

Jelen tájékoztató („Tájékoztató”) a korábban zárt körben kibocsátott részvények tőzsdei bevezetéséhez készített tájékoztató, amely a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”) és a Bizottság 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a tájékoztatókban foglalt információk formátuma, az információk hivatkozással történő beépítése, a tájékoztatók közzététele és a reklámok terjesztése tekintetében történő végrehajtásáról szóló 809/2004/EK rendelete („Prospektus Rendelet”) alapján készült.

Jelen Tájékoztató és az erről szóló hirdetmény közzétételét a Magyar Nemzeti Bank a 2019.01.24. napján kelt, H-KE-III-42/2019. számú határozatával engedélyezte.

ÖSSZEVONT TÁJÉKOZTATÓ

az

AutoWallis Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

(korábbi neve: ALTERA Vagyonkezelő Nyilvánosan Működő Részvénytársaság)

(„Kibocsátó”)

által elfogadott tőkeemelés során kibocsátásra került, 243.113.880 darab¹,

„C” sorozatú törzsrészvénynek

(„Részvények”)

a Budapesti Értéktőzsde Részvény Szekció,

„Standard” kategóriába történő (technikai) bevezetéséhez.

Jelen Tájékoztatóval kapcsolatban kizárólag a Kibocsátó vállal felelősséget. A Részvények tőzsdei bevezetése – a forgalmazó egyetemleges felelősségének hiányában – a befektetők szempontjából kiemelten kockázatosnak minősül a Tpt. szerint.

Területi korlátozás: A Kibocsátó a jelen Tájékoztatót kizárólag magyar nyelven készítette el. A Kibocsátó Magyarországon kívül nem tett semmiféle olyan intézkedést, amely a jelen Tájékoztató terjesztését, így a Részvények nyilvános forgalomba hozatalát vagy nyilvános értékesítésre való felajánlását lehetővé tenné egy olyan országban, ahol erre vonatkozó intézkedésre van szükség. Ennek megfelelően, ezen országokban a jelen Tájékoztató nem terjeszthető vagy hozható nyilvánosságra, továbbá a Részvények nem hozhatóak nyilvánosan forgalomba, illetve nem értékesíthetők nyilvánosan sem közvetett, sem közvetlen módon.

A Kibocsátó részvényei korábban nem kerültek és a jövőben sem kerülnek nyilvántartásba vételre az Amerikai Értékpapír Törvény alapján, továbbá a Kibocsátó által nem kerültek, illetve kerülnek sem közvetve, sem közvetlenül felajánlásra, értékesítésre, átruházásra vagy továbbításra az Amerikai Egyesült Államokban.

Budapest, 2019. január 09.

¹ A Kibocsátónak a Zártkörű Tőkeemelés során kibocsátott, 30.389.235 darab, a 2018.12.17. napján elhatározott részvénytörzsrészesítési utáni darabszámú „C” sorozatú törzsrészvényei.

ÁLTALÁNOS TÁJÉKOZTATÁS

A Kibocsátó Igazgatósága 2018. április 26. napján megtartott ülésén meghozott 1/2018.04.26. számú Igazgatósági Határozatával döntött a Kibocsátó alaptőkéjének megemeléséről 3.038.923.500,- Ft összeggel, azaz 344.344.000,- Ft összegről 3.383.267.500,- Ft összegre. Az alaptőke-emelésre új részvény zártkörű forgalomba hozatalával került sor, amelynek keretében a Kibocsátó apport ellenében, a jelenleg forgalomban lévő, „C” sorozatú törzsrészesvényekkel azonos sorozatba tartozó 30.389.235 db (azaz harmincmillió háromszáznyolcvankilencezer kettőszázharmincöt darab), 100,- Ft, (azaz Egyszáz forint) névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított törzsrészesvényt bocsátott ki. Az újonnan kibocsátott törzsrészesvényekhez kapcsolódó jogokat a Kibocsátó Alapszabálya tartalmazza. A tőkeemelés feltételei 2018. szeptember 9. napjával valósultak meg. A tőkeemelést a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a 01-10-047350/72. számú, 2018. október 11. napján meghozott végzésével jegyezte be. („Zártkörű Tőkeemelés”)

A Kibocsátó a Zártkörű Tőkeemelés során kibocsátásra került részesvényeket kívánja bevezetni a Budapesti Értéktőzsdére, ahol a Kibocsátó „C” sorozatú törzsrészesvényei már a Terméklistán szerepel.

A bevezetéssel egyidejűleg nyilvános tranzakció végrehajtására nem kerül sor (így a Zártkörű Tőkeemelésen túl a jelen tájékoztatóval összefüggésben nem kerül sor újabb tőkebevonásra, továbbá a bevezetendő részesvényeket a Kibocsátó tudomása szerint a Zártkörű Tőkeemelésben résztvevő személyek nem kívánják a bevezetéssel egyidejűleg értékesítésre felajánlani), így a bevezetés technikai jellegű. Figyelemmel azonban arra, hogy a bevezetendő részesvények kibocsátási értéke meghaladja az 5.000.000,- EUR (ötmillió euró) összeget, így a Tpt. 21. § (1)-(2) bekezdése alapján a jelen tájékoztató elkészítése és közzététele kötelező.

A Kibocsátó 2018. december 17. napján megtartott rendkívüli közgyűlésén („Rendkívüli Közgyűlés”)

- a. módosításra került a Társaság cégneve,
- b. módosításra került a Társaság székhelye,
- c. módosításra kerültek a Társaság által kibocsátott „A” sorozatú szavazatsőbbbségi részesvényeihez és a „B” sorozatú osztalékelsőbbbségi részesvényeihez fűződő jogok,
- d. módosításra került a Társaság által kibocsátott részesvények névértéke,
- e. elfogadásra került a Társaság Igazgatósági, Felügyelőbizottsági és Audit bizottság tagjai lemondásának elfogadása
- f. megadásra kerültek a felmentvények a leköszönő tisztségviselők számára
- g. megválasztásra kerültek a Társaság Igazgatósági, Felügyelőbizottsági és Audit bizottsága új tagjai
- h. meghatározásra került a Társaság Igazgatósági, Felügyelőbizottsági és Audit bizottsága új tagjainak díjazása
- i. megválasztásra került az új könyvvizsgáló
- j. meghatározásra került az új Könyvvizsgálója díjazása
- k. módosításra került az Igazgatóság részére adott korábbi felhatalmazás saját részesvény tranzakciók végrehajtására
- l. módosításra került az Igazgatóság részére adott korábbi felhatalmazás tőkeemelésre
- m. módosításra került az Alapszabály

A Kibocsátó Igazgatósági tagjai, Felügyelő Bizottsági tagjai, valamint Audit Bizottság tagjai, továbbá a Kibocsátó könyvvizsgálója lemondtak tisztségükről. Lemondásuk a Rendkívüli Közgyűlés elfogadó határozatával lépett hatályba.

Tartalom

1.	ÖSSZEFOGLALÓ.....	7
A.	szakasz – Bevezetés és figyelmeztetések	8
B.	szakasz – A kibocsátó és az esetleges kezes.....	8
C.	szakasz – Értékpapírok	15
D.	szakasz – Kockázatok	17
E.	szakasz – Ajánlattétel	20
2.	A KIBOCSÁTÓVAL ÉS A KIBOCSÁTANDÓ ÉRTÉKPAPÍRFAJTÁVAL KAPCSOLATOS KOCKÁZATI TÉNYEZŐK.....	22
2.1.	A piacra és az iparágra jellemző kockázatok	22
2.1.1.	Makrogazdasági kockázatok.....	22
2.1.2.	Szabályozás.....	23
2.1.3.	Hazai és regionális politikai kockázat	23
2.1.4.	Versenyhelyzet	24
2.1.5.	Finanszírozási kockázat.....	24
2.1.6.	Devizaárfolyamok változása	25
2.1.7.	Fennálló adósság megújítása, illetve refinanszírozása	25
2.1.8.	Munkaerőpiaci kockázat.....	25
2.2.	A Kibocsátóra jellemző kockázatok	25
2.2.1.	Növekedési kockázat	25
2.2.2.	Beruházások, fejlesztések és vállalatfelvásárlások kockázatai.....	25
2.2.3.	Új földrajzi piacokra való belépés kockázata.....	26
2.2.4.	Külső beszállítóktól való függőség.....	26
2.2.5.	Vevőkockázat.....	26
2.2.6.	Autókereskedelem kockázatai.....	27
2.2.7.	Üzemeltetési kockázat.....	27
2.2.8.	Kulcsfontosságú engedélyek és minősítések.....	27
2.2.9.	Hatósági kockázat.....	27
2.2.10.	Fennálló adósság megújítása, illetve refinanszírozása	28
2.2.11.	Kapcsolt vállalkozásokhoz fűződő üzleti kapcsolatok	28
2.2.12.	Adózás	28
2.2.13.	Konzolidált és IFRS beszámolók adatainak az MSZSZ szerinti beszámolók adataitól való esetleges eltérése.....	28
2.2.14.	Új technológiák bevezetésének és használatának kockázata	29
2.2.15.	Informatikai kockázat	29

2.2.16.	Környezetvédelmi kockázat.....	29
2.2.17.	Kulcsfontosságú vezetők és alkalmazottak távozásának kockázata.....	29
2.2.18.	Értékelésből eredő kockázat	30
2.2.19.	Befektetési eszközökből fakadó kockázatok	30
2.2.20.	Adatkezelés kockázata.....	30
2.2.21.	Reputációs kockázat	30
2.3.	A Részvényekre vagy a Részvényekbe történő befektetésre jellemző kockázatok	30
2.3.1.	Részvénypiac kockázata	30
2.3.2.	Árfolyamváltozás	31
2.3.3.	Likviditás és másodlagos piac hiánya	31
2.3.4.	Osztalékfizetés kockázata.....	31
2.3.5.	Kereskedés felfüggesztésének kockázata.....	32
2.3.6.	Jogszabályváltozások.....	32
2.3.7.	A Részvényekbe történő befektetés szabályozása.....	32
2.3.8.	Adózási szabályok változása	32
2.3.9.	Kivezetés kockázata.....	32
2.3.10.	Felhígulás kockázata.....	33
2.3.11.	Többségi részesedéssel rendelkező tulajdonos	33
2.3.12.	Vagyonbiztosítás hiánya.....	33
2.3.13.	A Kibocsátó megszüntetése	33
2.3.14.	Hibás, vagy megkésett közzététel kockázata	33
2.3.15.	Bevezetés elmaradásának kockázata	33
3.	FELELŐS SZEMÉLYEK.....	35
4.	KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA.....	37
4.1.	Kibocsátó alapvető cégadatai.....	37
4.2.	A Kibocsátó részvényesi szerkezete	37
4.3.	A Kibocsátó igazgatási, irányító és felügyelő szervei, vezető állású munkavállalók	40
4.4.	Összeférhetetlenség és elidegenítési korlátozás	63
4.5.	Rendkívüli Közgyűlés	63
5.	A KIBOCSÁTÓ ÜZLETI TEVÉKENYSÉGE	72
5.1.	A Kibocsátó tevékenységi köre és a Kibocsátó versenyhelyzete.....	72
5.2.	A Kibocsátó üzleti tevékenységének alakulásában bekövetkezett fontosabb események.....	80
5.3.	A Kibocsátó koncepciója, meglévő, illetve folyamatban lévő befektetéseinek ismertetése	82
5.4.	A Kibocsátó üzleti stratégiája, tervezett jövőbeli befektetése.....	82

