közép-kelet-

európai országban üzletáganként eltérő mértékben ugyan, de a régió piaci trendjeinek megfelelően jelentős mértékben növekedni tudott 2019 első félévében az előző év hasonló időszakával összemérve az összesített értékesítési darabszámokat, szervizórákat, kölcsönzési flottaméretet és bérleti események számát tekintve. Cégjogi esemény: 2019. június 28-án a Polar Import Polska Sp. Zo.o. üzletrészesének tulajdonjogát a WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Kft értékesítette.

- 2019 őszén a Magyar Nemzeti Bank felkérésére a Scope Ratings GmbH (székhely: Lennéstrasse 5. D-10785 Berlin, Németország) első alkalommal 2019-ben végezte el a Kibocsátó hitelminősítését, amely során a Kibocsátóhoz B+, a Kibocsátó szenior, nem biztosított adósságához B+ minősítést rendelt. Ezen minősítés lehetővé tette a Kibocsátó számára, hogy részt vegyen az MNB által indított Növekedési Kötvényprogramban.
- Magyarországi terjeszkedési céljainak megvalósítása érdekében a Kibocsátó együttműködési megállapodást írt alá Taródy Zsolttal, Nyugat-Magyarország meghatározó autókereskedőjének, az 2019-ben 18 milliárd forintos forgalmat elérő INICIÁL AUTÓHÁZ Kft.-nek az alapítójával. Az együttműködés fő célja, hogy közösen növeljék piaci jelenlétüket a régióban új telephelyek és értékesítési pontok fejlesztésével.
- 2019. június 25. napi hatállyal a Kibocsátó részvényei átsorolásra kerültek a BÉT Standard kategóriából a Prémium kategóriába. Ennek megfelelően ezen naptól a Kibocsátó magyar és angol nyelven tesz eleget valamennyi, a hatályos magyar jogszabályok, illetve a BÉT szabályzatai alapján előírt tájékoztatási kötelezettségének.
- 2019. augusztus 8-án, a Kibocsátó fő tulajdonosa, a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt., a Kibocsátó stratégiai céljait támogató, céléléréshez kötött Munkavállalói Rész tulajdonosi Programot indított. A fő tulajdonos 2019. október 28-án térítés nélkül átadott 19.890.331 db HU0000164504 ISIN azonosítóval rendelkező AutoWallis Nyrt. „C” sorozatú törzsrészvényt az AutoWallis MRP Szervezet részére. Az MRP-ben az AutoWallis Csoport 25 munkavállalója vesz részt, 2, illetve 3 éves programokban.

2020. év:

- 2020-ban a Kibocsátó jelentős sikereket ért el a stratégiája megvalósításában, és a COVID-19 járvány ellenére érdemben bővítette tevékenységét tranzakciók révén.
- Az INICIÁL AUTÓHÁZ Kft. alapítójával, Taródy Zsolttal kötött szakmai együttműködés első lépéseként az ICL Autó Kft.-ben (9028 Győr, Külső Veszprémi utca 6.) a Kibocsátó 60%-os részesedést szerzett 2020. február 03-án, a nyugat-magyarországi terjeszkedése céljából.
- 2020. február 7-én a Társaság tájékoztatta a piacot, hogy maximum 250 millió forint nyilvántartási értékű eszközök jogellenesen kikerültek a WALLIS MOTOR DUNA Kft. és WALLIS MOTOR PEST Kft. vállalatok telephelyéről, mellyel kapcsolatban ezen vállalatok haladéktalanul megtették a büntetőfeljelentést és a szükséges intézkedéseket. A büntetőeljárás jelenleg is folyamatban van ismeretlen tettes ellen.
- 2020. március 26-án a Társaság az Opel és KIA gépjárműveket forgalmazó Wallis Kerepesi Kft., valamint az annak helyet adó ingatlant birtokló K85 Kft. megszerzése érdekében, döntött a Kibocsátó alaptőkéjének felemeléséről.

A WALLIS ASSET MANAGEMENT Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20., cégjegyzékszáma: 01-10-046529) és a TT Automobil Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1141 Budapest, Paskál utca 12. 1. emelet 4.; cégjegyzékszáma: 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 (székhelye: 1106 Budapest, Kerepesi út 85., cégjegyzékszáma: 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 szabályozott piacára történő bevezetése 2020. augusztus 7. napján megtörtént.

- 2020. április 1-től a WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Kft. értékesíti a két ikonikus brit márkát, a Jaguart és a Land R overt 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 kamatozása, 10 éves futamidejű kötvényt a befektetők 2,827 százalékos átlagos hozammal vásárolták meg összesen 3,04 milliárd forintért. A Kibocsátó a kötvények kibocsátásával 10 éves futamidejű fix és alacsony kamatozása forrásra tudta cserélni rövid lejáratú és változó kamatozása drágább vagy kedvezőtlenebb feltételekkel rendelkező, meglévő finanszírozási kereteinek egy részét, ami érdemi versenyelőnyt eredményez számára azzal, hogy cégcsoport szinten akár 300 millió forint kamatköltség-megtakarítást is realizálhat, illetve ha a rövidtávú készletfinanszírozások kamatköltségei az elkövetkező években drágulnak, akkor ennek a többszörösét is.
A Kibocsátó a Növekedési Kötvényprogram keretében kibocsátott kötvényekből származó forrás csoporton belüli hatékony és transzparens kezelése és felhasználása érdekében létrehozott egy céget, az AW Csoport Szolgáltató Kft-t (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20., cégjegyzékszám: 01-10-047350), mely társaság a kibocsátásból befolyt forrást a Kibocsátó leányvállalati hiteleinek refinanszírozására használja fel, mely jelentős kamatmegtakarítást jelent a kiváltandó hitelek költségeihez képest, így támogatva a Csoport stratégiájának megvalósítását. A társaság kizárólag a Kibocsátó leányvállalatai részére nyújt nem engedélyköteles pénzügyi szolgáltatásokat. Az AW Csoport Szolgáltató Kft. a kezelésébe kerülő forrást a leányvállalatok meglévő hiteleinek, operatív lízing keretei egy részének kiváltására fordítja. A kiváltott banki hitelek a tervezett akvizíciók megvalósítására használható forráskeretet jelenthetnek az AutoWallis Csoport számára.
- 2020. április 30-án a Társaság döntött a 200.000 db „A” sorozatú szavazatsöbbségi és 200.000 db „B” sorozatú osztaléksöbbségi részvények „C” sorozatú törzsrészcénné történő átalakításáról. Az elsőbbségi részvények helyébe azonos darabszámu – azaz összesen 400.000 darab – „C” sorozatú törzsrészcéven lépett, az alaptöke változatlanul hagyása mellett. A BÉT szabályozott piacára a Kibocsátó 400.000 darab, egyenként 12,5- forint névértékű, 5.000.000 Ft össznévértékű dematerializált, névre szóló “C” sorozatú törzsrészcéven 2020. július 2. napjával került bevezetésre. Az elsőbbségi részvények átalakítását követően a Kibocsátó kizárólag törzsrészcévenekkel 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) üzletrészcének 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 INICIAŁ 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 ellenértékéeként a Kibocsátó tőkeemelés keretében összesen 13.589.503 darab új, részvényenként 12,5-Ft névértékű és 85,36 Ft kibocsátási értékű, „C” sorozatú dematerializált törzsrészcéven 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, részvényenként 12,5-Ft kibocsátási értékű, „C” sorozatú dematerializált törzsrészvényei ellenében.
- 2020. október 2-án elindult a kereskedés a kötvényekkel a BÉT XBond piacán, miután a BÉT regisztrálta a Társaság által kibocsátott értékpapírokat.
- A 2020. október 19-én lezárult tranzakcióban a Kibocsátó átvette az A-Cosmos d.d. Ljubljana központi helyén lévő márkakereskedését, amely a legnagyobb szlovén BMW márkakereskedés, amellyel a Kibocsátó tovább terjeszkedett a régióban.
Az új és használt BMW gépjárművek értékesítése és szervizelése mellett a Társaság helyi leányvállalata, a Wallis Motor Ljubljana d.o.o MINI gépjárműveket is szervizel.
- A Társaság leányvállalata, a WAE CEE Kft. az Opel márkájú járművek, valamint az Opel és a Chevrolet márkájú pótalkatrészek, felszerelések és tartozékok importőri jogát szerezte meg négy közép-kelet európai országban. A Magyarországra, Horvátországra, Szlovéniára és Bosznia-Hercegovinára kiterjedő megállapodás alapján a WAE CEE Kft. az érintett országok importőri tevékenységhez kapcsolódó munkavállalóit átvette.
- 2020. novemberében egy újabb tranzakcióról állapodott meg előzetesen a Társaság Szlovéniában, amely alapján a Társaság tulajdonába kerülhet a szlovén piac újabb jelentős szereplője, az Avto Aktiv (székhelye: Ljubljanska cesta 24, 1236 Trzin, Szlovénia) is, mely négy városban értékesít és szervizel BMW, MINI, Jaguar, Land Rover, Toyota és Suzuki járműveket.
- 2020. november 25. napján megerősítette a Kibocsátó és a Kibocsátó szenior, nem biztosított adósságának B+ hitelminősítői besorolását a Scope Ratings GmbH, miután elvégezte a hitelminősítések felülvizsgálatát. A közzétett részletes értékelés alapján a Kibocsátó hitelminősítésének kilátását ugyanakkor stabilról pozitívrá javította. A hitelminősítések évenkénti felülvizsgálatának vállalása a Magyar Nemzeti Bank által indított Növekedési Kötvényprogramban való részvétel feltétele volt.
- A Társaság 2020. november 30-án napján felhatalmazta a Kibocsátó Igazgatóságát, hogy
 - saját részvényt vásároljon legfeljebb az alaptőke 25%-ának megfelelő mennyiségben. A felhatalmazás 18 hónapra szól. Az ellenérték legalacsonyabb összege: a tranzakciót megelőző tőzsdenap záró árfolyamánál 20%-kal alacsonyabb árfolyam. Az ellenérték legmagasabb összege: a tranzakciót megelőző tőzsdenap záró árfolyama 25%-kal magasabb árfolyam.
 - a kötvényekkel kapcsolatos tranzakciókat hajtson végre (pl. ilyen kötvényeket szerezzen meg, idegenítsen el, stb.) olyan feltételekkel, amiket a Társaság üzleti érdekei megkívánnak. Ez a felhatalmazás határozatlan időre szól.
 - tőkét emeljen legfeljebb 6.000.000.000 Ft összegre. Ezen felhatalmazás 5 évre szól, megújítható, valamennyi alaptőke-emelési esetre és módra és azok bármilyen kombinációjára vonatkozik, és a fenti időtartam alatt több alkalommal is gyakorolható.
- A Társaság intézményi befektetők bevonásával tőkeemelést hajtott végre, melynek során összesen 16.501.487 darab új, részvényenként 12,5- Ft névértékű, és 83 Ft kibocsátási értékű, „C” sorozatú, névre szóló, dematerializált törzsrészvényt bocsátott ki. Ennek következtében a Társaság alaptőkéje 206.268.587,5 Ft összeggel emelkedett 4.053.921.012,5- Ft összegre, a törzsrészvények darabszáma pedig 307.812.194 darabról 324.313.681 darabra.
- A Kibocsátó 2020. december 17-én közzétette a „2020-as tranzakciók hatása 2021-re” elnevezésű prezentációját. Ezen prezentációban a Kibocsátó azt is jelezte, hogy a 2019. május 22-én közzétett stratégia és jövőkép vonatkozásában, a 2021. évre vonatkozóan módosította a várakozásait.