5.5.	Stratégiai partnerek és a velük történő együttműködés bemutatása	82
5.6.	Kapcsolt vállalkozásokkal folytatott ügyletek	83
5.7.	Alkalmazottak	83
5.8.	Tőkeszerkezeti politika bemutatása, osztalékpolitika bemutatása.....	84
5.9.	Csoporttagság.....	84
5.10.	A Kibocsátóra irányadó vállalatirányítási rendszer	85
5.11.	A Kibocsátó Alapszabálya	85
6.	A KIBOCSÁTÓ PÉNZÜGYI HELYZETE	88
6.1.	Korábbi pénzügyi információk.....	88
6.1.1.	Eredménykimutatás	89
6.1.2.	Mérleg	91
6.2.	Az előzetes (pro forma) konszolidált pénzügyi információk összeállításának a célja	95
6.2.1.	Az előzetes (pro forma) konszolidált pénzügyi információk elkészítésének az alapja	95
6.2.2.	Az Apportált Társaságok tranzakciójának áttekintése	95
6.2.3.	A pro forma konszolidált pénzügyi információkat megalapozó adatok, az akvizíció számviteli kezelése az alkalmazott feltételezések	96
a)	Megalapozó adatok, az adatok egységesítése	96
b)	Az akvizíció számviteli kezelése	97
c)	Az alkalmazott feltételezések.....	98
6.2.4.	A kombinált és konszolidált egység pénzügyi adatai	100
6.2.5.	Az előzetes (pro forma) konszolidált pénzügyi információk elfogadása	105
6.3.	Tőkeforrások.....	105
6.3.1.	A Kibocsátó forrásai rövid és hosszú távon	105
6.3.2.	A kibocsátó pénzforgalmának (cash-flow) forrásai és összege, valamint szöveges bemutatása.....	106
6.3.3.	Tőke és forrásszerkezet bemutatása.....	108
6.4.	Kutatás és fejlesztés, szabadalmak, licenciák.....	108
6.5.	Működő tőke	109
6.6.	Tőkeérték és eladósodottság	109
6.7.	Bírósági és választottbírósági eljárások.....	111
6.8.	Bejegyzett könyvvizsgáló és a könyvvizsgálói jelentések	111
6.9.	Harmadik féltől származó információ	111
7.	NYERESÉG-ELŐREJELZÉS VAGY –BECSLÉS.....	112
8.	LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK	112
9.	TRENDEK.....	112

10.	A RÉSZVÉNYEK	114
10.1.	A Részvények jellemzői és a jegyzett tőke története	114
10.2.	A Részvényekhez kapcsolódó jogok ismertetése	117
11.	RÉSZVÉNYEK BEVEZETÉSE A BÉT-RE	123
12.	ADÓZÁSI INFORMÁCIÓK.....	123
12.1.	Belföldi adóügyi illetőségű magánszemélyek.....	124
12.1.1.	Ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelem.....	124
12.1.2.	Árfolyamnyereségből származó jövedelem (nem ellenőrzött tőkepiaci ügylet esetén).....	125
12.1.3.	Osztalékjövedelem	125
12.2.	Külföldi adóügyi illetőségű magánszemélyek.....	126
12.3.	Belföldi adóügyi illetőségű jogi személyek	126
12.4.	Külföldi adóügyi illetőségű jogi személyek.....	126
13.	MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK	127
14.	DEFINÍCIÓK	127
15.	KERESZTHIVATKOZÁSOK.....	129
15.1.	RÉSZVÉNY REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY	129
15.2.	RÉSZVÉNY-ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK.....	142
15.3.	ELŐZETES PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK	149

1. ÖSSZEFOGLALÓ

Jelen összefoglalóban („Összefoglaló”) az első oszlop a Bizottság 2003/71/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a tájékoztatókban foglalt információk formátuma, az információk hivatkozással történő beépítése, a tájékoztatók közzététele és a reklámok terjesztése tekintetében történő végrehajtásáról szóló 809/2004/EK rendelete („Prospektus Rendelet”) XXII. számú melléklete (Az összefoglalóra vonatkozó közzétételi követelmények) alapján készült.

Az Összefoglaló a Prospektus rendelet szerinti elemekből áll. Az egyes elemeket a számozott A-E. szakaszok tartalmazzák (A.1- től E.7-ig).

Jelen Összefoglaló alábbi táblázatainak első oszlopa az adott elem számozását, második oszlopa az adott elemmel kapcsolatos közzétételi követelmény rövid összefoglalóját, míg a harmadik oszlop a Kibocsátóra, illetve a Részvényekre vonatkozó adatokat tartalmazza.

Jelen Összefoglaló azokat az elemeket tartalmazza, amelyek a Prospektus Rendelet szerint a részvényekre vonatkoznak. Figyelemmel arra, hogy nem minden elem feltüntetése kötelező, így az elemek számozása nem minden esetben folytatólagos. Előfordulhat, hogy egy adott elem feltüntetése kötelező a Prospektus Rendelet alapján, ugyanakkor az adott elem a Kibocsátó, vagy a Részvények esetén nem releváns. Ezen esetekben a „nem értelmezhető” megjegyzés kerül feltüntetésre.

A. szakasz – Bevezetés és figyelmeztetések

A.1.	Figyelmeztetések	<p>Jelen összefoglaló a Tájékoztató bevezetőjének tekintendő.</p> <p>A Részvényekbe történő befektetésről szóló döntést a befektetőnek a jelen Tájékoztató egészének figyelembevételére kell alapoznia.</p> <p>Ha a jelen Tájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a tagállamok nemzeti jogszabályai alapján a Tájékoztatóval kapcsolatban a bírósági eljárás megindítását megelőzően felmerülő fordítási költségeket felperes befektetőnek kell viselnie.</p> <p>Polgári jogi felelősség kizárólag azokat a személyeket terheli, akik az összefoglalót – az esetleges fordításával együtt – benyújtották, de csak abban az esetben, ha az összefoglaló félrevezető, pontatlan vagy nem áll összhangban a Tájékoztató más részeivel, vagy ha – a tájékoztató más részeivel összevetve – nem tartalmaz alapvető információkat annak érdekében, hogy segítsen a befektetőknek megállapítani, érdemes-e befektetniük a Részvényekbe.</p>
A.2.	Tájékoztató későbbi felhasználása	A Kibocsátó nem járul hozzá a jelen Tájékoztatónak a Részvények pénzügyi közvetítők általi későbbi újra értékesítése vagy végleges értékesítése céljából történő felhasználásához.

B. szakasz – A kibocsátó és az esetleges kezes

B.1.	A kibocsátó jogi és kereskedelmi neve	AutoWallis Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (korábbi neve: ALTERA Vagyonkezelő Nyilvánosan Működő Részvénytársaság)
B.2.	A kibocsátó székhelye	1055 Budapest Honvéd utca 20. (korábbi székhelye :1124 Budapest, Lejtő utca 17/A).
	A kibocsátó jogi formája	Nyilvánosan működő részvénytársaság
	A Kibocsátó működésére irányadó jog	A Kibocsátó működésére a magyar jog, illetve Magyarországon közvetlenül alkalmazandó, az Európai Unió által megállapított általánosan kötelező magatartási szabály irányadó.
	A Kibocsátó bejegyzésének országa	Magyarország
B.3.	A kibocsátó folyó műveleteinek és fő tevékenységi köreinek jellege, az értékesített fő termék kategóriák	<p>A Kibocsátónak az alapszabályban rögzített fő tevékenységi köre a vagyonkezelés. A Kibocsátó a működése során reálgazdasági befektetésekre fókuszál, melynek keretében kedvező növekedési kilátásokkal rendelkező, és jó nyereségtermelő-képességű vállalati részesedésekbe fektet be.</p> <p>2018-ban, a Kibocsátó – a közgyűlés felhatalmazása alapján eljáró Igazgatóságának döntése alapján – megjelent a hazai és a közép-kelet-európai gépjárműkereskedelmi és szolgáltató iparágban is azáltal, hogy kizárólagos tagjává vált az alábbi társaságoknak (a továbbiakban: Apportált Társaságok): a WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Kft.-nek (székhely: 2051 Biatorbágy, Budai út 16), a WALLIS AUTÓKÖLCSÖNZŐ</p>

<p>és/vagy a nyújtott szolgáltatások fő kategóriáinak megnevezésével, valamint a kibocsátó fontosabb versenypiacainak meghatározásával</p>	<p>Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.-nek (1138 Budapest, Váci út 141. 2. em), a WALLIS MOTOR DUNA Autókereskedelmi Kft.-nek (1097 Budapest, Könyves Kálmán krt. 5.), a WALLIS MOTOR PEST Autókereskedelmi Kft.-nek (1138 Budapest, Váci út 175.), illetve azok leányvállalatainak, azaz a Polar Import Polska Sp. Zo.o.-nak (székhely: Lengyelország, 00-347 Warsava, ul. Wybrzeze Kosciuszkowskie 43/2), a Wallis Adria d.o.o-nak (székhely: Horvátország, Zagrab Radnička cesta 54.), és a POLAR PROPERTY Kft.-nek (székhely: 1097 Budapest, Könyves Kálmán krt 5/b.).</p> <p>Figyelemmel arra, hogy a jelen Tájékoztató összeállításának napján, az Apportált Társaságok képviselik a Kibocsátó kizárólagos portfólióját, így az alábbiakban ezen cégek tevékenységi köre és versenypiacra kerül meghatározásra. Az Apportált Társaságok, azok leányállataik és maga a Kibocsátó képezi az ALTERA Csoportot.</p> <p>Az Apportált Társaságok Magyarországon és a közép és délkelet-európai régióban gépjármű- és alkatrész kis- és nagykereskedelemmel, szerviz szolgáltatásokkal, rövid- és hosszú távú gépjármű-kölcsönzéssel foglalkoznak.</p> <p>Az Altera Csoport által képviselt márkák közé tartoznak a BMW személyautók és motorkerékpárok, a MINI, az Isuzu, a Jaguar, a Land Rover, a Maserati, a Ssangyong, és a Sixt rent-a-car, melyek közül a BMW a prémium autópiacon, míg a Sixt az autókölcsönző piacon foglal el domináns pozíciót.</p> <p>Az ALTERA Csoport tevékenysége három szegmens mentén különíthető el:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Nemzetközi disztribúciós tevékenység <p>Az ALTERA Csoport a nemzetközi disztribúciós tevékenysége keretein belül foglalkozik Jaguar, Land Rover és Ssangyong gépjármű- és alkatrész nagy és kiskereskedelmi tevékenységgel. A Ssangyong értékesítést 2012 óta látja el Romániában és 2018-ban pedig elnyerte a márka cseh-és szlovák piacokon történő forgalmazására szóló jogot is. A Jaguar Land Rover disztribútoraként pedig 7 országban van jelen a Balkán térségben: Albánia, Bosznia-Hercegovina, Horvátország, Szerbia, Szlovénia, Macedónia, Montenegró. Ezen tevékenység keretein belül az ALTERA Csoport nem üzemeltet saját márkakereskedéseket, illetve szerviz pontokat, hanem kizárólag független gépjármű kiskereskedőkkel szerződik a piacok lefedésére.</p> <ol style="list-style-type: none"> 2. Belföldi disztribúciós szegmens <p>Az ALTERA Csoport a belföldi disztribúciós tevékenységének keretein belül foglalkozik BMW és MINI, Maserati, ISUZU és Ssangyong márkájú új és használt gépjárművek, motorkerékpárok és alkatrészek forgalmazásával. Az ALTERA Csoport a hazai prémium és luxus gépkocsi kereskedelem meghatározó szereplője. A használt gépjármű értékesítési palettájában előfordulnak az előzőekben felsorolt márkákon túli gépjármű márkák is. Ezen tevékenység keretein belül az ALTERA Csoport saját márkakereskedéseket, illetve szerviz pontokat is üzemeltet.</p> <ol style="list-style-type: none"> 3. Autóipari szolgáltatói szegmens <p>Az ALTERA Csoport ezen szegmensen belül szerviz szolgáltatásokkal, rövid- és hosszú távú gépjármű-kölcsönzéssel foglalkozik. Az ALTERA Csoport a telephelyein végez BMW, MINI, Maserati és ISUZU márka szerviz szolgáltatást, valamint ellát egyéb, márkafüggetlen szervíztevékenységet is. Továbbá szintén a szolgáltatói szegmensen belül kínál magas minőségű gépjármű-kölcsönzési szolgáltatást a Sixt Rent-a-car nemzetközi hálózatának magyarországi tagjaként.</p> <hr/> <p>Az ALTERA Csoport versenypiacát is a főbb tevékenységeinek szintjén érdemes vizsgálni.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Nemzetközi disztribúciós tevékenység <p>A nemzetközi disztribúciós tevékenység kapcsán az ALTERA Csoport az egyes országokban kizárólagos importőrként tevékenykedik. Ennek köszönhetően kisebb mértékű közvetlen versenypiacról beszélhetünk. Azonban ezen tevékenység kapcsán is, hasonlóan a későbbiekben</p>
--	---

		<p>bemutatott belföldi disztribúciós tevékenységhez, kiemelendő a forgalmazott márkák (Jaguar Land Rover, Ssangyong) főbb versenytársaihoz képesti piaci megítélése.</p> <p>2. Belföldi disztribúciós tevékenység</p> <p>A belföldi disztribúciós tevékenység során forgalmazott márkák közé tartozik az új és használt BMW személyautók és motorkerékpárok, az új és használt MINI, az ISUZU és a Ssangyong gépjárművek. A közvetlen versenytársakat vizsgálva elmondható, hogy a prémium szegmensben a BMW a stabil második helyet foglalja el az egyre erősödő Mercedes mögött. A stuttgarti márka a 2018-as év eddig eltelt időszakában tovább erősítette a prémium szegmens piacvezető szerepét, míg az ingolstadti Audi még inkább leszakadt a bajor márka mögött. A belföldi disztribúciós tevékenység közvetlen versenypiacai az ALTERA Csoport által forgalmazott márkák más vezérképviselői által alkotott közösség, vagy a konkurens márkákat gépjárműveket forgalmazó márkaképviselőket.</p> <p>3. Autóipari szolgáltatói tevékenység</p> <p>Az ALTERA Csoport, az általa belföldi kiskereskedelemben forgalmazott minden márka mellé teljes körű szerviz háttérrel és kiegészítő szolgáltatásokat kínál. Ennek kapcsán a versenypiacoként a lokális piacon jelenlévő konkurens márkák által működtetett márkaszervizeket, illetve kisebb nem márkaszervizek által alkotott piacot lehet kiemelni.</p> <p>Autókölcsonzói tevékenység versenypiacára kapcsán pedig kiemelt fontosságot képvisel a budapesti Liszt Ferenc Repülőtéren jelenlévő konkurens autókölcsonzók által teremtett versenyhelyzet.</p>
B.4a.	A kibocsátót és a tevékenysége szerinti ágazatot befolyásoló legfontosabb, legújabb trendek bemutatása	<p>Figyelemmel arra, hogy a jelen Tájékoztató összeállításának napján, a B.3. pontban nevesített Apportált Társaságok képviselik a Kibocsátó kizárólagos portfólióját, így az alábbiakban ezen cégek tevékenységi köre szerinti ágazatot befolyásoló legfontosabb, legújabb trendek kerülnek bemutatásra.</p> <p>A legtöbb elemzés szerint az autóipar nagyobb változásokon megy át a következő években, mint bármikor a történelme során. Elemzések szerint ennek az átalakulásnak elsősorban három fő mozgatója lesz:</p> <p>(1) a hagyományos fosszilis üzemanyagok háttérbe szorítása (rövid távon elektrifikáció);</p> <p>(2) autonóm (önvezető) technológiák térhódítása;</p> <p>(3) a közösségi autózás terjeszkedése.</p> <p>A digitalizáció, a mesterséges intelligencia szinte határtalan lehetőségeket kínál, míg az összekapcsolódásra képes technológiákat is egyre szélesebb körben használják majd.</p> <p>Az egyre szigorodóbb környezetvédelmi előírások is hatnak a gépjárműkereskedelmre. A magyarországi gépjárműkereskedelmi piac aktuális trendjeit vizsgálva megállapítható, hogy az elmúlt évek dízel autós dominanciája visszahúzódni látszik és egyértelműen a benzines, hibrid és elektromos autók kerülnek az érdeklődés középpontjába. Az elektromos autók egyre nagyobb teret hódítanak maguknak.</p> <p>Az új gépkocsik technikai fejlesztése és gyártása kapcsán, az autóipar manapság a legdinamikusabban fejlődő iparágak közé sorolható. Egyre több típusnál és gyártónál figyelhető meg az egyre rövidebb modellciklus élettartam, bár nem minden esetben azonos mértékben. Továbbá szintén jól megfigyelhető trend, a gépjárművek méretének és tömegének folyamatos átalakulása, növekedése. Az autókölcsonzó piaci trendek közül kiemelésre érdemes a minőségi szolgáltatások és termékek iránti kereslet felfuttatása.</p>
B.5.	Csoporttagsággal kapcsolatos tájékoztatás	<p>Jelen Tájékoztató összeállításának napján a Kibocsátó az alábbi gazdasági társaságok kizárólagos tagja:</p> <ul style="list-style-type: none"> • WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 2051 Biatorbágy, Budai út 16., cégjegyzékszám: 13-09-174957; nyilvántartja a Budapest Környéki Törvényszék Cégbírósága), ideértve annak leányvállalatait is, így: <ul style="list-style-type: none"> ○ Polar Import Polska Sp. Zo.o.-nak (székhely: Lengyelország, 00-347 Warsava, ul. Wybrzeze Kosciuszki 43/2),

		<ul style="list-style-type: none"> ○ Wallis Adria d.o.o-nak (székhely: Horvátország, Zagrab Radnička cesta 54.), ○ POLAR PROPERTY Kft-nek (székhely: 1097 Budapest, Könyves Kálmán krt 5/b.) ● 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) ● WALLIS MOTOR DUNA Autókereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1097 Budapest, Könyves Kálmán krt. 5., cégjegyzékszám: 01-09-700391; nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága) ● WALLIS MOTOR PEST Autókereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1138 Budapest, Váci út 175., cégjegyzékszám: 01-09-693338; nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága) <p>Ezen gazdasági társaságok gépjármű és alkatrész kis- és nagykereskedelemmel, szerviz szolgáltatások nyújtásával, rövid és hosszú távú gépjármű-kölcsönzéssel, flottakezeléssel foglalkoznak.</p>																										
B.6.	A Kibocsátóban közvetlenül vagy közvetve érdekeltséggel rendelkező személyek	<p>Jelen Tájékoztató összeállításának napján a Kibocsátóban az alábbi részvényesek rendelkeznek 5%-ot meghaladó <u>közvetlen</u> befolyással:</p> <table border="1" data-bbox="465 576 2154 906"> <thead> <tr> <th rowspan="3">Közvetlen befolyással rendelkező részvényes megnevezése és székhelye / lakcíme</th> <th rowspan="3">Részvényes cégjegyzékszám / születési dátuma</th> <th colspan="4">Közvetlen részesedés mértéke a Kibocsátóban</th> </tr> <tr> <th colspan="2">tulajdoni hányad (%)</th> <th colspan="2">szavazati jog (%)</th> </tr> <tr> <th>„C” sorozatú törzsrészvény</th> <th>Valamennyi részvény</th> <th>„C” sorozatú törzsrészvény</th> <th>Valamennyi részvény</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Wallis Asset Management Zrt. (1055 Budapest, Honvéd utca 20.)</td> <td>01-10-046529</td> <td>83,05</td> <td>82,93</td> <td>83,05</td> <td>82,93</td> </tr> <tr> <td>Andrew John Prest (1012 Budapest, Lovas út 8.)</td> <td>1972.05.30.</td> <td>5,95</td> <td>5,96</td> <td>5,95</td> <td>5,96</td> </tr> </tbody> </table> <p>A Kibocsátó tudomása szerint, a jelen Tájékoztató összeállításának napján az</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) „A” sorozatú szavazatelsőbbbségi részvények tulajdonosa a TEXBER Ingatlanforgalmazó Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1095 Budapest, Máriássy utca 7.; cégjegyzékszám: 01-09-987862). (ii) „B” sorozatú osztalékelsőbbbségi részvények tulajdonosa a TEXBER Ingatlanforgalmazó Korlátolt Felelősségű Társaság. <p>A Kibocsátó tudomása szerint, a jelen Tájékoztató összeállításának napján,</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) a Wallis Asset Management Zrt-ben a WALLIS PORTFOLIÓ Kft. (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.) 97,58 %-os tulajdoni hányaddal és szavazati joggal rendelkezik. A WALLIS PORTFOLIÓ Kft. egyedüli tagja Veres Tibor (lakcíme: 2000 Szentendre, Fenyő utca 22.; születési dátuma: 1962.03.04.). (ii) a TEXBER Ingatlanforgalmazó Korlátolt Felelősségű Társaság egyedüli tagja a VALKION INVESTMENTS LIMITED (székhely: Ciprus, 3030 Limassol, Chrysanthou Mylona 3. ép.; nyilvántartási száma: HE 365879), mely társaságnak a tulajdonosa Veres Tibor. <p>A fentieknek megfelelően, a Kibocsátó tudomása szerint, a jelen Tájékoztató összeállításának napján a Kibocsátóban az alábbi személy rendelkezik 5%-ot meghaladó <u>közvetett</u> befolyással:</p>	Közvetlen befolyással rendelkező részvényes megnevezése és székhelye / lakcíme	Részvényes cégjegyzékszám / születési dátuma	Közvetlen részesedés mértéke a Kibocsátóban				tulajdoni hányad (%)		szavazati jog (%)		„C” sorozatú törzsrészvény	Valamennyi részvény	„C” sorozatú törzsrészvény	Valamennyi részvény	Wallis Asset Management Zrt. (1055 Budapest, Honvéd utca 20.)	01-10-046529	83,05	82,93	83,05	82,93	Andrew John Prest (1012 Budapest, Lovas út 8.)	1972.05.30.	5,95	5,96	5,95	5,96
Közvetlen befolyással rendelkező részvényes megnevezése és székhelye / lakcíme	Részvényes cégjegyzékszám / születési dátuma	Közvetlen részesedés mértéke a Kibocsátóban																										
		tulajdoni hányad (%)			szavazati jog (%)																							
		„C” sorozatú törzsrészvény	Valamennyi részvény	„C” sorozatú törzsrészvény	Valamennyi részvény																							
Wallis Asset Management Zrt. (1055 Budapest, Honvéd utca 20.)	01-10-046529	83,05	82,93	83,05	82,93																							
Andrew John Prest (1012 Budapest, Lovas út 8.)	1972.05.30.	5,95	5,96	5,95	5,96																							

	Közvetett befolyással rendelkező személy megnevezése és lakcíme	Közvetett befolyással rendelkező személy születési helye	Közvetett részesedés mértéke a Kibocsátóban (Wallis Asset Management Zrt-n és a TEXBER Ingatlanforgalmazó Korlátolt Felelősségű Társaságon keresztül)							
			tulajdoni hányad (%)				szavazati jog (%)			
			„A” sorozatú elsőbbségi részvény	„B” sorozatú elsőbbségi részvény	„C” sorozatú törzsrészvény	<u>Valamennyi részvény</u>	„A” sorozatú elsőbbségi részvény	„B” sorozatú elsőbbségi részvény	„C” sorozatú törzsrészvény	<u>Valamennyi részvény</u>
	Veres Tibor (2000 Szentendre, Fenyő utca 22.)	1962.03.04	100,00	100,00	83,05	83,07	100,00	100,00	83,05	83,07
Tájékoztatás arról, hogy a kibocsátó fő részvényesei megkülönböztetett szavazati jogokkal rendelkeznek-e.	<p>A Kibocsátó tudomása szerint, a jelen Tájékoztató összeállításának napján az</p> <p>(i) „A” sorozatú szavazatelsőbbségi részvények tulajdonosa a TEXBER Ingatlanforgalmazó Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1095 Budapest, Máriássy utca 7.; cégjegyzékszám: 01-09-987862).</p> <p>(ii) „B” sorozatú osztalékelsőbbségi részvények tulajdonosa a TEXBER Ingatlanforgalmazó Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1095 Budapest, Máriássy utca 7.; cégjegyzékszám: 01-09-987862).</p>									
Tájékoztatás arról, hogy a kibocsátó közvetlenül vagy közvetve más személy tulajdonában vagy ellenőrzése alatt van-e	<p>A Kibocsátó nem rendelkezik tudomással arról, hogy a fenti személyeken túl a Kibocsátó közvetlenül vagy közvetve, más személy tulajdonában vagy ellenőrzése állna.</p> <p>A Kibocsátó rögzíti, hogy a jelen B.6 pont fenti táblázataiban megjelölt részvényesek – azaz a Wallis Asset Management Zrt. és Andrew John Prest – az ott feltüntetett mértékű befolyás megszerzése érdekében összehangoltan jártak el az alábbi személyekkel:</p> <p>(i) Antal Péter (lakcím: 1037 Budapest, Erdőalja út 113/B., születési ideje: 1974.04.03),</p> <p>(ii) ANTONY-Invest Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1037 Budapest, Erdőalja út 113/B.),</p> <p>(iii) DL Target Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 2132 Göd, Patak utca 14.),</p> <p>(iv) MARKETWATCH Szolgáltató és Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1025 Budapest, Ózgida utca 17/3.),</p> <p>(v) Müllner Zsolt (lakcím: 1118 Budapest, Bakator utca 18-20. fsz 1/a.; születési ideje: 1967.03.31.).</p> <p>A Zártkörű Tőkeemelés megelőzően, az Apportált Társaságok a fenti személyek kizárólagos tulajdonában álltak. A Kibocsátó tudomása szerint az összehangoltság célja az volt, hogy az összehangoltan eljáró személyek – részben részvényvásárlás, részben az Apportált Társaságok üzletrészeinek teljes egészének apportja útján – együttesen 25 % feletti részesedést szerezzenek a Kibocsátóban. Ennek érdekében az összehangoltan eljáró személyek kötelező vételi ajánlatot tettek a Kibocsátó valamennyi részvényére, amely vételi ajánlatot a Magyar</p>									