-

2021. év:

- 2021. január 20. napjával a Kibocsátó megkeletkeztette a tőzsdei kereskedésbe bevezette összesen 16.501.486 darab, egyenként 12,5- Ft névértékű, 206.268.575 Ft össznévértékű dematerializált, névre szóló, HU0000164504 ISIN kód alatt kibocsátott „C” sorozatú törzsrészcsevényét. A részvények a Társaság Igazgatóságának 2020. december 9. napján meghozott 1/2020. (XII.9.) számú igazgatósági határozatban foglaltak szerint elhatározott tőkeemelésből származtak.
- A 2021. március 16. napján aláírt apportszerződés alapján a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zártkörűen Működő Részvénytársaság nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásként a Kibocsátó rendelkezésére bocsátotta és tulajdonába átruházta a DALP Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaságban (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.; cégjegyzékszám: 01-09-931205) meglevő üzletrészcsevének 100%-át. A DALP Üzletrész apportálásának ellenértékeként a Kibocsátó alaptőke-emelés keretében összesen 15.400.000 darab új, részvényenként 12,5- Ft névértékű és 100 Ft kibocsátási értékű, „C” sorozatú dematerializált törzsrészcsevényt 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 hajtsaon végre azzal, hogy a le nem járt kötvényekből eredő mindenkori tőketartozás – a már végrehajtott 3 milliárd Ft kötvénykibocsátással és a további kötvénykibocsátással együtt – összesen nem haladhatja meg a 25 milliárd Ft összeget.
 - 2021. április 7. napjától a 2023. üzleti évet lezáró rendes közgyűlés napjáig, de legkésőbb 2024. június 30. napjáig terjedő időtartamra a Társaság könyvvizsgálójának megválasztotta a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.-t (könyvvizsgálat elvégzéséért személyében felelős személy neve: Biczó Péter).
- A Kibocsátó 2021. április 26. napján elfogadta az AutoWallis MRP Szervezet 2021. évi Javadalmazási Politikáját. A politika 24 hónapos, a politikában való részvételre a Kibocsátó és a Kibocsátó közvetlen vagy közvetett többségi befolyása alatt álló más gazdasági társaságok egyes meghatározott vezető tisztségviselői és munkavállalói jogosultak. A politika keretösszege 700.000 darab HU0000164504 ISIN azonosítóval rendelkező AutoWallis Nyrt. „C” sorozatú törzsrészcsevény, 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. július 9. napján a Kibocsátó közzétette a Zöld Finanszírozási Keretrendszerét.
- 2021. július 12. napján a Kibocsátó közzétette, hogy nyilvános forrásbevonást tervez, mellyel kapcsolatban megtette a szükséges előkészítő lépéseket. Ennek keretében a Kibocsátó a korábban meghirdetett növekedési stratégiájának finanszírozásához 4-6,5 milliárd forint közötti intézményi és lakossági forrásbevonást tervez, amely

hozzájárulhat ahhoz, hogy a vállalat az évtized végére a közép-kelet-európai régió meghatározó autókereskedelmi és mobilitási szolgáltatója legyen.

- 2021. július 15. napján a Kibocsátó közzétette a 2021. második negyedéves sales reportját.
- 2021. július 16. napján kelt közleményében megerősítette a Kibocsátó és a Kibocsátó szenior, nem biztosított adósságának B+ hitelminősítői besorolását a Scope Ratings GmbH, miután elvégezte a hitelminősítések felülvizsgálatát. A közzétett részletes értékelés alapján a Kibocsátó hitelminősítésének kilátását ugyanakkor pozitívról stabilra módosította.
- A 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 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 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 cégbírósaági bejegyzésre a korábban közzétett AW Buda Property Korlátolt Felelősségű Társaság cégnév helyett AW Property Korlátolt Felelősségű Társaság cénnévvel 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 multimárkás gépjármű kereskedő- és szolgáltató központ kerülne felépítésre, azzal, hogy az ingatlanfejlesztési projekt várhatóan 2025-ben fejeződne be.
- A Kibocsátó 2021. augusztus 27-én bejelentette, hogy a Wallis Autó kölcsönző 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 bérautó 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 összeállítása során 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 (Avto Aktiv tranzakció) 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.
- A Magyar Nemzeti Bank a 2021. október 13-án kelt H-KE-III-614/2021. számú határozatával jóváhagyta a Kibocsátó minimum 20.491.804 darab, maximum 93.457.943 darab, minimális ár 107,- Ft, maximális ár 122,- Ft, „C” sorozatú, részvényenként 12,5- Ft névértékű, a BÉT által működtetett szabályozott piacra bevezetett részvényekkel egy részvénytársaságba tartozó, HU0000164504 ISIN azonosító alatti törzsrészvények nyilvános ajánlattételéhez, továbbá a nyilvános ajánlattételt követően kibocsátásra kerülő részvények, illetve a DALP Részvények a BÉT által működtetett szabályozott piacra történő bevezetéséhez készült tájékoztatót. A nyilvános értékesítés során mind intézményi, mind lakossági részvényértékesítésre is sor kerül. A lakossági befektetők 2021. október 25. és november 9. között az OTP Bank Nyrt.-nél, mint kizárólagos forgalmazónál adhatják le jegyzési igényüket. Az intézményi befektetők 2021. november 2-9. között jegyezhetnek részvényeket.

4.4. HITELMINŐSÍTÉS

A Scope Ratings GmbH, mint az Európai Unióban székhellyel rendelkező és az Európai Értékpapír-piaci Hatóság által nyilvántartásba vett hitelminősítő a Kibocsátó részére 2019. szeptember 18-án kiadott, majd 2020. november 25-én felülvizsgált hitelminősítését ismételten felülvizsgálta, és 2021. július 16-án közzétette a hitelminősítések felülvizsgálatának eredményét. A Kibocsátó hitelminősítése továbbra is „B+”, valamint a Kibocsátó szenior, nem biztosított adóssága vonatkozásában is maradt a „B+” hitelminősítés. A hitelminősítő a Kibocsátó hitelminősítésének kilátását pozitívról stabilra módosította, a jelen kötvénykibocsátás átmeneti többletkockázata miatt.

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

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

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

ismeri, a Kibocsátó közvetlenül is értesíti az éves felülvizsgálatról és annak eredményéről haladéktalanul és teljeskörűen.

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

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

4.5. KIBOCSÁTÓI NYILATKOZATOK

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

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

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

A Kibocsátó nem minősül az Európai Unió Tanácsának 3603/93/EK rendelete szerinti közvállalkozásnak, valamint a Kibocsátóban a közszektor nem rendelkezik közvetve vagy közvetlenül a Hpt. szerinti befolyásoló részesedéssel. A Kibocsátó ezen információk valódiságáért és teljességéért ezúton felelősséget vállal. A Kibocsátó vállalja továbbá, hogy az MNB kérésére haladéktalanul rendelkezésre bocsát minden további ezzel kapcsolatos információt.

A Kibocsátó jogképes, rendelkezhet eszközeivel.

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

A Kötvény regisztrációja nem ütközik

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

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

A jelen 4.5 pontban foglalt nyilatkozatokat úgy kell tekinteni, hogy azokat a Kibocsátó a kötvény regisztrációjának napján teszi meg. Minden nyilatkozatot, kivéve azokat, amelyeket a Kibocsátó kifejezetten egy meghatározott időpontban tesz, minden kamatfizetési napon megismételtnek kell tekinteni. A megismételt nyilatkozatokban foglaltak az ismétlés időpontjában fennálló körülményekre vonatkoznak.

5. A TÁRSASÁG ÜZLETI TEVÉKENYSÉGÉNEK ÁTTEKINTÉSE

5.1. A TÁRSASÁG FŐ TEVÉKENYSÉGI TERÜLETEI

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

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

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

Nagykereskedelmi üzletág

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

Az alábbi márkák forgalmazása tartozik ezen tevékenységi körbe:

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

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

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

Kiskereskedelmi üzletág

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

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

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

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

1. WALLIS MOTOR PEST Kft.

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

2. WALLIS MOTOR DUNA Kft.

Az AutoWallis Csoport a Dél-Pesten található (Budapest, Könyves Kálmán krt. 5.) a BMW szabványai alapján teljeskörűen felújított márkakereskedésében szintén új BMW és BMWi modelleket kínál komplex alkatrész háttérrel a belföldi kiskereskedelmi értékesítésen belül. Ezen kívül a WALLIS MOTOR DUNA teljes körű BMW és MINI márkaszervíz, 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 miliővel, kényelemmel és szolgáltatáskínálattal. Az új egység egyedülálló méretű használtautó kínálatot jelent Magyarországon, az ügyfelek 24 hónapos jótállással és igazolt járműtörténettel rendelkező, 360 fokban átvizsgált autók széles választékából tallózhatnak. A BMW Premium Selection mellett a MINI Next Használtautó program is elérhető, melynek keretében a MINI modellekhez is ugyanazon előnyök és szolgáltatások társulnak. A használtautó értékesítés a prémium használtautó központ megnyitása előtt is szerepelt az AutoWallis Csoport által folytatott kereskedelmi tevékenységek között, hiszen használt BMW, MINI személygépjárművek és BMW motorkerékpárok értékesítésével már több évtizedes tapasztalattal rendelkezik az AutoWallis Csoport, a WALLIS MOTOR PEST Kft.-n, illetve a WALLIS MOTOR DUNA Kft.-n keresztül.

4. Wallis Motor Váci út

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- **Használt gépjármű kiskereskedelmi tevékenység**

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

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

- **Szerviz szolgáltatói tevékenység**

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

- Rövid- és hosszú távú autó bérbeadás**

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

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

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

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

AutoWallis Csoport üzletágainak főbb mutatói (2018-2020)

Forrás: Kibocsátó Sales Reportjai, illetve azokból származó információk

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

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

5.2. A TÁRSASÁG LEGFONTOSABB PIACAI ÉS VERSENYHELYZETE

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

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

Nagykereskedelmi tevékenységet az alábbi területeken végez:

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

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

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

	2018	2019	2020	2020 I. félév	2021 I. félév
Ország	Darabszám	Változás %	Darabszám	Változás %	Darabszám
Bulgária	36 259	2,9%	37 294	-32,1%	25 311
Bosznia-Hercegovina	8 732	0,3%	8 758	-24,9%	6 581
Csehország	261 591	-4,4%	250 101	-18,8%	203 147
Horvátország	61 468	4,5%	64 231	-43,0%	36 592
Magyarország	159 324	15,6%	184 108	-18,5%	150 072
Románia	130 915	23,4%	161 562	-21,8%	126 347
Szlovénia	75 085	-2,3%	73 382	-26,7%	53 824
Szlovákia	98 093	3,5%	101 568	-24,9%	76 305
Szerbia	25 643	7,3%	27 515	-24,3%	20 841
Össz	857 110	6,0%	908 519	-23,1%	699 020

Új gépjármű forgalomba helyezése (adott piacon, összesen)

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

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

	2018	2019	2020	2020 I. félév	2021 I. félév
Kiskereskedelem					
	Részesedés	Árbevétel (eFt)	Részesedés	Árbevétel (eFt)	Részesedés
Magyarország	100,0%	30 256 176	100,0%	39 407 352	100,0%
Szlovénia	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Kiskereskedelem össz	100,0%	30 256 176	100,0%	39 407 352	100,0%
Nagykereskedelem					
	Részesedés	Árbevétel (eFt)	Részesedés	Árbevétel (eFt)	Részesedés
Albánia	5,8%	1 905 499	7,3%	2 603 557	3,9%
Bulgária	0,0%	468	0,0%	109	2,6%
Bosznia-Hercegovina	1,6%	541 383	3,1%	1 129 017	2,6%
Csehország	0,1%	32 708	2,7%	986 034	6,4%
Horvátország	33,0%	10 846 919	20,7%	7 412 777	11,5%
Magyarország	17,3%	5 691 136	18,8%	6 725 632	27,4%
Észak-Macedónia	10,5%	3 454 436	7,9%	2 826 987	3,8%
Románia	3,5%	1 140 681	2,9%	1 033 660	3,1%
Szlovénia	10,1%	3 336 280	14,8%	5 296 445	20,4%
Szlovákia	0,2%	55 617	1,5%	531 954	5,7%
Szerbia	12,9%	4 230 422	18,5%	6 642 473	8,5%
Egyéb (Kosovó, Lengyelország és Montenegró)	5,1%	1 666 751	1,9%	676 912	4,1%

Nagykereskedelem össz	100,0%	32 902 300	100,0%	35 865 556	100,0%	38 527 340	100,00%	19 575 257	100,00%	54 919 266
Kiskereskedelem és nagykereskedelem összesen										
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
Kiskereskedelem és nagykereskedelem össz	100,0%	63 158 476	100,0%	75 272 908	100,0%	88 412 726	100,00%	38 152 265	100,00%	97 651 046

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

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

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

A nagykereskedelmi üzletág árbevétele is 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 árbevételt produkált a szegmens. A hazai piac súlya a portfólión belüli 17,3%-ról 27,4%-ra növekedett, ami a Jaguar-Land Rover (JLR) hazai nagykereskedelmi jog elnyerésének köszönhető. A legfontosabb piacoknak Csehország, Szlovákia, Szerbia, Szlovénia és Horvátország számít. Az országok súlya és árbevétele változott az elmúlt három évben, ami a COVID-19 járvány okozta szigorú lezárásoknak és a SsangYong sikeres növekedésének a következménye. A turizmus miatt jelentős berautópiacokkal rendelkező országokban, így Horvátországban jelentősen visszaesett a Jaguar és Land Rover forgalma. Hasonló, de enyhébb tendencia figyelhető meg a többi balkáni országban, például Albániában, Bosznia-Hercegovinában és Szerbiában is: 2019-ben növekedett az árbevétel, de a hazainál jelentősen szigorúbb lezárások miatt a 2020-as JLR értékesítések csökkentek. Szlovénia 2020-ra az egyik legfontosabb piacává vált a nagykereskedelmi üzletágnak, 20,4%-os részesedéssel.

A COVID-19 járvány miatti lezárások következtében csökkenő JLR-forgalmat árbevételben és fedezetben is ellensúlyozni tudta a cseh, román és szlovák piacon a SsangYong radikális növekedése. A márka kiváló teljesítményének köszönhetően ezek az országok jelentősen növelni tudták

részesedésüket a nagykereskedelmi üzletágon belül. Az összvállalati adatokból látható, hogy a kiskereskedelem organikus és akvizitív növekedése, valamint a hazai JLR-nagykereskedelem elindulása 56,9%-ról 68,4%-ra növelte Magyarország súlyát a portfólióban. 2021-ben, az Opel-nagykereskedelem elindulása radikálisan növelni fogja a hazai, a horvát, a szlovén és a bosnyák piac jelentőségét, valamint a ljubljnai BMW-kiskereskedelemnek köszönhetően Szlovénia is hangsúlyosan megjelenik a kiskereskedelmi üzletágban.

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

A Kibocsátó hivatkozással építi be jelen Információs Dokumentumba 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.

2018. évre vonatkozó auditált konszolidált beszámoló és könyvvizsgálói jelentés:

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

2019. évre vonatkozó auditált konszolidált beszámoló és könyvvizsgálói jelentés:

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

2020. évre vonatkozó auditált konszolidált beszámoló és könyvvizsgálói jelentés:

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

2021. első félévre vonatkozó, nem auditált jelentés:

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

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 Inicial 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.

A Társaság ezen Újramegállapításokat az Információs Dokumentumban szereplő összes időszakra elvégezte és 2021. szeptember 23-án rendkívüli közzétételében közzétette.

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 Információs Dokumentum 2. számú melléklete tartalmazza egységes szerkezetbe foglaltan. A Kibocsátó ezen összefoglaló bemutatáson túl az Információs Dokumentum egyes részeiben az áttekinthetőség megtartása érdekében nem szerepelteti ezen auditált-újramegállapított struktúrát, hanem csak az összehasonlíthatóságot és érthetőséget legjobban biztosító adatot. A fentiekre tekintettel a jelen Információs Dokumentumban szereplő pénzügyi adatok, ahol az összehasonlítás miatt indokolt, nem az auditált beszámoló(k) adatait, hanem a fentiek szerinti újramegállapított adatokat tartalmazzák.

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)
Igénybevett 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)
Értékesítési eredmény	1 272	1 599	(74)	39	1 563
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)
Egyéb bevételek és ráfordítások	401	199	685	(41)	100
Működési eredmény	1 673	1 798	611	(1)	1 662
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)
Pénzügyi bevételek és ráfordítások	(600)	(612)	(1 200)	(789)	(111)
Adózás előtti eredmény	1 073	1 186	(589)	(790)	1 551
Adórátfordítás	(223)	(343)	(269)	(72)	(351)
Nettó eredmény	850	842	(858)	(863)	1 199
Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán	(18)	35	21	8	(6)
Teljes átfogó eredmény	832	877	(836)	(854)	1 193
Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó tételek er.hatása (MRP1)	-	(74)	(178)	(89)	(89)
EBITDA	2 626	3 049	2 273	757	3 181
<i>EBITDA marzs %</i>	<i>4,2%</i>	<i>4,1%</i>	<i>2,6%</i>	<i>2,0%</i>	<i>3,3%</i>

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

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 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.

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

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

Megnevezés	2018.	2019.	2020.	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

A Kibocsátó 5 budapesti, 4 vidéki (Iniciál Autóház Kft. szalonok), és egy külföldi (Ljubljana) telephelyen nyújt szerviz szolgáltatást. A szervizőrak számának a 2020-as első féléves csökkenését ellensúlyozta az újonnan bekerült vállalatok szerviztevékenységének hatása, így a szervizőrak száma 2019-ről 2020-ra 32,6%-kal növekedett. A 2020. Évi Tranzakciók hatására 2021 első félévében a szervizőrak 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 mérrehatékonyság 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 fegyelmezett költséggazdálkodás eredményét.

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 Iniciál Autóház Kft. többségi részesedése került a Kibocsátó tulajdonába.

Az anyagköltségek az árbevételnél kisebb mértékben, 53%-kal növekedtek 2020. I. félév és 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 költség nem további része főként rezsiköltségekhez, munkaruhák és irodaszerek költségeihez és egyéb kommunikációs díjakhoz kapcsolódott.