		<p>Nemzeti Bank a 2018.06.01. napján kelt, H-KE-III-265./2018. számú határozatával hagyta jóvá. A Zártkörű Tőkeemelés lebonyolításakor az összehangoltan eljáró személyek tulajdoni hányada és szavazati joga együttesen, valamennyi részvény figyelembevételével 92,37% (a „C” sorozatú törzsrészesvények tekintetében 92,51%) volt.</p> <p>A Kibocsátó tudomása szerint az összehangolási megállapodás a Zártkörű Tőkeemelés lebonyolításával megszűnt, és azt követően a korábban összehangoltan eljáró személyek között nem jött létre olyan további megállapodás, amelyben ezen érintett személyek a Kibocsátóval kapcsolatos eljárásokat továbbra is összehangolták volna.</p>																																																																																																		
B.7. / B.8	<p>A korábbi pénzügyi információk által lefedett időszak minden egyes pénzügyi évre és az azt követő közbenső pénzügyi időszakra benyújtott, a kibocsátóra vonatkozó kiemelt korábbi pénzügyi információk</p>	<p>A Kibocsátó 2015. évi auditált, magyar számviteli sztenderdek szerinti, továbbá a 2016. évi, 2017. évi auditált és 2017. I. féléves és 2018 I. féléves, IFRS szerinti konszolidált eredménykimutatásainak és mérlegeinek és a 2017. évi pro forma információk kiemelendő adatai az alábbiak:</p> <table border="1" data-bbox="465 467 2154 973"> <thead> <tr> <th></th> <th>2018.06.30</th> <th>2017.12.31</th> <th>2017.12.31</th> <th>2017.06.30</th> <th>2016.12.31</th> <th>2015.12.31</th> </tr> <tr> <th>adatok eFt-ban</th> <th>auditált</th> <th>Pro Forma</th> <th>auditált</th> <th>nem auditált</th> <th>auditált</th> <th>auditált</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Árbevétel</td> <td>-</td> <td>64 408 761</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Anyagjellegű ráfordítások</td> <td>- 16 217</td> <td>- 60 694 231</td> <td>- 18 415</td> <td>- 7 847</td> <td>- 19 485</td> <td>- 32 517</td> </tr> <tr> <td>Személyjellegű ráfordítások</td> <td>- 989</td> <td>- 1 020 457</td> <td>- 4 180</td> <td>- 1 667</td> <td>- 3 701</td> <td>- 3 783</td> </tr> <tr> <td>Értékcsökkenési leírás</td> <td>- 90</td> <td>- 546 425</td> <td>- 440</td> <td>- 275</td> <td>- 581</td> <td>- 6 314</td> </tr> <tr> <td>Egyéb bevétel és ráfordítások</td> <td>119</td> <td>- 209 898</td> <td>761</td> <td>- 242</td> <td>2 845</td> <td>- 2 447</td> </tr> <tr> <td>Működési eredmény</td> <td>- 17 177</td> <td>1 937 750</td> <td>- 22 274</td> <td>- 10 031</td> <td>- 20 922</td> <td>- 45 061</td> </tr> <tr> <td>Pénzügyi bevételek és ráfordítások</td> <td>6 462</td> <td>340 045</td> <td>- 31 032</td> <td>- 28 057</td> <td>- 23 642</td> <td>27 965</td> </tr> <tr> <td>Adózás előtti eredmény</td> <td>- 10 715</td> <td>2 277 795</td> <td>- 53 306</td> <td>- 38 088</td> <td>- 44 564</td> <td>- 17 096</td> </tr> <tr> <td>Adórátfordítás</td> <td>-</td> <td>- 318 491</td> <td>- 5 634</td> <td>- 2 145</td> <td>- 2 395</td> <td>- 24</td> </tr> <tr> <td>Nettó eredmény</td> <td>- 10 715</td> <td>1 959 304</td> <td>- 58 940</td> <td>- 40 233</td> <td>- 46 959</td> <td>- 17 120</td> </tr> <tr> <td>Egyéb átfogó eredmény</td> <td>-</td> <td>- 9 225</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Teljes átfogó eredmény</td> <td>- 10 715</td> <td>1 950 079</td> <td>- 58 940</td> <td>- 40 233</td> <td>- 46 959</td> <td>- 17 120</td> </tr> </tbody> </table> <p>Megjegyzés: A 2015. év vonatkozásában benyújtott pénzügyi dokumentáció magyar Számviteli törvény szerint készült</p> <p>A Kibocsátó a 2015-ös évet az év első erősebb kilenc hónapja után gyengébb utolsó negyedévvél zárta. Az utolsó negyedév negatív befektetési teljesítménye miatt a 2015. évet kis mértékű mínusszal zárta. A negatív eredmény oka jellemzően néhány egyszeri tétel, valamint az elszámolt értékvesztés volt.</p> <p>A 2016. év negatív eredménye elsősorban a részvényállomány átértékeléséből fakadt. A 2016. évet - 46.959 eFt-os negatív adózás utáni eredménnyel zárta.</p> <p>A 2017. év jelentős változást hozott a Kibocsátó életébe, mivel 2017. októberében a Kibocsátó korábbi meghatározó tulajdonosai értékesítették részvényeiket és a Kibocsátó fő részvényese a Lehn Consulting AG (székhely: Svájc, CH-9050 Appenzell, Kaustrasse 6.) lett. A tranzakció az üzletmenetre is jelentős befolyással volt: új igazgatóság került felállításra, amely új stratégiát fogalmazott meg, miszerint a Kibocsátó a reálgazdasági befektetésekre fókuszál, illetve kedvező nyereségtermelő-képességű vállalati részesedéseket kíván megszerezni. 2018 áprilisában mérföldkőhöz érkezett a Kibocsátó 2017. év vége óta tartó átalakulása, melynek során megfogalmazódott stratégia alapján a Kibocsátó döntött a Zártkörű Tőkeemelésről. A cégbíróság a Zártkörű Tőkeemelés tényét 2018. október 11-ével jegyezte be, amely nappal a Kibocsátó az Apportált Társaságok kizárólagos tagjává vált.</p>		2018.06.30	2017.12.31	2017.12.31	2017.06.30	2016.12.31	2015.12.31	adatok eFt-ban	auditált	Pro Forma	auditált	nem auditált	auditált	auditált	Árbevétel	-	64 408 761	-	-	-	-	Anyagjellegű ráfordítások	- 16 217	- 60 694 231	- 18 415	- 7 847	- 19 485	- 32 517	Személyjellegű ráfordítások	- 989	- 1 020 457	- 4 180	- 1 667	- 3 701	- 3 783	Értékcsökkenési leírás	- 90	- 546 425	- 440	- 275	- 581	- 6 314	Egyéb bevétel és ráfordítások	119	- 209 898	761	- 242	2 845	- 2 447	Működési eredmény	- 17 177	1 937 750	- 22 274	- 10 031	- 20 922	- 45 061	Pénzügyi bevételek és ráfordítások	6 462	340 045	- 31 032	- 28 057	- 23 642	27 965	Adózás előtti eredmény	- 10 715	2 277 795	- 53 306	- 38 088	- 44 564	- 17 096	Adórátfordítás	-	- 318 491	- 5 634	- 2 145	- 2 395	- 24	Nettó eredmény	- 10 715	1 959 304	- 58 940	- 40 233	- 46 959	- 17 120	Egyéb átfogó eredmény	-	- 9 225	-	-	-	-	Teljes átfogó eredmény	- 10 715	1 950 079	- 58 940	- 40 233	- 46 959	- 17 120
	2018.06.30	2017.12.31	2017.12.31	2017.06.30	2016.12.31	2015.12.31																																																																																														
adatok eFt-ban	auditált	Pro Forma	auditált	nem auditált	auditált	auditált																																																																																														
Árbevétel	-	64 408 761	-	-	-	-																																																																																														
Anyagjellegű ráfordítások	- 16 217	- 60 694 231	- 18 415	- 7 847	- 19 485	- 32 517																																																																																														
Személyjellegű ráfordítások	- 989	- 1 020 457	- 4 180	- 1 667	- 3 701	- 3 783																																																																																														
Értékcsökkenési leírás	- 90	- 546 425	- 440	- 275	- 581	- 6 314																																																																																														
Egyéb bevétel és ráfordítások	119	- 209 898	761	- 242	2 845	- 2 447																																																																																														
Működési eredmény	- 17 177	1 937 750	- 22 274	- 10 031	- 20 922	- 45 061																																																																																														
Pénzügyi bevételek és ráfordítások	6 462	340 045	- 31 032	- 28 057	- 23 642	27 965																																																																																														
Adózás előtti eredmény	- 10 715	2 277 795	- 53 306	- 38 088	- 44 564	- 17 096																																																																																														
Adórátfordítás	-	- 318 491	- 5 634	- 2 145	- 2 395	- 24																																																																																														
Nettó eredmény	- 10 715	1 959 304	- 58 940	- 40 233	- 46 959	- 17 120																																																																																														
Egyéb átfogó eredmény	-	- 9 225	-	-	-	-																																																																																														
Teljes átfogó eredmény	- 10 715	1 950 079	- 58 940	- 40 233	- 46 959	- 17 120																																																																																														

A tranzakció eredményeképpen a Kibocsátó pénzügyi helyzetében jelentős bruttó változás következett be, mert a vállalkozás méretét több pénzügyi mutató 25%-nál nagyobb mértékben módosult. Ezért a fenti táblázat a Prospektus Rendelet előírásainak megfelelő módszertan szerint készített előzetes (pro forma) pénzügyi információkat is tartalmaz (pro forma kimutatás). A pro forma információ a 2017. december 31. napjára összeállított pro forma konszolidált eredménykimutatást és mérleget tartalmazza, amely bemutatja, hogy milyen lett volna a konszolidált eredménye és vagyoni helyzete a Kibocsátónak a 2017-es évben, ha az Apportált Társaságok már a 2017.01.01. napjától a Kibocsátó tulajdonában lettek volna. A pro forma információk jellegüknél fogva egy feltételezett helyzetre vonatkoznak, és ezért nem a Kibocsátó valós pénzügyi helyzetét vagy eredményét mutatják. Mivel ezen információk kizárólag szemléltető jellegűek, hiszen egy hipotetikus helyzetet mutatnak be, így nem tartalmazhatják sem, a Kibocsátó, sem az Apportált Társaságok, külön-külön vagy az ALTERA Csoport együttes valós 2017. évi jövedelmi helyzetét és 2017. december 31-i vagyoni helyzetét. Ezeket az adatokat tájékoztató jellegűnek kell tekinteni és figyelemmel kell lenni arra is, hogy a Zártkörű Tőkeemelés (akvizíció) speciális természete miatt (fordított akvizíció, lásd később) igen korlátozott összehasonlítási lehetőség van a tényadatokkal. Önmagában a pro forma adatokra döntést alapozni nem lehet.

A 2018.06.30. napjára végző időszakra vonatkozó kimutatásban az Apportált Társaságok adatai nem kerültek feltüntetésre.

	2018.06.30	2017.12.31	2017.12.31	2017.06.30	2016.12.31	2015.12.31
adatok eFt-ban	auditált	Pro Forma	auditált	nem auditált	auditált	auditált
Befektetett eszközök összesen	287	4 331 088	378	689	964	1 108
Forgóeszközök összesen	552 178	14 987 924	562 129	299 698	462 909	534 689
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	552 465	19 319 012	562 507	300 387	463 873	535 797
Saját tőke összesen	545 535	4 725 188	556 251	263 721	328 678	410 014
Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	1 269 597	-	-	-	-
Rövid lejáratú kötelezettségek	6 930	13 324 227	6 256	36 666	135 195	125 783
Kötelezettségek összesen	6 930	14 593 824	6 256	36 666	135 195	125 783
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	552 465	19 319 012	562 507	300 387	463 873	535 797

Megjegyzés: A 2015. év vonatkozásában benyújtott pénzügyi dokumentáció magyar Számviteli törvény szerint készült

A 2016-os évben a Kibocsátó mérlegfőösszegét jelentősen csökkentette a Buda-Cash Zrt. f.a.-nál lévő vagyonelemek kiadásának lassúságára, valamint a megtérülés bizonytalansága miatt elszámolt jelentős összegű értékvesztés.

2017. novemberében a Kibocsátó az addig meglévő, összes értékpapír pozícióját lezárta. Értékesítésre került a már korábban leírt Buda-Cash Zrt. f.a-val szemben fennálló követelés, 2017. december 31-ig eladásra kerültek a Kibocsátó saját részvényei.