Pénznem: millió Ft	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
AutoWallis Csoport (2019)	2 041	2 520	2 282	1 159	1 154
2020. Évi Tranzakciók hatása	-	-	399	14	635
Anyagköltség	2 041	2 520	2 681	1 173	1 790

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 munkadíj 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-val estek vissza az üzemanyagköltségek, amiből 57 millió Ft a Wallis Autókölesznő 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
Könyvvizsgálói, szakértői díjak	224	275	242	119	113
Bérleti 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)
AutoWallis Csoport (2019)	2 624	3 705	3 709	1 424	1 547
2020. Évi Tranzakciók hatása	-	-	523	28	2 467
DALP Kft.	-	-	-	-	1
Igénybe vett szolgáltatások	2 624	3 705	4 231	1 452	4 015

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 importőri 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 szoftverbérlet költségeit tartalmazták. A Wallis Autó kölcsönző Kft. esetében jelentős költség a franchise bérleti díj, aminek értéke 2018-ban 70 millió Ft, 2019-ben 81 millió Ft, 2020-ban 45 millió Ft volt.

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

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

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

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

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

Egyéb igénybe vett szolgáltatások kategóriába tartoznak a mobil és vezetékes telefonnal kapcsolatos költségek, a vámügyintézési, és posta költségek, szemét és hulladékszállítási 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 Autó kölcsönző Kft. franchise díjaihoz kapcsolódnak. A bérelt ingatlanok közül a legjelentősebbek a Ljubljana-i (69 ezer EUR/hó), illetve a budapesti (12 millió Ft + ÁFA/hó) BMW autószalon- és szerviz. Ezen bérleti szerződések az IFRS szabályainak megfelelően lízingként kerültek kimutatásra, így az ezekkel kapcsolatos ráfordítások az értékcsökkenési leírásban találhatók.

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

A személyi jellegű ráfordítások értéke 2018-ról 2019-re 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 Autó kölcsönző Kft. (2018: 26,4%, 2019: 26,9%, 2020: 13,2%), mely társaságban a személyi jellegű ráfordítások 2020-ban mind a Kibocsátón belüli súlyukat tekintve, mind abszolút értékben visszaestek a COVID-19 krízis miatt, annak ellenére, hogy nem voltak elbocsátások (munkaidő csökkentés, dolgozói kiszervezések). A 66 fős létszám megtartására a Wallis Autó kölcsönző Kft. 282 millió Ft összegű, vissza nem térítendő és beruházásra felhasználható támogatást kapott az államtól 2020-ban.

Az értékcsökkenési leírás tartalmazza a saját tulajdonú eszközökre elszámolt értékcsökkenés összegét és az IFRS 16-nak megfelelően a mérlegbe felvett használati jog eszközök költségeit, melyeket hosszú távú bérlet útján hasznosít a Kibocsátó. Az évente elszámolt értékcsökkenés növekedett, ugyanis a Kibocsátó eszközeinek értéke is növekedett a Bemutatott Időszakban. A 2020-ban elszámolt 1.484 millió Ft értékcsökkenésből 1.352 millió Ft kapcsolódott az AutoWallis Csoport (2019) cégekhez és 132 millió Ft a 2020. Évi Tranzakciók hatása. A 2021. I. féléves értékcsökkenési leírás 114%-kal volt magasabb a 2020. I. félévinél, ami főként a 2020. Évi Tranzakció hatása.

Egyéb bevételek, és ráfordítások

Az egyes cégek egyedi beszámolóiban jelentős értéket képviselnek a tárgyi eszköz értékesítés bevételei, illetve az ehhez kapcsolódó költségek, vagyis a kivezetett eszközök könyv szerinti értéke a Bemutatott Időszakban. Az ilyen tranzakciókat a Kibocsátó 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. telphelyéről jogellenesen kikerült eszközökhöz kapcsolódóan, valamint egy céltartalék is elszámolásra került adóhatósági vizsgálatához 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.

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)
AutoWallis Csoport (2019)	(596)	(698)	(702)	(681)	(220)
2020-as akvizíciók hatása	-	-	(242)	(2)	140
DALP Kft.	-	-	-	-	(17)
Tőkekonzolidáció	-	96	(205)	(25)	(16)
Kiszűrések árfolyamhatása	-	-	(47)	(44)	-
Egyéb hatások	(4)	(9)	(4)	(37)	1
Pénzügyi műveletek eredménye	(600)	(612)	(1 200)	(789)	(111)

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 különbözetei 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 árfolyamvesztés 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 árfolyamvesztése nem jelentős, kötelezettségeinek ártérítelésén azonban 181 millió Ft nem realizált árfolyamvesztés keletkezett 2020.12.31-én.

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

Eredményesség üzletáganként

Nagykereskedelmi üzletág

<i>Pénznem: millió Ft</i>	2018	2019	2020	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)
Értékesítési eredmény	645	1 107	85	(204)	1 133
Egyéb bevételek	143	164	407	361	904
Nem pénzügyi instrumentumok értékvesztése	(46)	(118)	(44)	(3)	(6)
Egyéb ráfordítások	50	(103)	(13)	(347)	(1 279)
Egyéb bevételek és ráfordítások	148	(57)	350	11	(381)
Működési eredmény	793	1 050	436	(193)	752
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)
Adózás előtti eredmény	453	781	(285)	(888)	1 148
Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó tételek er.hatása (MRP1)	-	(35)	(78)	(46)	(50)
EBITDA	845	1 147	627	(98)	1 344
EBITDA %	2,6%	3,2%	1,6%	(0,5%)	2,4%

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)
Értékesítési eredmény	627	492	(160)	244	429
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)
Egyéb bevételek és ráfordítások	253	256	335	(52)	481
Működési eredmény	880	747	175	192	910
Kamatbevételek	7	14	(36)	(2)	(44)
Kamatráfordítások	(50)	(101)	(212)	(85)	(94)
Lízingből 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	-	-	-	-	-
Adózás előtti eredmény	619	405	(303)	98	402
Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó tételek er.hatása (MRP1)	-	(39)	(101)	(43)	(39)
EBITDA	1 781	1 902	1 646	855	1 837
EBITDA %	5,9%	4,8%	3,3%	4,6%	4,3%

Konszolidált normalizált EBITDA elemzés 2020-ra vonatkozóan

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

- A hirtelen megszűnő turizmus autó bérbeadásra gyakorolt hatása.
- A 2020 áprilisában indult új, belföldi Jaguar Land Rover kiskereskedelem indulásához kapcsolódó időszaki veszteség.
- A 2020 októberében a szlovén lezárások ellenére megnyitott ljubljana BMW kiskereskedelem utolsó negyedéves vesztesége.
- A 2020 decemberben 4 országban elindult Opel nagykereskedelem 2020-ra eső indulási költségei.

<i>Pénznem: millió Ft</i>	Nagyker	Kisker	2020
Értékesítés nettó árbevétele	38 527	49 885	88 413

Konszolidált EBITDA	627	1 646	2 273
Konszolidált EBITDA %	1,63%	3,30%	2,57%
Vezetőség által javasolt normalizációs tételek	-	-	-
Eszközök eltulajdonításának 2020-ra eső ráfordítása	-	158	158
Opel importóri tevékenység 2020 decemberi induló költsége	87	-	87
Hitelmoratóriumból eredő bérleti díj megtakarítás	-	(80)	(80)
Negatív goodwill	-	(126)	(126)
Normalizáló tételek összesen	87	(48)	39
Konszolidált normalizált EBITDA	714	1 598	2 312
Konszolidált normalizált EBITDA %	1,85%	3,20%	2,62%
COVID-19 hatások	-	-	-
WM Ljubljana (árfolyamhatás nélkül)	-	92	92
Sixt tevékenység leállítása (2019-hez képest visszaesés)	-	625	625
COVID-19 hatások összesen	-	717	717
Konszolidált normalizált EBITDA COVID-19 nélkül	714	2 315	3 029
Konszolidált normalizált EBITDA COVID-19 nélkül %	1,9%	4,6%	3,4%

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. negyedévében 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 autószerelő 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 Autókölsönző 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 Autókölsönző Kft. 2020-as veszteséges működése jelentősen rontotta a Kibocsátó jövedelmezőségét. A Wallis Autókölsönző Kft. 2019-es és a 2020-as EBITDA-ja közötti különbséget átmeneti COVID-19 hatásként került figyelembe vételre.

Mérleg – 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	1940	7 601	3 461	11 233
Operatív lízingbe adott eszközök	1 785	2072	1 833	2 164	2 243
Használati-jog-eszközök (ROU)	3 756	3798	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	-
Befektetett eszközök	7 825	8 382	21 759	11 038	22 438
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
Forgóeszközök	17 559	23 605	36 004	34 753	52 421
Eszközök	25 384	31 987	57 763	45 791	74 858

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.

Befektetett eszközök

Az ingatlanok, gépek, berendezések 2018.12.31-én és 2019.12.31-én főként a Wallis Autókölcsonzó 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>Pénznm: 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)
Ingatlanok	912	931	3 701	1 265	6 349
Használt személygépjárművek	125	264	417	244	367
Munkagépek, berendezések	170	160	275	182	206
Különféle egyéb műszaki gépek, berendezések	55	63	99	101	83
Műszaki gépek, berendezések	350	487	790	527	656
Egyéb járművek	200	254	1 153	432	1 090
Különféle egyéb gépek, berendezések	230	210	470	296	454
Egyéb gépek, berendezések	430	464	1 623	727	1 544
Befejezetlen beruházások	2	39	407	438	836
Tőkekonszolidáció	18	20	1 080	504	1 848
Ingatlanok, gép, berendezések	1 711	1 940	7 601	3 461	11 232
Lízingbe adott járművek	1 785	2 072	1 833	2 164	2 243
Használatijog-eszközök (ROU)	3 756	3 798	7 658	3 747	4 647

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 értékbéslés 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 Inicial Autóház Kft (64 millió Ft) cégeknél.

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

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

Az operatív lízingbe adott eszközök között szerepelnek azok a járművek, melyek finanszírozását pénzügyi lízing keretében oldja meg a Kibocsátó. A lízingelt eszközök a lízingkötelezettség fedezetéül szolgálnak. Az ilyen eszközök főként a Wallis 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 Ljubljánban található BMW szalon és egy különálló, de a tevékenységhez kapcsolódó logisztikai központ hosszú távú bérlete havi 69 ezer EUR bérleti díj ellenében. Az ingatlant a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt. érdekeltségi körébe tartozó C182 Ljubljana d.o.o. társaságtól bérli a Kibocsátó.

Pénznem: millió Ft	2020.12.31	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
Összesen	7 658	4 647

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 Ljubljana-i ingatlan használati jog eszköz a Ljubljana-ban kötött 15 éves ingatlanbérlethez kapcsolódik. A szerződés tárgya az 1000 Ljubljana Celovška cesta 182. cím alatt található szalon (és a kapcsolódó logisztikai központ). Az ingatlant a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt. érdekeltségi körébe tartozó C182 Ljubljana d.o.o. társaságtól bérli a Kibocsátó havi 69 eEUR-ért.
- A WALLIS MOTOR PEST Kft. által 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 bérli a Váci úton lévő szalonját, amely bérleti szerződés 2028. december 31-ig tart. A bérleti díj 9,4 ezer EUR/hó + ÁFA.
- A Budapest Francia út 38/B szám alatt található ingatlant a SZID-ING Ingatlanforgalmazó és Szolgáltató Kft.-től bérli a WALLIS MOTOR PEST Kft. 850 ezer Ft + ÁFA/hó-ért. A bérleti szerződés 2019. szeptember 16-tól kezdődően 5 évre jött létre.
- A WALLIS MOTOR PEST Kft. a Parking Ltd. Holding Kft.-től bérli 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 bérli a Budaörs Office Park Ingatlanbefektetési Kft.-től. A bérleti szerződés 2022.05.31-ig tart. A bruttó irodaterületek bérleti díja havi 7,33-8,15 EUR/m²/hó + ÁFA között van, a felszíni- és garázsparkolóhelyek díja havi 23,60 EUR/m²/hó és 47,20 EUR/m²/hó + ÁFA, a mosó bérleti díja pedig havi 315 EUR/hó. A Wallis British Motors Kft. a Budapest Máriássy utca 5. szám alatt található ingatlanban végzi a tevékenységét, amelyet az Adventum TRIUM Zrt.-től bérli. A bérleti szerződés 2020.03.01-től 13 hónapos határozott időtartamra jött létre. A bemutató terem és az iroda bérleti díja 8,55 EUR/m²/hó + ÁFA, a raktáré 5,4 EUR/m²/hó + ÁFA, az autómosóé 5,40 EUR/m²/hó + ÁFA, a parkolóhelyeké pedig 50 EUR/parkolóhely.

A goodwill értéke 2018.12.31-én és 2019.12.31-én a fordított akvizíció keretében megszerzett jogi anyavállalaton keletkezett többletet tartalmazta 515 millió Ft értékben. A 2020. Évi Tranzakciók eredményeként felvételre került még további 384 millió Ft goodwill az 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.

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 Autó kölcsönző Kft., mint szolgáltató cég nem tart árukészletet.

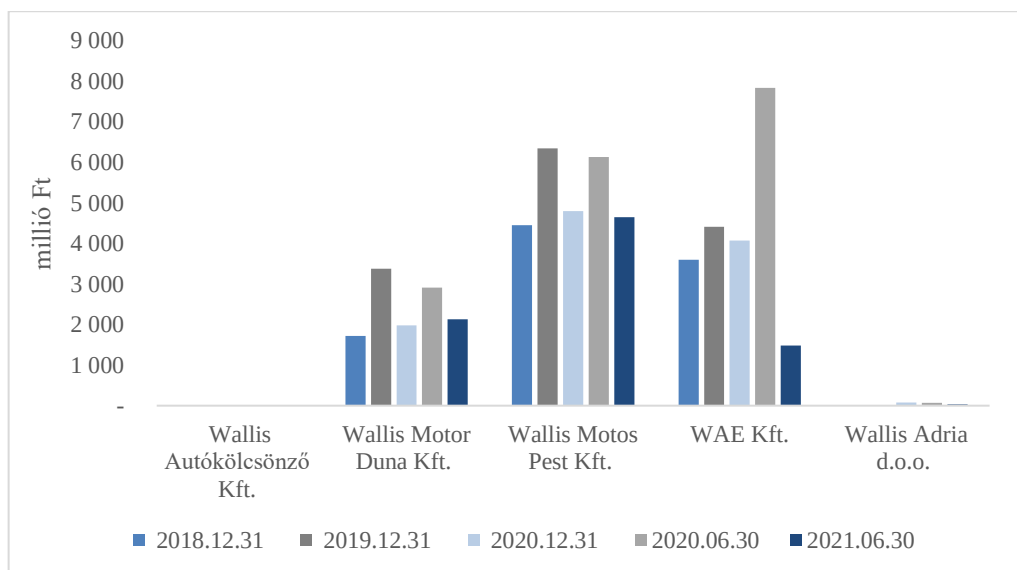
Az áruk értéke 2018.12.31-ről 2019.12.31-re 44,9%-kal, 2020.12.31-ra 57,3%-kal, majd 2021.06.30-ra további 8%-kal növekedett. A 2019.12.31 és 2020.12.31 közötti időszakban az AutoWallis Csoport (2019) vállalatai – főként a Hungária körüli prémium BMW szalonban felfutó eladásoknak köszönhetően – csökkenteni tudták az árukészleteiket 3.213 millió Ft-tal. A 2020. Évi Tranzakciókhoz kapcsolódó cégekben az áruk értéke összesen 11.321 millió Ft volt.

Pénz nem: 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
Áruk	9 758	14 137	22 245	18 699	24 017

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 kétszeresére nőtt.

Áruk értékének alakulása az AutoWallis Csoport (2019) cégeiben

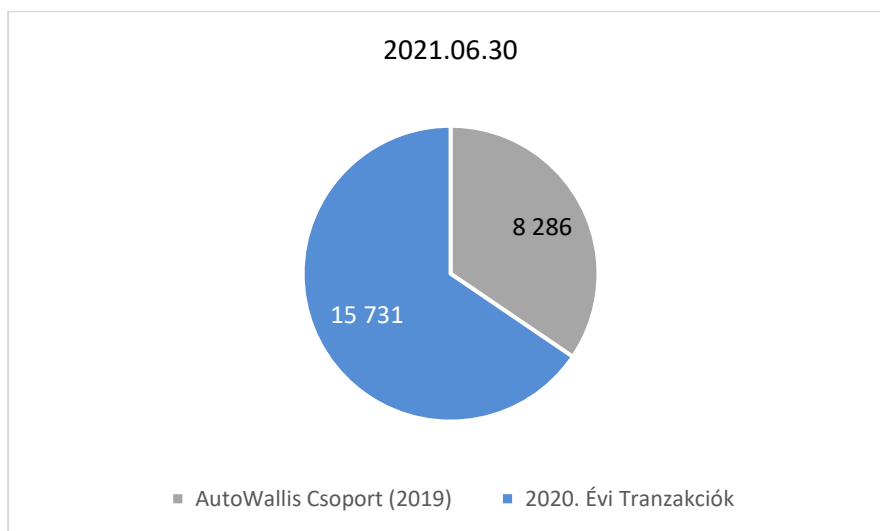
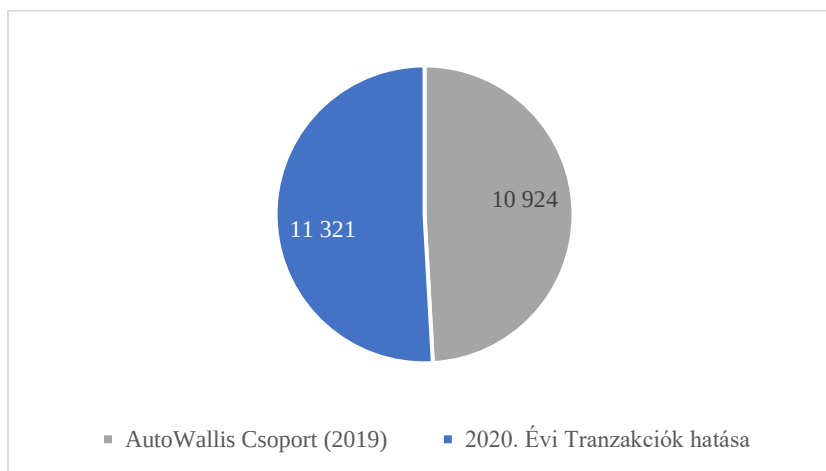


A Wallis Autó kölcsönző Kft., mint szolgáltató cég nem tart számottevő árukészletet.

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

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

Az áruk megoszlása (2020.12.31-én és 2021.06.30-án)



A 2020. Évi Tranzakciók hatására a Kibocsátó mérlegébe került áruk értéke kis mértékben meghaladta az AutoWallis Csoport (2019) cégek árukészletének értékét 2020.12.31-én. A 2020. Évi Tranzakciók hatása közül kiemelkedik a WAE CEE Kft.-be került árukészlet, ugyanis az Opel importőr a nagykereskedelmi tevékenység megkezdéséhez szükséges árukészletet 2020 végén már átvette, de árbevétel 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 autószalonját, ahol JLR értékesítéssel foglalkozik. Árukészlete szinte teljes mértékben gépjárműveket tartalmazott 2020.12.31-én. Ezeket a Wallis British Motors Kft. a Kibocsátón belülről, a WAE Kft.-től szerzi be.

Vevőkövetelések

<i>Pénznem: millió Ft</i>	2018.12.31.	2019.12.31.	2020.12.31.	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)
Vevőkövetelések	3 445	3 813	4 478	5 739	7 344

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

A WAE Kft. cég az értéklánc közepső 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 kitettsége. 2020.12.31-én a belföldi vevőkövetelések közül 473 millió Ft a WAE Kft.-ben, 354 millió Ft a WALLIS MOTOR PEST Kft.-ben, 287 millió Ft az Inicial Autóház Kft.-ben került kimutatásra.