2018. I. féléves időszakában nem történt értékpapír tranzakció, befektetés, tekintettel arra, hogy a jövőbeli reálfelbefektetésekre, és annak megvalósítására koncentrált a Kibocsátó vezetése. A mindennapi működéssel kapcsolatos költségek merültek fel a Kibocsátónál. A féléves jelentésben közölt pénzügyi információk nem tartalmazzák a Zártkörű Tőkeemeléssel apportált társaságok konszolidált adatait, tekintettel arra, hogy a Zártkörű Tőkeemelés cégbírósi bejegyzésére 2018. II. félévben került sor.

2018. II. félévben a Kibocsátó egyedi éves beszámoló szerinti mérlegfőösszegét jelentősen befolyásoló esemény az Apportált Társaságok beapportálásának hatása volt, melynek eredményeképp a Kibocsátó egyedi éves beszámoló szerinti saját tőkéje 15 810 000 eFt-tal emelkedett az Apportált Társaságok üzletrészeihez kapcsolódó befektetésekkel szemben. A konszolidált pénzügyi kimutatásokban (ideértve a pro forma információkat is), a fenti tőkenövekedés hatása kiszűrésre (eliminálásra) került a fordított akvizíciók szabályrendszerének

		megfelelően, a tőke növekményeként ebben az időszakban az ALTERA Csoport tagjainak az átfogó eredménye jelentkezik.
B.9.	Nyereség-előrejelzés vagy –becslés	Nem értelmezhető. A Kibocsátó jelen Tájékoztatóban nem ad nyereség-előrejelzést vagy -becslést.
B.10.	A korábbi pénzügyi információkra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésben jelzett fenntartások jellegének leírása	A Kibocsátó, illetve az Apportált Társaságok korábbi pénzügyi információkra vonatkozó könyvvizsgálói jelentéseiben nem szerepelnek fenntartások.
B.11.	Kibocsátó működő tőkéjének megfelelése a kibocsátó jelenlegi szükségleteihez	A Kibocsátó és az Apportált Társaságok működő tőkéje megfelel a Kibocsátó és az Apportált Társaságok jelenlegi szükségleteinek.
C. szakasz – Értékpapírok		
C.1.	A Részvények fajtája osztálya, és értékpapír-azonosító száma	<p>A Részvények törzsrészvények, amelyek ISIN azonosítója a BÉT bevezetés napján HU0000164504.</p> <p>A Részvények törzsrészvények, így azok esetén a részvényosztály nem értelmezhető.</p> <p>A jelen Tájékoztató alapján a Kibocsátó valamennyi Részvényt be kívánja vezetni a Budapesti Értéktőzsdére (BÉT).</p> <p>A Részvények előállítására 2018.11.22. napján – azaz a Részvények BÉT bevezetését megelőzően – ideiglenes jelleggel, HU0000162847 ISIN azonosítóval került sor, amely a 2018.12.17. napján elhatározott részvénytörzsrészt után HU0000164512-ra módosult, szintén ideiglenes jelleggel. Ezen Részvények egy sorozatot alkotnak a HU0000164504 (a 2018.12.17. napján elhatározott részvénytörzsrészt előtt: HU0000156112) ISIN azonosító alatt előállított részvényekkel. A Részvények ISIN azonosítója a BÉT bevezetés napján módosul HU0000164504-re . A jelen bekezdés szerinti eljárás nem érinti a Részvények által megtestesített jogokat.</p> <p>Jelen Tájékoztató vonatkozásában nem tartoznak a Részvények körébe, a Kibocsátó elsőbbségi részvényei, így sem az „A” sorozatú szavazatelsőbbségi részvényei [ISIN: HU0000164488 (a 2018.12.17. napján elhatározott részvénytörzsrészt előtt: HU0000156120)], sem pedig a „B” sorozatú osztályelsőbbségi részvényei [ISIN: HU0000164496 (a 2018.12.17. napján elhatározott részvénytörzsrészt előtt: HU0000156138)]. Ezen elsőbbségi részvénytörzsrésztök korábban nem kerültek bevezetésre a BÉT-re, és jelen Tájékoztató sem terjed ki ezen elsőbbségi részvénytörzsrésztök bevezetésére.</p>
C.2.	A Részvények pénzneme	A Részvények névértéke magyar forintban került megállapításra (HUF)

C.3.	A Részvények darabszáma, névértéke és befizetettsége	A jelen Tájékoztató alapján a BÉT-re bevezetendő Részvények darabszáma: 243.113.880 ² . Jelen Tájékoztató összeállításának napjáig Kibocsátó ugyanezen sorozatba tartozó törzsrészvényeiből már 3.393.440 ³ db bevezetésre került a BÉT-re. Ennek megfelelően, a jelen Tájékoztató szerinti bevezetését követően a Kibocsátó valamennyi, azaz 270.261.400 ⁴ db törzsrészvénye bevezetésre kerül a BÉT-re. A Részvények kibocsátási értékét az apportálók (azaz az Apportált Társaságok korábbi tulajdonosai) teljes egészében a Kibocsátó rendelkezésére bocsátották 2018.09.09. napján.
C.4.	A Részvényekhez kapcsolódó jogok ismertetése	A Részvényekhez, mint törzsrészvényekhez az Alapszabályban, illetve a Ptk-ban feltüntetett jogok fűződnek, ideértve a közgyűlésen való részvétel jogát, a szavazati jogot, a tájékoztatáshoz való jogot, az osztalékjogot, a kisebbségi jogokat és a likvidációs hányadhoz való jogot.
C.5.	Az értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó korlátozások ismertetése	A Részvények szabadon átruházhatóak, azok forgalomképességét a Kibocsátó nem korlátozta. Ugyanakkor a Tpt. 68. § (1) bekezdés szerinti küszöbértéket meghaladó befolyásszerzéshez az is szükséges, hogy a befolyásszerző előzetesen – a Magyar Nemzeti Bank által jóváhagyott – nyilvános vételi ajánlatot tegyen a Kibocsátó valamennyi részvényére.
C.6.	Szabályozott piacra történő bevezetés iránti kérelem, és azon szabályozott piac megnevezése, ahol a Részvényekkel kereskednek vagy kereskedni fognak	A Kibocsátó további, a Részvényekkel azonos sorozatot képező törzsrészvényei a szabályozott piacok közül kizárólag a BÉT-re kerültek bevezetésre, multilaterális kereskedelmi platformon való regisztrálásra pedig nem került sor. A Kibocsátó a Részvényeket kizárólag a BÉT-re kívánja bevezetni, azokat más szabályozott piacra nem kívánja bevezetni, illetve multilaterális kereskedelmi platformra nem kívánja regisztrálni.
C.7.	Az osztalékpolitika ismertetése	A Kibocsátó nem rendelkezik elfogadott osztalékpolitikával. A Kibocsátó közgyűlése határozza meg a Kibocsátó által, az adott évi IFRS szerinti adózott eredményből az eredménytartalék képzésére és az osztalékfizetésre fordítandó részek arányát, az eredménytartalékból az osztalékfizetésre történő bevonás összegét és a kifizetendő osztalék mértékét. Az osztalékfizetési képesség, többek között, a Kibocsátó által elért eredményektől, a Kibocsátó pénzügyi helyzetétől, üzleti kilátásaitól és terveitől, valamint a jogi, szabályozói, illetve egyéb tényezőktől és megfontolásoktól függ.

² A Kibocsátónak a Zártkörű Tőkeemelés során kibocsátott, 30.389.235 darab, a 2018.12.17. napján elhatározott részvénytörzsrészvényei utáni darabszámú „C” sorozatú törzsrészvényei.

³ A 2018.12.17. napján elhatározott részvénytörzsrészvényei előtti darabszám. A részvénytörzsrészvényt követően 27.147.520 darab.

⁴ A 2018.12.17. napján elhatározott részvénytörzsrészvényei utáni darabszám. A részvénytörzsrészvényt megelőzően 33.782.675 darab.

D. szakasz – Kockázatok

D.1.	A Kibocsátóra vagy annak ágazatára jellemző sajátos kockázatokkal kapcsolatos alapvető információk	<p>A Kibocsátóra jellemző kockázati tényezők 2018.09.09. napjától, azaz azt követően, hogy a Kibocsátó az Apportált Társaságok kizárólagos tulajdonosává vált:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Nem garantálható, hogy az ALTERA Csoport stratégiája sikeres lesz, és hogy az ALTERA Csoport képes lesz a jelenlegi és a jövőbeni növekedést hatékonyan és eredményesen kezelni. b) Nem lehet kizárni, hogy az akvizíciók megvalósításával összefüggésben olyan pénzügyi, jogi vagy egyéb események következnek be a felvásárolt vállalattal kapcsolatban, amelyek negatív hatással lehetnek az ALTERA Csoport üzleti tevékenységére. c) Bár az az ALTERA Csoport a tranzakciók megvalósításának előkészületei során gondos gazdaságossági, jogi és működési tervezést végez, mégsem zárható ki egyes tranzakciók engedélyezésének elhúzódása vagy ellehetetlenülése. d) Új földrajzi piacokra való belépés esetén a makrogazdasági, üzleti, szabályozási és/vagy jogi környezet esetleges kedvezőtlen változása negatív hatással lehet az akvizíciók során megvásárolt, vagy újonnan indított projektek pénzügyi teljesítményére és az ALTERA Csoport eredményességére. e) Egy-egy beruházás, új projekt indítás esetleges sikertelen vagy veszteséges megvalósítása jelentős negatív hatással lehet az ALTERA Csoport eredményességére. f) Ha a gyártók vagy szállítók bármilyen ok miatt nem képesek megfelelő időben, áron és minőségben szállítani az ALTERA Csoport által megvásárolt eszközöket, akkor az jelentős negatív hatással lehet az ALTERA Csoport eredményességére. g) Disztribúciós tevékenység esetében jelentős vevői kinnlevőségek keletkeznek, melyek nem teljesítése veszteséget okozhat. Az ALTERA Csoport árbevételének jelentős része származik kevés számú, de jelentős értékű szerződések kapcsán, amely miatt valamelyik esetleges elvesztése is jelentős hatással lehet az ALTERA Csoport jövőbeli árbevételére és eredményességére. h) Amennyiben az ALTERA Csoport tagjainak tevékenységei végzéséhez szükséges szerződések lejárnak, és azok nem kerülnek meghosszabbításra, akkor ez jelentősen korlátozhatja az ALTERA Csoport tevékenységét, jelentős negatív hatást gyakorolhat az eredményességére. i) Az ALTERA Csoport minden tőle elvárható elkövet a jogszabályi és hatósági előírásoknak megfelelő működés biztosítása érdekében, azonban nem zárható ki, hogy egy jövőbeli hatósági vizsgálat során az ALTERA Csoportnak számottevő kiadást jelentő megállapítások történnek, vagy az eljáró hatóságok az ALTERA Csoport egyes tagjait bizonyos szankciókkal sújtják. j) A vezetők és kulcsfontosságú alkalmazottak távozása negatívan befolyásolhatja az ALTERA Csoport működését és eredményességét. k) Az ALTERA Csoport üzleti kilátásaiban, az általános finanszírozási környezetben, a kamatkörnyezetben, illetve az általános tőkepiaci hangulatban bekövetkező negatív változások és kockázatok esetén az ALTERA Csoport fennálló hiteleinek refinanszírozása csak akár jelentősebb rosszabb feltételek mellett lenne lehetséges vagy akár teljes egészében ellehetetlenülne. l) Az Apportált Társaságoknak az ALTERA Csoportba kerülését követően, az ALTERA Csoport árbevételének és igénybe vett szolgáltatásainak egy része a kapcsolt vállalkozásaitól származik, azonban nem garantálható, hogy a Kibocsátó vagy a Tulajdonosi Csoport tagjainak tulajdonosi struktúrájának esetleges jövőbeli változása esetén az ALTERA Csoport viszonya ezen vállalkozásokkal változatlan marad. m) Az ALTERA Csoport minden tőle elvárható elkövet a szabályos működés biztosítása érdekében, azonban nem zárható ki, hogy egy
------	--	--

jövőbeli adóvizsgálat eredményeként a Kibocsátónak vagy az Apportált Társaságoknak, illetve esetleges további leányvállalatoknak számottevő kiadást jelentő adófizetési kötelezettsége keletkezik.