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

Mérleg – forrás oldal bemutatása

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

Az összehasonlíthatóság érvényesülése miatt a szerkezet megváltoztatását visszamenőlegesen az Információs Dokumentumban 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 összecsúszásában 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 Autókölcsonzó 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 mérlegsor 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.

Pénznem: millió Ft	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	-	-	-	-	-
Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke	4 729	5 105	7 665	6 469	11 367
Nem kontrolláló érdekeltség részesedés	-	-	1 066	21	960
Saját tőke összesen	4 729	5 105	8 731	6 490	12 327
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
Hosszú lejáratú kötelezettségek	4 370	4 368	15 364	7 610	13 169
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
Rövid lejáratú kötelezettségek	16 285	22 513	33 668	31 691	49 362
Kötelezettségek	20 655	26 882	49 032	39 301	62 531
Saját tőke és kötelezettségek	25 384	31 987	57 763	45 791	74 858

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.

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 Inicial Autóház Kft. 40% tulajdonrészének apportálása 2020.06.30-án, 1.184 millió Ft
- Az Inicial Autóház Kft. további 20%-os tulajdonrészének apportálása, 844 millió Ft
- Tőkeemelés intézményi befektetők körében 2020.12.18-án, 1.370 millió Ft
- Az Inicial 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 érdekelttség 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 Rész tulajdonosi 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 pénzkadás 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 kontrollálló érdekeltiség részesedés	Fordított akvizíciós tartalék	Saját tőke
2017.12.31	344	-	-	-	2	1 829	-	891	3 067
IFRS 16-ra áttérés hatása	-	-	-	-	-	15	-	-	15
IFRS 9-re áttérés hatása	-	-	-	-	-	(27)	-	-	(27)
Altera Nyrt. Fordított akvizíciója	-	-	-	-	-	-	-	1 608	1 608
Fordított akvizíció miatti átrendezés	3 039	-	-	-	-	(540)	-	(2 499)	0
Megállapított osztalék	-	-	-	-	-	(766)	-	-	(766)
Tárgyévi eredmény	-	-	-	-	(18)	850	-	-	832
2018.12.31	3 383	-	-	-	(16)	1 361	-	-	4 729
Kifizetett osztalék	-	-	-	-	-	(575)	-	-	(575)
Tárgyévi eredmény	-	-	-	-	35	917	-	-	951
2019.12.31	3 383	-	-	-	19	1 703	-	-	5 105
MRP1 program miatti újramegállapítás			74			(74)			-
2020.01.01 (újramegállapítva)	3 383	-	74	-	19	1 629	-	-	5 105
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
2020.06.30 (újramegállapítva)	3 722	1 791	163	-	27	765	21	-	6 490
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
2020.12.31 (újramegállapítva)	4 054	3 364	252	(799)	40	754	1 066	-	8 731
2021. első félévének átfogó eredménye					(6)	1 137	62		1 193
Részvény alapú kifizetés tőkehatása			95						95

Kötelezettségek

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

A 2020-ban kibocsátott kötvények kibocsátásának előfeltétele volt a kötvények vonatkozásában a legalább „B+”-os minősítés megszerzése, amit a 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 „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
Kötvény			3 042	3 060	3 038
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	-
Hitelek, kölcsönök összesen	7 651	12 073	14 931	15 926	21 865
<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
Kötelezettségek lízingből összesen	6 224	5 740	8 745	4 817	5 648
Hitelek, lízingek, kötvények összesen	13 875	17 813	26 717	23 802	30 550
<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>

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 használati jog eszközökhöz tartozó lízing kötelezettségek. Az így felvett lízing kötelezettségek értéke rendre 3.801 millió Ft, 975 millió Ft és 7.905 millió Ft volt. A lízing kötelezettségek tartamazták még továbbá az olyan pénzügyi lízingeket, melyekkel a Kibocsátó a Wallis Autó kölcsönző Kft. gépjármű flottáját finanszírozta. A lízingből származó kötelezettségek 2019.12.31 és 2020.12.31 közötti nagyfokú növekedését teljes egészében a használati jog eszközök növekedése okozta.

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

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

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

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

<i>Pénznem: millió Ft</i>	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
Szállítói kötelezettségek	3 633	4 251	11 556	10 425	11 947

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 elköltöztetnie.
- 664 millió Ft Opel-től átvett kötelezettség a WAE CEE Kft.-ben a 2020-as kiskereskedői bónuszokkal kapcsolatosan.

A Kibocsátó cash-flow kimutatása

<i>Pénznem: ezer Ft</i>	2018.12.31	2019.12.31	2020.12.31	2020.06.30	2021.06.30
Adózás előtti eredmény	1 072 958	1 185 705	(588 678)	(790 160)	1 550 752
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
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)
	2 378 422	2 951 354	791 659	254 625	3 282 388
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
Nettó forgótőke változása	40 776 300	52 343 961	80 489 319	31 307 961	55 497 403
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)	(265 057)	(304 833)	(88 219)	(235 032)
Pénzeszköz képződés működésből	42 631 296	54 874 247	80 424 733	31 242 904	58 252 702
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)	-	-	-
Pénzeszköz képződés befektetésből	51 486	292 420	(6 698 007)	431 787	(389 519)
Saját részvény értékesítéséből befolyt pénzeszköz	-	(0)	922 786	(0)	733 724
Nem kontrollálórdekeltségnek kiosztás	(766 000)	(575 000)	-	-	(168 000)
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)
Pénzfelhasználás finanszírozási tevékenységre	(42 879 784)	(54 811 198)	(70 540 638)	(27 412 240)	(56 051 593)
Pénzeszközökre jutó várható értékvesztés	(1 030)	(2)	(732)	(1 333)	(945)
Pénzeszközök árfolyamkülönbözete	-	-	-	-	(56 507)
Pénzállomány változás	(198 032)	355 467	3 185 356	4 261 117	1 754 140
Pénzeszköz nyitóállomány	1 733 279	1 535 247	1 890 714	1 890 714	5 076 070
Pénzeszköz záróállomány	1 535 247	1 890 714	5 076 070	6 151 831	6 830 210

A 2020-as cash-flow kimutatás fő tételei:

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

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
				7 293 530 988

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 (Ft / EUR)	2021.06.30 egyenleg (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
				675 372 529

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
				471 768 042

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	-
				826 880 132

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	-
				1 043 537 492

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	-
				2 745 136 163

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
Factoring 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
				2 296 994 191

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
Készletfinanszírozás	MKB	HUF	495 000 000	67 189 187
				547 496 728

K85 Kft.

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

			(Ft / EUR)	(Ft)
Beruházási hitel	Budapest Bank	HUF	202 853 237	154 718 437

Wallis Motor Ljubljana d.o.o

Hiteltípus	Bank	Devizanem	Keret összeg (Ft / EUR)	2021.06.30 egyenleg (Ft)
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
				1 892 972 918

DALP Kft.

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

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 m²
- Azautószalon és a bemutató terem területe: 873,83 m²
- A szerviz területe: 1.370,50 m²

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.

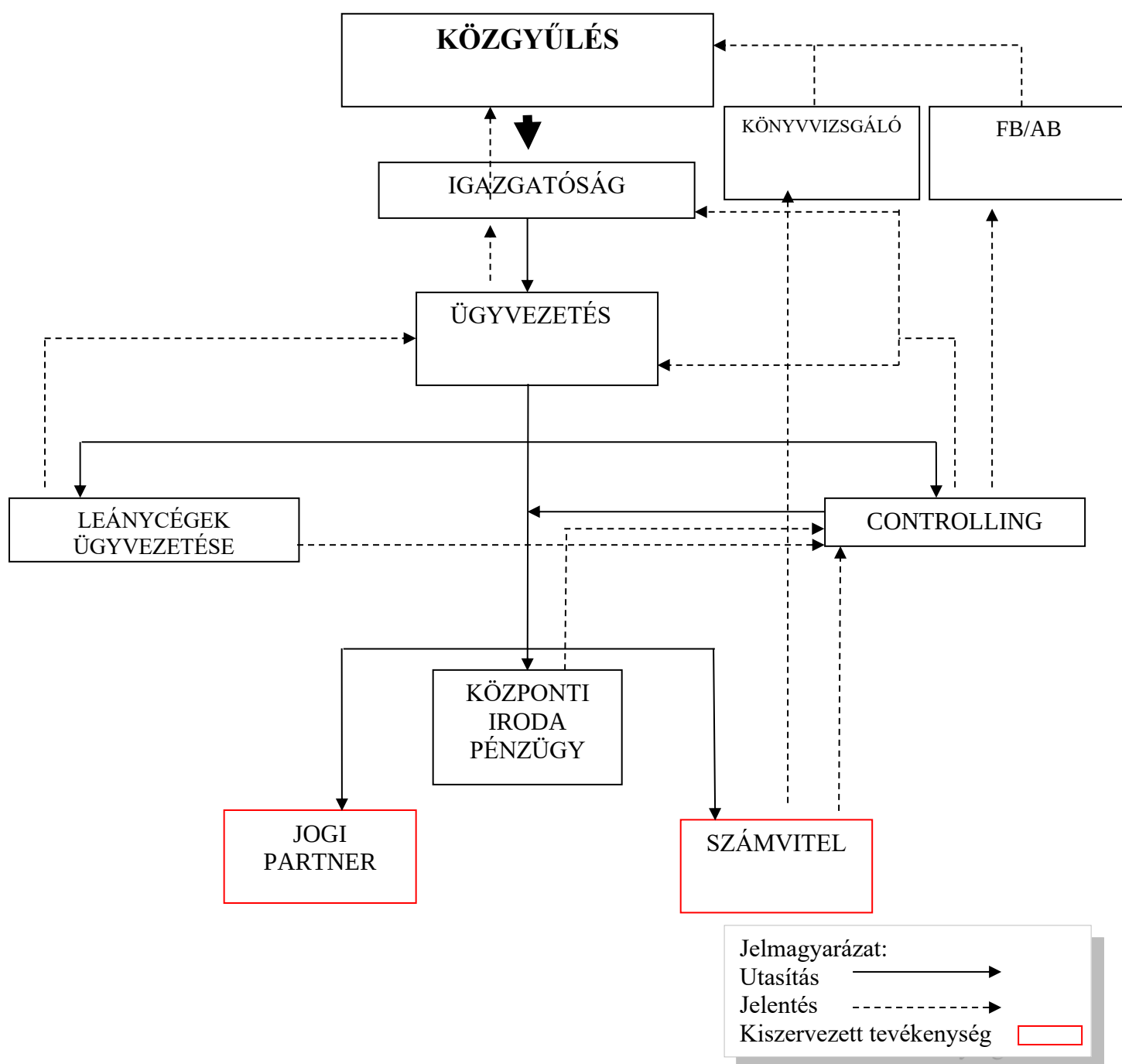
A Kibocsátó tervei szerint az ingatlanon akár 5 márkának helyt adó multimárkás gépjármű kereskedő- és szolgáltató központ kerülne felépítésre, azzal, hogy az ingatlanfejlesztési projekt várhatóan 2025-ben fejeződne be.