- n) Az egyedi, MSZSZ szerint készített beszámolók egyes adatai eltérhetnek az IFRS szerintiektől.
- o) Előfordulhat, hogy az ALTERA Csoport informatikai rendszereinek nem megfelelő működése vagy biztonsága jelentősen hátrányos következményekkel jár az ALTERA Csoport tevékenységére és eredményességére.
- p) Előfordulhat olyan rendkívüli esemény, amely egy ALTERA Csoportba tartozó társaság környezeti kármentesítési kötelezettségét vonhatja maga után, vagy bírság kiszabásához, illetve az érintett társasággal szemben követelések érvényesítéséhez vezethet.
- q) Előfordulhat olyan káresemény, ami részben vagy egészben kívül esik az ALTERA Csoport tagvállalatainak a biztosítói által vállalt kockázati körön, így a kárt a biztosított maga lesz köteles viselni.
- r) Előfordulhat, hogy az ALTERA Csoport működéséhez szükséges engedélyek, tanúsítványok visszavonásra kerülnek, vagy nem kerülnek meghosszabbításra.
- s) Előfordulhat, hogy a jövőben az ALTERA Csoport által esetleg bevezetésre kerülő új technológiák az előre jelzettől gyengébb működése veszteséget okozhat.
- t) Előfordulhat, hogy a Kibocsátó által értékelt befektetések eltérnek az aktuális piaci értékektől.
- u) Bekövetkezhet a befektetési eszközökből fakadó veszteség.
- v) Előfordulhat, hogy az adatkezelés kapcsán eljáró bíróság vagy hatóság hiányosságokat állapít meg a Kibocsátó adatkezelési gyakorlatával kapcsolatban és jogkövetkezményt alkalmaz.
- w) Negatív hatással lehetnek az ALTERA Csoport által érintett márkanevek iránti fogyasztói vonzalom csökkenése, vagy bármilyen az említett márkanevek megítélésére negatívan ható esemény bekövetkezése.

A Kibocsátó ágazatára jellemző kockázati tényezők 2018.09.09. napjától, azaz azt követően, hogy a Kibocsátó az Apportált Társaságok kizárólagos tulajdonosává vált:

- a) A makrogazdasági környezet esetleges kedvezőtlen alakulása Magyarországon és a Kibocsátó stratégiai célországaiiban (így elsősorban Magyarországon, Romániában, Balkán térségben, Csehország, Szlovákia) negatívan hathat az ALTERA Csoport egyes tevékenységeinek jövedelmezőségére.
- b) Magyarországon és a Kibocsátó egyes stratégiai célországaiiban a jogrendszer relatív fejletlennek tekinthető, továbbá a jogszabályok meglehetősen gyakran változnak, a hatóságok, bíróságok döntései esetenként egymásnak ellentmondók, következtelenek és nehezen értelmezhetőek, amely negatívan hathat az ALTERA Csoport működésére.
- c) A vonatkozó környezetvédelmi és forgalomkorlátozásokat célzó szabályok, addicionális díjak bevezetése negatívan érintheti ALTERA Csoport eredményességét, működését.
- d) A vonatkozó adószabályok gyakran és nagymértékben, akár visszaható hatállyal is módosulhatnak, amelynek az ALTERA Csoport árbevételére és eredményességére is hatása lehet.
- e) Magyarország és az Európai Unió autóiipari szabályozása, illetve az ilyen szabályok alkalmazása, továbbá azok változása jelentősen befolyásolhatja az ALTERA Csoport működését, eredményességét, piaci pozícióját és versenyképességét.
- f) A kamatpolitika esetleges kedvezőtlen alakulása negatívan hathat az ALTERA Csoport működésére, eredményességére.
- g) Az ALTERA Csoport számára kedvezőtlen árfolyamváltozás negatív hatással lehet az ALTERA Csoport üzleti tevékenységére és eredményességére.

		<p>h) Bárminemű etnikai, államközi, politika feszültség az ALTERA Csoport egyes tevékenységei kapcsán érintett országokban, illetve országok között negatívan érintheti az ALTERA Csoport működését, eredményességét.</p> <p>i) A jövőben esetleg megerősödő verseny számottevő, előre nem látható fejlesztéseket, befektetéseket tehet szükségessé, továbbá negatív hatással lehet az ALTERA Csoport termékeinek / szolgáltatásainak áraira vagy növelheti az ALTERA Csoport költségeit, amelyek negatív hatással lehetnek az ALTERA Csoport eredményességére.</p> <p>j) Technológiai változások és az általa generált piaci- és versenyviszonyok, értékesítési csatornák változása az ALTERA Csoport piacvesztéséhez, árbevételének és jövedelmezőségének csökkenéséhez vezethet.</p> <p>k) Bizonyos tényezők változása a finanszírozás költségeit növelhetik, megszerzését, megújítását és visszafizetését megnehezíthetik, késleltethetik vagy akár el is ellehetetleníthetik, ideértve a jelen Tájékoztató időpontjában már létrejött finanszírozásokat is.</p> <p>l) Nemzetközi piaci események, a gazdasági folyamatok és kereslet-kínálati viszonyok alakulása adott esetben negatív hatással lehet az ALTERA Csoport eredményességére.</p> <p>m) Az ALTERA Csoport működése kapcsán érintett országokban mutakozó munkaerőhiány, illetve hiányos oktatási / képzési rendszer negatívan érintheti az ALTERA Csoport működését.</p>
D.3.	Az értékpapírokra jellemző sajátos kockázatokkal kapcsolatos alapvető információk	<p><u>Részvénypiac kockázata:</u> A magyar részvénypiac nyitottsága és viszonylag kis mérete miatt erőteljesen függ a nemzetközi piaci folyamatoktól, amelyek a Kibocsátó vagy a magyar gazdaság eredményességétől független árfolyammozgásokat is eredményezhetnek. A Részvények árfolyamának alakulását lényegesen befolyásolhatja továbbá a magyar országgkockázat befektetői megítélése is.</p> <p><u>Árfolyamváltozás:</u> A Részvények árfolyamát az BÉT-en a piaci kereslet és kínálat változása mozgatja, az árfolyamok ezért előre nem jelezhető irányban és mértékben változhatnak. A Részvények a kis kapitalizációjú részvények közé sorolhatók, amely kereskedését általában az alacsony likviditás és az árfolyam nagy volatilitása jellemzi.</p> <p><u>Likviditás és másodlagos piac hiánya:</u> Nem garantálható, hogy a Részvények tekintetében megfelelő likviditást biztosító másodpiaci kereskedés alakul ki, így előfordulhat, hogy a Részvényeseknek csak korlátozott lehetőségük lesz a Részvények értékesítésére. A kevésbé likvid piac kedvezőtlen hatással lehet a Részvények árfolyamára.</p> <p><u>Osztalékfizetés kockázata:</u> A Kibocsátó nem tudja garantálni, hogy tevékenysége a jövőben nyereséges lesz, és azt sem, hogy a Kibocsátó esetleges nyeresége automatikusan azt jelenti, hogy a Kibocsátó osztalékot fizet. A Kibocsátó elfogadott osztalékpolitikával nem rendelkezik.</p> <p><u>Kereskedés felfüggesztésének kockázata:</u> A Kibocsátó tevékenységét és üzletmenetét jelentősen befolyásoló információkat és adatokat a hatályos jogi szabályozásnak megfelelően a Kibocsátónak nyilvánosságra kell hoznia, amely köteleességek elmulasztása a Részvények árfolyamának a megszokottnál nagyobb mértékű ingadozását és kereskedésének felfüggesztését is eredményezheti.</p> <p><u>Jogszabályváltozások:</u> A Részvényekre és a Részvényekkel kapcsolatban gyakorolható tulajdonosi jogokra a mindenkor hatályos magyar jog az irányadó, így egy esetleges jogszabályváltozás hatással lehet a Részvényekre és a Részvényekkel kapcsolatban gyakorolható tulajdonosi jogokra.</p> <p><u>A Részvényekbe történő befektetés szabályozása:</u> Egyes befektetők befektetési tevékenységüket jogszabályok és egyéb előírások alapján végezhetik, illetve ezen tevékenységüket egyes hatóságok ellenőrzik és felügyelik.</p> <p><u>Adózási szabályok változása:</u> A Részvényekre tekintettel elért árfolyamnyereség, osztalék- és más jövedelem, valamint a Részvényeket érintő tranzakciók adózásával kapcsolatos, a jelen Tájékoztató időpontjában hatályos jogszabályok a jövőben változhatnak, akár a Részvényesek számára hátrányosan is.</p> <p><u>Kivezetés kockázata:</u> A Kibocsátó részvényei kivezethetők a BÉT-ről és a Kibocsátó zártkörűen működő részvénytársasággá alakítható.</p>

		<p>Amennyiben a Részvények kivezetésre kerülnek, akkor azok tőzsdén kívüli forgalma rendkívül korlátozott mértékű lehet.</p> <p><u>Felhígulás kockázata:</u> Egy esetleges jövőbeni tőkeemelés során, amennyiben a Részvényes nem szerez az újonnan kibocsátandó részvényekből, százalékos részesedése a Kibocsátóban csökken.</p> <p><u>Többségi részesedéssel rendelkező tulajdonos:</u> A Wallis Asset Management Zrt. (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.) mint többségi részesedéssel rendelkező tulajdonos – illetve közvetett módon Veres Tibor – a többségi döntést igénylő kérdéseket várhatóan a BÉT-re vonatkozó bevezetést követően, továbbra is önállóan tudja meghozni.</p> <p><u>Vagyonbiztosítás hiánya:</u> A Részvények árfolyamára nem terjed ki az Országos Betétbiztosítási Alap (vagy más hasonló biztosítás, így a Befektető-védelmi Alap). A Kibocsátó esetleges fizetéseképtelensége esetén a Részvényesek egészben vagy részben elveszíthetik a befektetéseik értékét.</p> <p><u>A Kibocsátó megszüntetése:</u> A Kibocsátó működése során előfordulhat olyan kedvezőtlen szituáció, amely a Kibocsátó megszűnéséhez vezethet. Ebben az esetben a befektetők a megszűnéskori – kötelezettségekkel csökkentett – eszközérték rájuk eső részét kaphatják befektetésükért.</p> <p><u>Hibás, vagy megkésett közzététel kockázata:</u> Emberi mulasztás vagy technikai hiba miatt előfordulhat, hogy a kötelező közzétételek késnek, ami a részvényekkel kapcsolatos befektetési döntések meghozatalára negatív hatással lehet.</p> <p><u>Bevezetés elmaradásának kockázata:</u> A Kibocsátó leghatározottabb törekvése, hogy a Részvényeket bevezesse a Budapesti Értéktőzsdére. Ugyanakkor előre nem látható tényezők, például, de nem kizárólagosan hatósági vagy tőzsdei döntések, és egyéb tényezők meghosszabbíthatják a tőzsdei bevezetés idejét, illetve akár teljes mértékben meg is akadályozhatják azt.</p>
--	--	---

E. szakasz – Ajánlattétel

E.1.	A kibocsátás / ajánlattétel teljes nettó bevétele és a becsült összes költsége, ideértve a kibocsátó vagy az ajánlattevő által a befektetőre terhelt költségek becsült összegét is	<p>Nem értelmezhető.</p> <p>Jelen Tájékoztató abból a célból készült, hogy a Részvények bevezetésre kerüljenek a BÉT-re. A BÉT-re való bevezetés során új részvények nyilvános kibocsátására (nyilvános tőkebevonásra) nem kerül sor, így ezen eljárás önmagában nem eredményez bevételt a Kibocsátónál.</p> <p>A Részvények BÉT-re való bevezetésének becsült költsége 30 Millió HUF.</p>
E.2a.	Az ajánlattételi okai, a bevétel felhasználása, a nettó bevétel becsült összege	<p>Nem értelmezhető.</p> <p>Jelen Tájékoztató abból a célból készült, hogy a Részvények bevezetésre kerüljenek a BÉT-re. A tőzsdei bevezetés során új részvények nyilvános kibocsátására (nyilvános tőkebevonásra) nem kerül sor, így ezen eljárás önmagában nem eredményez bevételt a Kibocsátónál.</p>
E.3.	Az ajánlattétel	Nem értelmezhető.

	feltételeinek ismertetése	<p>A tőzsdei bevezetés során új részvények nyilvános kibocsátására (nyilvános tőkebevonásra) nem kerül sor, jelen Tájékoztató abból a célból készült, hogy a Részvények bevezetésre kerüljenek a BÉT-re.</p> <p>Jelen Tájékoztató közzétételét a Magyar Nemzeti Bank 2019.01.24. napján meghozott határozatával engedélyezte.</p> <p>A Részvények BÉT-re való bevezetésének feltétele, hogy a Kibocsátó beadja a bevezetési kérelmet a BÉT részére, és a BÉT meghozza a bevezetéshez szükséges intézkedéseket. Tekintettel arra, hogy a Kibocsátónak a Részvényekkel azonos sorozatba tartozó, korábban kibocsátott törzsrészvényei korábban már bevezetésre kerültek a BÉT-re, így a Részvények bevezetésére egyszerűsített eljárás keretében kerül sor, a BÉT által vezetett Terméklista módosításával.</p>
E.4.	A kibocsátás / ajánlattétel szempontjából lényeges érdekeltségek bemutatása, ideértve az összeférhetlen érdekeltségeket is	<p>Nem értelmezhető.</p> <p>A tőzsdei bevezetés során új részvények nyilvános kibocsátására (nyilvános tőkebevonásra) nem kerül sor, jelen Tájékoztató abból a célból készült, hogy a Részvények bevezetésre kerüljenek a BÉT-re.</p>
E.5.	Az értékpapírt eladásra felajánló természetes vagy jogi személy neve. Lekötési megállapodások: az érintett felek; és a lekötési időszakra vonatkozó tájékoztatás	<p>Nem értelmezhető.</p> <p>A tőzsdei bevezetés során új részvények nyilvános kibocsátására (nyilvános tőkebevonásra) nem kerül sor, jelen Tájékoztató abból a célból készült, hogy a Részvények bevezetésre kerüljenek a BÉT-re.</p> <p>A Kibocsátó tudomása szerint lekötési megállapodás megkötésére nem került sor.</p>
E.6.	Az ajánlattételből eredő közvetlen felhígulás összege, százalékban is megadva.	<p>Nem értelmezhető.</p> <p>A tőzsdei bevezetés során új részvények nyilvános kibocsátására (nyilvános tőkebevonásra) nem kerül sor, jelen Tájékoztató abból a célból készült, hogy a Részvények bevezetésre kerüljenek a BÉT-re.</p>
E.7.	A kibocsátó vagy az ajánlattevő által a befektetőre terhelt költségek becsült összege	<p>A Kibocsátó a tőzsdei bevezetéssel összefüggő költségeket közvetlenül nem terheli a befektetőkre, ezen költségeket a Kibocsátó viseli.</p>

2. A KIBOCSÁTÓVAL ÉS A KIBOCSÁTANDÓ ÉRTÉKPAPÍRFAJTÁVAL KAPCSOLATOS KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

A Részvényekbe történő befektetési döntés meghozatala előtt körültekintően mérlegelni kell az alábbiakban ismertetett kockázati tényezőket, továbbá a Tájékoztatóban foglalt valamennyi további információt. Ennek keretében javasolt a jelen Tájékoztató teljes szövegének alapos áttekintése.

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

Jelen fejezet szerinti kockázati tényezők bemutatását a Kibocsátó – mint az ALTERA Csoport tagja – készítette el, azon kockázati tényezők alapján, amely a Kibocsátó megítélése szerint az ALTERA Csoportra a jelen Tájékoztató összeállításának napján irányadóak.

A Kibocsátó álláspontja szerint a jelen Tájékoztatóban feltüntetett kockázati tényezők felölelik az ALTERA Csoportot és a Részvényeket érintő lényeges kockázatokat. Az ALTERA Csoport üzleti tevékenységét, működési eredményeit, illetve pénzügyi helyzetét azonban a Kibocsátó által jelenleg nem ismert, vagy a Kibocsátó által jelenlegi legjobb tudomása szerint nem lényegesnek minősített további kockázati és bizonytalansági tényezők is hátrányosan érinthetik.

Amennyiben az alábbiakban feltárt kockázati tényezők bármelyike bekövetkezik, az hátrányosan befolyásolhatja a Kibocsátó pénzügyi- és gazdasági helyzetét, versenyképességét, üzleti tevékenységét és kilátásait, amely pedig a Részvények árfolyamának akár jelentős mértékű és huzamos ideig tartó, vagy végleges jellegű csökkenését is eredményezheti. Nem zárható ki teljes körűen a Részvényekbe fektetett vagyon teljes elvesztésének kockázata.

2.1. A piacra és az iparágra jellemző kockázatok

2.1.1. Makrogazdasági kockázatok

Az ALTERA Csoport működése és eredményessége összefügg Magyarország és a Kibocsátó tagvállalatainak működése kapcsán érintett országok (így elsősorban Magyarországon, Romániában, a Balkán térségben, Csehországban és Szlovákiában) nemzetgazdasági folyamatainak alakulásával. Amennyiben a hazai és az érintett egyéb országok makrogazdasági helyzetében negatív változások következnek be, a gazdasági növekedés üteme csökken, a külső és belső egyensúlyi pozíciók romlanak, akkor az esetlegesen bekövetkező kedvezőtlen folyamatok hatásától az ALTERA Csoport sem függetlenítheti magát. A makrogazdasági környezet esetleges kedvezőtlen alakulása negatívan hathat az ALTERA Csoport egyes tevékenységeinek jövedelmezőségére.

2.1.2. Szabályozás

A magyar, illetve az ALTERA Csoport működése kapcsán érintett európai országok (így elsősorban Romániában, a Balkán térségben, Csehországba és Szlovákiában) gazdaságában az utóbbi években nem voltak ritkák a szabályozási környezet előre meg nem jósolható, váratlan változásai, a kormányzati gazdaságpolitika erőteljes fordulatai. A gazdaságpolitika, ezen keresztül az infláció, az árfolyam-politika és a kamatkörnyezet alakulása erőteljesen befolyásolhatja a részvénybefektetések megtérülését. A gyakran változó magyar jogi szabályozási környezet is kockázatot jelent, a változások jelentős hatást gyakorolhatnak az ALTERA Csoport üzleti tevékenységére, az elérhető adózás előtti és utáni eredményre.

A magyar, illetve az ALTERA Csoport működése kapcsán érintett európai országok környezetvédelmi előírásai, ideértve különösen a CO₂ adók bevezetése vagy különböző forgalomkorlátozást célzó lépések bevezetése jelentős negatív hatást gyakorolhatnak az ALTERA Csoport üzleti tevékenységére, eredményességére. A dízel gépjárművekre vonatkozó korlátozások bevezetése az egyes piacokon negatív hatással lehetnek az ALTERA Csoport eredményességére.

Az ALTERA Csoportra vonatkozó jelenlegi adózási, járulék- és illetékfizetési szabályok a jövőben változhatnak, valamint újabb adók kerülhetnek kivetésre (például regisztrációs adók, luxus adók), növelve ezzel az ALTERA Csoport adóterhelését. A vonatkozó adószabályok nagymértékben, akár visszamenő hatállyal is módosulhatnak, amelynek az ALTERA Csoport árbevételére és eredményességére is hatása lehet.

A technológiai újítások nagymértékben befolyásolhatják az autóipar működését. A technológiai fejlődés nem csak átalakíthatja azokat a területeket, ahol az ALTERA Csoport jelen van, de egyes esetekben teljesen meg is szüntetheti, vagy jelentősen csökkentheti az egyes területek nagyságát, különös tekintettel a dízel járművekre vonatkozó korlátozások bevezetésével. Amennyiben olyan megoldások kerülnek előtérbe, amelyekben az ALTERA Csoport nem rendelkezik megfelelő tapasztalattal, akkor az ALTERA Csoport piacvesztéshez, árbevételének és jövedelmezőségének csökkenéséhez vezethet.

A kamatpolitikában történő negatív változások csökkenthetik a piaci keresletet, mindemellett megemelhetik a kibocsátó működési költségeit, ronthatják a márkakereskedők készletezési mozgásterét is.

A Brexit kapcsán Nagy Britannia és az Európai Unió között esetlegesen létrejövő megállapodás negatívan érintheti az ALTERA Csoport által importált egyes modelljeinek keresletét.

2.1.3. Hazai és regionális politikai kockázat

Az ALTERA Csoport működésére és eredményességére a hazai és regionális politikai helyzet általában ugyan csekély befolyást gyakorol, de nem zárható ki olyan helyzet kialakulása, amely nehezíti vagy kedvezőtlen esetben akár meg is akadályozhatja az ALTERA Csoport zavartalan tevékenységét.

Bárminemű etnikai, államközi feszültség az ALTERA Csoport egyes tevékenységei kapcsán érintett országokban, illetve országok között negatívan érintheti az ALTERA Csoport működését, eredményességét.

2.1.4. Versenyhelyzet

Az ALTERA Csoport tagvállalatainak egyes piacain számos, Európában és Magyarországon is jelentős pozíciókkal és tapasztalatokkal rendelkező társaságok versenyeznek, valamint szállhatnak versenybe a jövőben az ALTERA Csoport tagvállalataival. Az autóipar a közeljövőben várhatóan jelentős változásokon fog keresztül menni. Az átalakulásnak három fő mozgatórugója lehet: 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 ALTERA Csoport által értékesített termékek / nyújtott szolgáltatások áraira, vagy növelheti a ALTERA Csoport költségeit, amelyek negatív hatással lehetnek a ALTERA Csoport konszolidált szinten mért eredményességére. Ugyanakkor az ALTERA Csoport, a jól diverzifikált autóipari jelenléttel, valamint komoly szakmai tapasztalattal és háttérrel rendelkezik, ahhoz, hogy jó eséllyel nézzen szemben az esetlegesen felmerülő új kihívásokkal.

Nemzetközi piaci események, a gazdasági folyamatok és kereslet-kínálati viszonyok alakulása adott esetben negatív hatással lehet az ALTERA Csoport eredményességére. A jövőben esetleg megerősödő verseny számottevő, előre nem látható fejlesztéseket, befektetéseket tehet szükségessé, továbbá negatív hatással lehet az ALTERA Csoport termékeinek / szolgáltatásainak áraira vagy növelheti az ALTERA Csoport költségeit, amelyek negatív hatással lehetnek az ALTERA Csoport eredményességére.

Technológiai változások és az általa generált piaci- és versenyviszonyok, értékesítési csatornák változása az ALTERA Csoport piacvesztéséhez, árbevételének és jövedelmezőségének csökkenéséhez vezethet.

2.1.5. Finanszírozási kockázat

Az új beruházások és fejlesztések előkészítése és megvalósítása tőkeigényes tevékenység, amely jelentős finanszírozást igényel. Bizonyos tényezők (ideértve az általános gazdasági környezetet, a hitelpolitikát, a banki kamatlábakat és a devizaárfolyamokat) változása a finanszírozás költségeit növelhetik, megszerzését, meghosszabbítását és visszafizetését megnehezíthetik, késleltethetik vagy akár el is lehetetleníthetik, ideértve a jelen Tájékoztató időpontjában már létrejött finanszírozásokat is.

Az ALTERA Csoport hiteleinek nagy része változó kamatlábú hitel és olyan referencia kamatokhoz kötődik, mint a BUBOR vagy EURIBOR. A kamatlábaknak kibocsátó számára kedvezőtlen változása negatív hatással lehet az ALTERA Csoport eredményességére.

2.1.6. Devizaárfolyamok változása

Az ALTERA Csoport egyes tagvállalatainak működésében több devizában teljesítendő (EUR, HRK, PLN stb.), vagy a devizaárfolyamtól függő tétel képvisel jelentős szerepet (így többek között az új autó beszerzések). Ennek következtében az ALTERA Csoport számára kedvezőtlen árfolyamváltozás negatív hatással lehet az ALTERA Csoport üzleti tevékenységére és eredményességére.

2.1.7. Fennálló adósság megújítása, illetve refinanszírozása

A működési szükségletein túl felmerülő kiadások finanszírozását a saját forrásokon felül az ALTERA Csoport pénzügyi intézményektől felvett hitelek útján biztosítja.

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

2.1.8. Munkaerőpiaci kockázat

Az ALTERA Csoport működése kapcsán érintett országokban (különös tekintettel Magyarországon) mutatkozó munkaerőhiány, illetve hiányos oktatási / képzési rendszer negatívan érintheti a Társaság tagvállalatainak működését, mind a disztribúciós, mind a szolgáltatói tevékenység (szerív szolgáltatásnyújtás) kapcsán.

2.2. A Kibocsátóra jellemző kockázatok

2.2.1. Növekedési kockázat

Az ALTERA Csoport további növekedési terveinek megvalósítása előtt áll, amely együtt járhat a munkavállalók létszámának, a létesítmények és eszközök számának és értékének a növekedésével. Az ALTERA Csoport további növekedést tervez, mind új üzleti, mind új földrajzi területeken. Nem garantálható, hogy az ALTERA Csoport stratégiája sikeres lesz, és hogy az ALTERA Csoport képes lesz a növekedést hatékonyan és eredményesen kezelni.

2.2.2. Beruházások, fejlesztések és vállalatfelvásárlások kockázatai

Az ALTERA Csoport üzleti terveit részben már meglévő üzleti tevékenységeivel és/vagy új fejlesztések, beruházások, vállalatfelvásárlások segítségével kívánja megvalósítani. Bár a tranzakciókat mindig

alapos előkészítő folyamat előzi meg, nem lehet kizárni, hogy az akvizíciók megvalósításával összefüggésben olyan pénzügyi, jogi vagy műszaki események következnek be a felvásárolt vállalattal kapcsolatban, amelyek negatív hatással lehetnek az ALTERA Csoport üzleti tevékenységére és eredményességére.