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.

7. A TÁRSASÁG SZERVEZETI FELÉPÍTÉSE



7.1. A TÁRSASÁG SZERVEZETI FELÉPÍTÉSÉNEK A BEMUTATÁSA

Igazgatóság

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

Az Igazgatóság elnökét az Igazgatóság maga választja tagjai közül.

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

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

Név	Andrew John Prest
Megbízás időtartama	2018.12.17. - határozatlan
Szakmai önéletrajz	Andrew John Prest 1972-ben született az észak angliai Burnleyben. Tanulmányait a Londoni egyetem szláv és kelet európai tanszéken végezte, valamint Budapesten a Közgazdaság Tudomány Egyetemen, azt követően 1994-ben telepedett le Magyarországon. 1994-2001 között a Xerox vállalat regionális központjában dolgozott Budapesten, először értékesítőként majd marketing vezetőként és regionális értékesítési vezetőként. 2001-2004 között a Magyar Telekom internetes divízió (Axelero) ügyvezető igazgatója, a lakossági üzletág vezetője. 2004-2005 között a Cisco Systems regionális értékesítési vezetője volt. 2005 óta tölti be jelenlegi beosztását, a WAE Kft. ügyvezetői tisztségét. 2021-től a Kibocsátónál a nagykereskedelmi üzletág vezetője.

Név	Antal Péter
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

Név	Antal Péter
	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. 2021-től a Kibocsátónál a kiskereskedelmi üzletág vezetője.

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

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

Név	Dévai Ferenc Gábor
Megbízás időtartama	2020.04.30. - határozatlan

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

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

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

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

Felügyelőbizottság

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

Név	Chikán Attila László, Felügyelőbizottság elnöke
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.

Név	Ecseri György
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,

Név	Ecseri György
	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.

Név	Vitán Gábor
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 diverzifikáltágú csoport vagyongazdálkodási 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.

Név	Karvalits Ferenc
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: 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.

Név	Buday Bence
Megbízatás időtartama	2020.11.30. - határozatlan
Szakmai önéletrajz	2010-ben a Budapesti Corvinus Egyetem Vezetés és Szervezés Tanszékén szerzett közgazdász diplomát. 2014-ben kitüntetéssel végezte el az INSEAD MBA képzését Szingapúrban és Franciaországban. Pályáját 2010-ben kezdte a McKinsey & Company budapesti irodájában, ahol számos iparágban – többek között bankszektor, telekommunikáció, gyógyszeripar – segítette nagyvállalatok stratégiaalkotását és 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 fenti személyekkel szemben – a szakmai tevékenységükkel kapcsolatban – az elmúlt 3 évben eljárás lefolytatására nem került sor.

Audit Bizottság

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

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

Felső vezetés

- Ormosy Gábor, vezérigazgató
- Székely Gábor, befektetési igazgató
- Vaczlavik Ferenc, gazdasági igazgató:
Több mint húszéves pénzügyi vezetői tapasztalattal rendelkezik. Közgazdász diplomáját a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen szerezte, majd az ELTE Jogi Továbbképző Intézetben folytatta tanulmányait. Pályafutását 1998-ban a Magyar Telekomnál (Matáv) kezdte, majd a csoport leányvállalatainál látott el vezetői feladatokat Magyarországon és külföldön egyaránt. 2010-től 2014-ig a Liberty Global hazai leányvállalatánál, a Chello Central Europe-nál felelt a régióért pénzügyi igazgatóként. 2014-2018 között az AMC Networks Inc. közép-európai leányvállalatánál, az AMC Networks Central Europe-nál látta el a pénzügyi igazgatói feladatokat. A szakmai tevékenységével kapcsolatban az elmúlt 3 évben eljárás lefolytatására nem került sor.
- Andrew John Prest, nagykereskedelmi üzletág vezetője
- Antal Péter, kiskereskedelmi üzletág vezetője

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

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

A Társaság nem kötött a fő Részvényeseivel, ügyfeleivel, szállítóival vagy egyéb személyekkel olyan megállapodást vagy egyezséget, amelynek alapján a fenti pontban említett személyeket a Társaságnál

betöltött pozíciójukba megválasztották, illetve kinevezték.

7.2. A LEÁNYVÁLLALATOK BEMUTATÁSA

Jelen Információs Dokumentum 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. (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. és. A cég látja el a Jaguar és Land Rover márkák kizárólagos importőri képviseletét a közép-kelet-európai régió 8 országában, valamint Magyarországon. A pick-up szegmensben is aktívan tevékenykedik a vállalat, az Isuzu gépjárművek képviseleti jogát birtokolja, emellett pedig a Saab alkatrészek és kiegészítők kizárólagos disztribútora 9 közép-kelet-európai országban.

- **WAE CEE Korlátolt Felelősségű Társaság** (székhely: 2040 Budaörs, Szabadság utca 117.; cégjegyzékszám: 13-09-208753; nyilvántartja a Budapest Környéki Törvényszék Cégbírósága) 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 – legnagyobbak között és legrégebben működő BMW autó, motor és MINI kereskedése, amely a Wallis Motor vezérképviseletből kiválva alakult önálló céggé 2001-ben. A BMW márkák mellett az utóbbi időben az olasz prémium autógyártó, a Maserati is a portfólió részévé vált. 2015-ben a márkakereskedés teljes felújításon esett át, ezzel teljesítve a BMW által képviselt

kifinomult, minőségi megjelenést, innovatív környezetet. 2020-ban a cég árbevétele 12.532 millió forintot tett ki.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

A Wallis Kerepesi Kft. 2020. július óta a Kibocsátó 100%-os leányvállalata. A Wallis Kerepesi Kft. az elmúlt időszak egyik legsikeresebb hazai Opel márkakereskedése, 2019-ben 903 db új Opel gépjármű értékesítése történt a cégnél, mely hozzávetőlegesen 7%-os piaci részesedést jelentett a Magyarországon forgalomba helyezett Opel gépjárművek tekintetében. A vállalat tevékenységében jelentős súlyt képvisel a KIA gépjárműkereskedés és szerviz, 2019-ben 762 db új KIA autót adtak el, mely 10-12%-os piaci részesedést biztosított a Magyarországon forgalomba helyezett KIA gépjárművek tekintetében.

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

Az AutoWallis Csoport 2020. júliusában megvásárolta a VCT 78 Kft.-t. A társaságban folyamatban van egy ingatlan építése a Budapest, Váci út 78. címen. A beruházás várhatóan 2021. második felében fejeződik be és az elkészült ingatlant a Wallis British Motors Kft. bérlő majd. A VCT78 Kft. tulajdonában lévő, Budapest Váci út 76-80. címen található ingatlan értéke 800 millió forint volt egy 2020. december 31-i értéknapi készült 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 multimárkás gépjármű kereskedő- és szolgáltató központ kerülne felépítésre, azzal, hogy az ingatlanfejlesztési projekt várhatóan 2025-re fejeződne 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 Információs Dokumentum 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 múltta visszatekintő INICIÁL Nyugat-Magyarország egyik meghatározó kiskereskedelmi gépjármű forgalmazója, tevékenységét négy telephelyen, Győrben, Mosonmagyaróváron, Sopronban és Szombathelyen végzi. A cég többek között Renault, DACIA, NISSAN, Toyota, Peugeot, Citroen, Suzuki, KIA és Opel márkák értékesítésével, vevőszolgálatával, illetve márkaszervizével, valamint Citroen gépjárművek márkaszervizével foglalkozik.

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

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

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

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

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

Az AutoWallis Csoport alkalmazottainak létszáma 2021. június 30-án: 686 fő.

7.5. MUNKAVÁLLALÓI ÖSZTÖNZŐ RENDSZEREK BEMUTATÁSA

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

Az AutoWallis Csoport stratégiai céljait támogató, céleléréshez kötött Munkavállalói Rész tulajdonosi Programot indított 2019. augusztusában a Társaság fő tulajdonosa, a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt. A fő tulajdonos 2019. október 28-án térítés nélkül átadott 19.890.331 db HU0000164504 ISIN azonosítóval rendelkező AutoWallis Nyrt. „C” sorozatú törzsrészcéget 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 törzsrészcéget, amelyet a Kibocsátó a saját részvények terhére biztosított az AutoWallis MRP Szervezetnek.

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

Jelen Információs Dokumentum keltekor a Kibocsátóban az alábbi részvényesek rendelkeznek 5%-ot meghaladó befolyással:

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

A Kibocsátó tudomása szerint, a jelen Információs Dokumentum keltekor 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 Információs Dokumentum 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 Információs Dokumentum keltekor 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 (%)
Veres Tibor (2000 Szentendre, Fenyő utca 22.)	Budapest, 1962.03.04	65,77	65,77

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

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

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

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

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

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

A Kibocsátó 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 Információs Dokumentumba. 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.

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 Inicial 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.

A Társaság ezen Újramegállapításokat az Információs Dokumentumban szereplő összes időszakra elvégezte és 2021. szeptember 23-án rendkívüli közzétételében közzétette.

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 Információs Dokumentum 2. számú melléklete tartalmazza egységes szerkezetbe foglaltan. A Kibocsátó ezen összefoglaló bemutatáson túl az Információs Dokumentum egyes részeiben az áttekinthetőség megtartása érdekében nem szerepelteti ezen auditált-újramegállapított struktúrát, hanem csak az összehasonlíthatóságot és érthetőséget legjobban biztosító adatot. A fentiekre tekintettel a jelen Információs Dokumentumban szereplő pénzügyi adatok, ahol az összehasonlítás miatt indokolt, nem az auditált beszámoló(k) adatait, hanem a fentiek szerinti újramegállapított adatokat tartalmazzák.

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.

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

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

A Kibocsátó működő tőkéje elegendő jelenlegi szükségleteire.

10. BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓ

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).

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

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

A Kibocsátó az AutoWallis Csoport dinamikus hazai és közép-kelet-európai növekedése és bővülő nemzetközi jelenlétére tekintettel választotta meg ezen nemzetközi háttérű könyvvizsgálót.

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

Lényeges szerződések:

A Kibocsátó nem rendelkezik a szokásos üzletmenete során kötött szerződésektől eltérő lényeges szerződéssel.

Lényeges szabadalmak/védjegyek / gyártási eljárás

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

12. A KÖTVÉNYKIBOCSÁTÁSBÓL SZÁRMAZÓ BEVÉTEL FELHASZNÁLÁSA

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

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

Nincs ilyen.

14. A KÖTVÉNYEN ALAPULÓ KÖTELEZETTSÉGEK TELJESÍTÉSÉNEK TERVEZETT PÉNZÜGYI FEDEZETE

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

15. MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK

A Kibocsátó következő dokumentumokba (vagy másolataikba) biztosítja a betekintést a székhelyén, nyomtatott formában, illetve elektronikus formában a www.autowallis.hu, www.bet.hu, kozzetetelek.mnb.hu oldalakon:

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

16. MELLÉKLETEK

- 1. számú melléklet: Zöld Finanszírozási Keretrendszer
- 2. számú melléklet: Pénzügyi információk
- 3. számú melléklet: A Kibocsátó 2020. évre vonatkozó, IFRS szerint készített, konszolidált éves jelentése és az erre vonatkozó könyvvizsgálói jelentés

1. SZÁMÚ MELLÉKLET – Kibocsátó Zöld Finanszírozási Keretrendszere



AutoWallis Group
Green Finance Framework
Issuer: AutoWallis Nyrt.

June 2021

The Green Finance Framework was prepared by:



Your responsible partner in renewal:

MKB Consulting Zrt.

Introduction

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

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

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

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

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

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

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

According to green values, the company

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

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

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

Sustainability approach

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

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

BMW Sustainability in new and existing dealerships

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ESG aspects in corporate strategy

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

Environmental:

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

Social:

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

Governance:

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

Green finance solutions

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1. Use of proceeds

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

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

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

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

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

The investments will generate the following expected benefits:

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

1. Process for project evaluation and selection

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

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

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

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

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

The selection and evaluation are based on:

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

Green Committee Green Finance Selection Criteria:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Operating rules of the Committee

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

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

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

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

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

Exclusions

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

1. Management of Proceeds

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

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

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

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

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

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

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

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

1. Reporting

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

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

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

Allocation reporting

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

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

Impact reporting

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

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

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

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

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

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

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

1. External review

Second Party Opinion (pre-issuance)

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

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

Verification (post-assurance)

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

2. SZÁMÚ MELLÉKLET – Pénzügyi információk

Megnevezés	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
Eszközök										
Befektetett eszközök										
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	
Befektetett eszközök összesen		7 824 702	7 824 702	8 382 242	8 382 242	21 758 889	21 758 889	11 037 972	11 037 972	22 437 717
Forgóeszközök										
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
Nyereségadó 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
Forgóeszközök összesen		17 559 016	17 559 016	23 604 706	23 604 706	36 004 101	36 004 101	34 752 548	34 752 548	52 420 504
Értékesítésre tartott eszközök										
Eszközök összesen		25 383 718	25 383 718	31 986 948	31 986 948	57 762 990	57 762 990	45 790 520	45 790 520	74 858 221

		auditált	nem auditált	auditált	nem auditált	auditált	nem auditált	nem auditált	nem auditált	nem auditált
Megnevezés		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
Tőke és kötelezettségek										
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
Részcény alapú kifizetések tartaléka	(2)				74 242		252 423		163 332	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										
Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke		4 729 073	4 729 073	5 105 346	5 105 346	8 112 233	7 665 396	6 469 134	6 469 134	11 367 399
Nemkontrolláló érdekeltség részesedése						1 065 678	1 065 678	20 847	20 847	959 790
Saját tőke összesen		4 729 073	4 729 073	5 105 346	5 105 346	9 177 911	8 731 074	6 489 981	6 489 981	12 327 189
Kamatterhet viselő hosszú lejáratú kötelezettségek										
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										
Kamatterhet nem viselő hosszú lejáratú kötelezettségek										
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
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen		4 370 020	4 370 020	4 368 169	4 368 169	15 538 231	15 363 566	7 609 957	7 609 957	13 168 872
Kamatterhet viselő rövid lejáratú kötelezettségek										
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										
Kamatterhet nem viselő rövid lejáratú kötelezettségek										
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	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
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen		16 284 624	16 284 624	22 513 432	22 513 432	33 046 848	33 668 351	31 690 582	31 690 582	49 362 160
Értékesítésre tartott eszközökhöz kapcsolódó kötelezettségek										
Kötelezettségek összesen		20 654 644	20 654 644	26 881 602	26 881 602	48 585 079	49 031 916	39 300 538	39 300 538	62 531 032
Saját tőke és kötelezettségek összesen		25 383 718	25 383 718	31 986 948	31 986 948	57 762 990	57 762 990	45 790 520	45 790 520	74 858 221

(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

		auditált	nem auditált	auditált	nem auditált	auditált	nem auditált	nem auditált	nem auditált	nem auditált
Megnevezés	Megj.	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
Aktivált 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)
Értékesítési eredmény		1 272 298	1 272 298	1 673 395	1 599 153	103 896	(74 285)	128 557	39 467	1 562 524
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 értékvesztése		(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)
Egyéb bevételek és ráfordítások		328 676	400 800	130 962	198 594	551 371	685 327	(109 056)	(40 776)	99 574
Működési eredmény		1 600 973	1 673 098	1 804 357	1 797 747	655 266	611 042	19 502	(1 309)	1 662 098
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)
Pénzügyi bevételek és ráfordítások		(528 016)	(600 140)	(544 410)	(612 043)	(1 065 764)	(1 199 720)	(720 570)	(788 850)	(111 346)
Adózás előtti eredmény		1 072 958	1 072 958	1 259 947	1 185 705	(410 497)	(588 678)	(701 069)	(790 159)	1 550 752
Adórátfordítás		(223 433)	(223 433)	(343 336)	(343 336)	(268 833)	(268 833)	(72 370)	(72 370)	(351 324)
Nettó eredmény		849 525	849 525	916 611	842 369	(679 331)	(857 511)	(773 439)	(862 529)	1 199 428
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										
Teljes átfogó eredmény		831 861	831 861	951 272	877 030	(658 135)	(836 315)	(765 394)	(854 485)	1 192 954
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
		831 861	831 861	951 272	877 030	(658 134)	(836 315)	(765 394)	(862 529)	1 199 427
Anyavállalat tulajdonosaira jutó egyéb átfogó eredmény									8 044	(6 474)
Teljes átfogó eredmény		831 861	831 861	951 272	877 030	(658 134)	(836 315)	(765 394)	(854 485)	1 192 953
Nettó eszköz kiáramlással soha nem járó tételek er.hatása (MRP1)	(1)				(74 242)		(178 181)		(89 090)	(89 090)
EBITDA		2 553 490	2 625 614	2 981 540	3 049 173	2 139 482	2 273 438	688 889	757 168	3 181 210
(1) MRP1 program nettó eszköz kiáramlással nem járó költsége										
(2) Fordított faktoring átsorolás										

		auditált	nem auditált	auditált	nem auditált	auditált	nem auditált	nem auditált	nem auditált	nem auditált
	Megj.	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
Adózás előtti eredmény		1 072 958	1 072 958	1 259 947	1 185 705	(410 497)	(588 678)	(701 069)	(790 160)	1 550 752
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)
		2 219 245	2 378 422	2 795 343	2 951 354	240 266	791 659	23 162	254 625	3 282 388
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
Nettó forgótőke változása		(602 461)	40 776 300	627 138	52 343 961	7 231 358	80 489 319	2 719 420	31 307 961	55 497 403
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)
Pénzeszköz képződés működéséből		1 252 534	42 631 296	3 157 424	54 874 247	7 166 791	80 424 733	2 654 364	31 242 904	58 252 702
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)					
Pénzeszköz felhasználás/képződés befektetésből		51 486	51 486	292 420	292 420	(6 698 007)	(6 698 007)	431 787	431 787	(389 519)
Saját részvény értékesítéséből befolyt pénzeszköz							922 786			733 724
Tőkeemelés	(2)					1 369 624				
Tőkecsökkentés										
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)
Pénzfelhasználás finanszírozási tevékenységre		(1 501 023)	(42 879 784)	(3 094 375)	(54 811 198)	2 717 304	(70 540 638)	1 176 300	(27 412 240)	(56 051 593)
Pénzeszközökre jutó várható értékvesztés		(1 030)	(1 030)	(2)	(2)	(732)	(732)	(1 333)	(1 333)	(945)
Pénzeszközök árfolyamkülönbözete			-							(56 507)
Pénzállomány változás		(198 032)	(198 032)	355 467	355 467	3 185 356	3 185 356	4 261 117	4 261 117	1 754 140
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
Pénzeszköz záróállomány		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

(1) Fordított faktoring miatti átsorolások

(2) linicál és ICL opció miatti átsorolás