Bár az ALTERA Csoport az új projektek/beruházások megvalósításának előkészületei során gondos műszaki, jogi és gazdaságossági tervezést végez, mégsem zárható ki egyes projektek engedélyezésének elhúzódása vagy ellehetetlenülése. A kivitelezés időszakában az ALTERA Csoport törekszik arra, hogy megfelelő garanciákkal és referenciával rendelkező partnerekkel szerződjön, mégsem zárható ki vitás esetek bekövetkezése ebben a szakaszban.

2.2.3. Új földrajzi piacokra való belépés kockázata

Az ALTERA Csoport akvizíciókat és beruházásokat valósíthat meg külföldön is, ezért a megcélzott országokban a makrogazdasági, üzleti, szabályozási és/vagy jogi környezet esetleges kedvezőtlen változása negatív hatással lehet az akvizíciók során megvásárolt, vagy a beruházás révén megvalósított projektek pénzügyi teljesítményére és így az ALTERA Csoport eredményességére.

2.2.4. Külső beszállítóktól való függőség

Az ALTERA Csoport tagvállalatai 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 ALTERA Csoport által megrendelt eszközöket, vagy franchise partnerként megfelelő ütemben lekövetni a piaci változásokat és azokra a megfelelő reakciót tenni, az az ALTERA Csoport eredményességét negatívan befolyásolhatja.

2.2.5. Vevőkockázat

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

Meghatározó vevőinek köszönhetően, az ALTERA Csoport kitett az ügyfelek nemfizetésből származó kockázatnak. Amennyiben az ALTERA Csoport valamelyik jelentős vevője nem vagy késedelmesen fizet, akkor az jelentős veszteséget okozhat az ALTERA Csoport számára.

Az ALTERA 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 lejáratára előtt megszűnnek.

2.2.6. Autókereskedelem kockázatai

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

Az ALTERA 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 eredményezhet, amelynek utólagos korrekciója veszteségeket okozhat az ALTERA Csoportnak.

2.2.7. Üzemeltetési kockázat

Az ALTERA Csoport gazdasági teljesítménye függ a tagvállalatok telephelyeinek megfelelő működésétől, amit számos tényező befolyásolhat, így többek között az alábbiak:

- a) általános és nem várt karbantartási vagy felújítási költségek;
- b) üzemszünet vagy leállás az meghibásodása miatt;
- c) katasztrófa esetek (tűz, árvíz, földrengés, vihar és más természeti esemény);
- d) működési paraméterek változása;
- e) üzemeltetési költségek változása;
- f) esetleges, termelés során bekövetkezett hibák; és
- g) külső üzemeltetőktől való függőség.

Az ALTERA Csoport tagvállalatai rendelkeznek üzemszünet, valamint egyes természeti csapások esetére szóló „all risk” jellegű vagyonbiztosításokkal, amelyek fedezetet nyújtanak az ilyen okokra visszavezethető károkra, valamint rendelkeznek harmadik személynek okozott károkra fedezetet nyújtó felelősségbiztosításokkal is. Nem kizárt azonban, hogy a káresemény részben vagy egészben kívül esik a biztosító által vállalt kockázati körön, így a kárt a biztosított – mint károsult, illetve károkozó – maga lesz köteles viselni.

2.2.8. Kulcsfontosságú engedélyek és minősítések

Az ALTERA Csoport tagjainak a tevékenységeik végzéséhez számos engedélyre (így például telephely működési engedélyek, szakhatósági engedélyekre stb.) van szükségük. Amennyiben ezeket a tanúsítványokat, minősítéseket és engedélyeket visszavonnák, vagy nem hosszabbítanák meg, az jelentősen korlátozhatná az ALTERA Csoport tevékenységét, ezért jelentős negatív hatást gyakorolhat eredményességére.

2.2.9. Hatósági kockázat

Az adóhatóságon kívül számos más hatóság is jogosult az ALTERA Csoport szabályoknak megfelelő működését ellenőrizni. Az ALTERA Csoport minden tőle elvárhatót elkövet a jogszabályi és hatósági

előírásoknak megfelelő működés biztosítása érdekében. Azonban nem zárható ki, hogy egy jövőbeli hatósági vizsgálat során az ALTERA Csoportnak számottevő kiadást jelentő megállapítások történnek, vagy az eljáró hatóságok az ALTERA Csoport egyes társaságait bizonyos szankciókkal (így bírság, a működés felfüggesztése vagy a működéshez szükséges engedély visszavonása) sújtják.

2.2.10. Fennálló adósság megújítása, illetve refinanszírozása

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

2.2.11. Kapcsolt vállalkozásokhoz fűződő üzleti kapcsolatok

Az ALTERA Csoport tagjai és a kapcsolt vállalkozásaik között számos üzleti kapcsolat van. Az ALTERA Csoport árbevételének és igénybe vett szolgáltatásainak egy része a kapcsolt vállalkozásaiktól származik. Nem garantálható, hogy a Kibocsátó vagy a kapcsolt vállalkozások tulajdonosi struktúrájának esetleges jövőbeli változása esetén az ALTERA Csoport viszonya ezen vállalkozásokkal változatlan marad. Ezen vevői, finanszírozási és szállítói kapcsolatok esetleges felbomlása negatív hatással lehet az ALTERA Csoport eredményességére, illetve korlátozhatja a jövőbeli finanszírozási lehetőségeit.

2.2.12. Adózás

Az ALTERA Csoport minden tőle elvárható elkövet a szabályos működés biztosítása érdekében, azonban nem zárható ki, hogy egy jövőbeli adóvizsgálat eredményeként a Kibocsátónak vagy a Leányvállalatoknak számottevő kiadást jelentő adófizetési kötelezettsége keletkezik.

2.2.13. Konszolidált és IFRS beszámolók adatainak az MSZSZ szerinti beszámolók adataitól való esetleges eltérése

A Kibocsátó és mindenkori Leányvállalatai az egyes pénzügyi évek tekintetében egyedi, MSZSZ szerinti beszámolót készítenek. A Kibocsátó 2017. január 1-jétől kezdődő pénzügyi évtől kezdve IFRS sztenderdek szerinti konszolidált beszámolót készít kötelező jelleggel. Az IFRS sztenderdek szerinti konszolidált beszámoló elkészítése során kerülnek a Leányvállalatok egyedi, MSZSZ szerinti beszámolói IFRS sztenderd szerinti átforgatásra, melynek során az egyedi, MSZSZ szerint készített beszámolók egyes adatai, eredményei eltérhetnek az IFRS szerintiektől.

2.2.14. Új technológiák bevezetésének és használatának kockázata

Az ALTERA Csoport bevezethet a portfolióba olyan technológiákat, amelyek a portfoliójában eddig nem szerepeltek. Bár az ALTERA Csoport elsősorban kipróbált, referenciákkal bíró technológiákat valósít meg, a technológia előre jelzettől gyengébb működése veszteséget okozhat az ALTERA Csoport számára.

2.2.15. Informatikai kockázat

Az ALTERA Csoport tevékenysége informatikai rendszerektől függ. Előfordulhat, hogy az ALTERA Csoport informatikai rendszereinek nem megfelelő működése vagy biztonsága jelentősen hátrányos következményekkel jár az ALTERA Csoport tevékenységére és eredményességére.

A Kibocsátó vezetősége mindent megtesz azért, hogy a befektetési döntéshozatal, az adminisztráció, befektetők tájékoztatása, és a szokásos üzletmenet során az informatikai háttér és döntéstámogatás mindvégig rendelkezésre álljon.

2.2.16. Környezetvédelmi kockázat

Az ALTERA Csoport leányvállalatai tevékenységük során olyan anyagokat használnak, illetve olyan technológiát alkalmaznak, amelyek rendeltetésellenes, a jogszabályoknak vagy a vonatkozó engedélyeknek meg nem felelő használata a környezetet szennyezhetik. Az ALTERA Csoport tagjai rendelkeznek a szükséges környezetvédelmi engedélyekkel, szabályzatokkal, szakértő személyzetük pedig a tevékenység által megkívánt fokozott gondossággal látja el munkáját. Azonban előfordulhat olyan rendkívüli esemény, amely az érintett társaság környezeti kármentesítési kötelezettségét vonhatja maga után, vagy bírság kiszabásához, illetve az érintett társasággal szemben követelések érvényesítéséhez vezethet. Előfordulhat, hogy az ALTERA Csoport biztosításai nem, vagy nem teljeskörűen fedezik az ilyen eseményekből eredő károkat és költségeket.

2.2.17. Kulcsfontosságú vezetők és alkalmazottak távozásának kockázata

Az ALTERA Csoport teljesítménye és sikeressége nagymértékben függ vezetőinek és kulcsfontosságú alkalmazottainak tapasztalatától és rendelkezésre állásától. ALTERA Csoport versenyképes feltételek biztosításával igyekszik ezen kulcs szakembereket megtartani, 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.

2.2.18. Értékelésből eredő kockázat

Az ALTERA Csoport a törvényi előírások betartásával úgy igyekezett meghatározni a befektetések értékelési szabályait, hogy azok a lehető legpontosabban tükrözzék az aktuális piaci értékeket.

2.2.19. Befektetési eszközökből fakadó kockázatok

A Kibocsátó likvid eszközei között lehetnek bankbetétek, állampapírok, valamint befektetési alapok és saját részvény is. A bankbetétek kockázata abban rejlik, hogy a betétet elfogadó bank fizetéképtelenné válhat, amely esetben a betét megtérülése bizonytalan. A Kibocsátó betéteire nem vonatkozik állami garancia. Az állampapírok esetében elhanyagolható a vissza nem fizetés kockázata. Az állampapírok lejárat előtti eladásakor a kockázata az eladási árfolyam bizonytalansága. A befektetési alapok és a saját részvény árfolyama ingadozásnak van kitéve, teljesítményére, hozamára nincs garancia, mely befolyásolhatja a cég eredményességét.

2.2.20. Adatkezelés kockázata

A Kibocsátó nagyszámú személyes adatot kezelhet, mely tevékenységgel szemben a kapcsolódó törvényi szabályozás rendkívül szigorú követelményeket támaszt. A Kibocsátó minden tőle telhetőt elkövet az adatkezelés szabályainak minden tekintetben való megfelelés érdekében, de nem zárható ki, hogy az eljáró bíróság vagy hatóság hiányosságokat állapít meg a Kibocsátó gyakorlatával kapcsolatban és jogkövetkezményt alkalmaz, akár kártérítést ítélhet meg vagy bírságot szabhat ki.

2.2.21. Reputációs kockázat

Ha az ALTERA Csoport vezetőségének intézkedései ellenére az ALTERA Csoport által érintett márkanevek (forgalmazott gépjárművek márkanevei, vagy a Wallis márkanev) iránti fogyasztói vonzalom lecsökken, vagy bármilyen az említett márkanevek megítélésére negatívan ható esemény következne be, az jelentős negatív hatással lehetne az ALTERA Csoport árbevételére, és ezáltal az eredményességre.

2.3. A Részvényekre vagy a Részvényekbe történő befektetésre jellemző kockázatok

2.3.1. Részvénypiac kockázata

A magyar részvénypiac nyitottsága és viszonylag kis mérete miatt erőteljesen függ a nemzetközi piaci folyamatoktól. A magyar részvénypiac teljesítményének alakulására kihatnak a nemzetközi, főleg az európai tőke- és pénzügyi mozgások, amelyek a Kibocsátó vagy a magyar gazdaság eredményességétől független árfolyammozgásokat is eredményezhetnek. A Részvények

árfolyamának alakulását lényegesen befolyásolhatja továbbá a magyar országkockázat és az ország befektetői megítélése is.

2.3.2. Árfolyamváltozás

A Részvények árfolyamát a BÉT-en a piaci kereslet és kínálat változása mozgatja, az árfolyamok ezért előre nem jelezhető irányban és mértékben változhatnak. A jövőben az árfolyamok a piac változásától, a Kibocsátó eredményességétől, a Kibocsátó jövőbeni növekedési kilátásaitól, a befektetők szubjektív megítélésétől, Magyarország kockázati megítélésétől, valamint egyéb tényezőktől függően növekedhetnek, illetve csökkenhetnek is. A Részvények a közepes kapitalizációjú részvények közé sorolhatók, amely részvények kereskedését általában az alacsony likviditás és az árfolyam nagy volatilitása, vagyis érzékenysége és ingadozása jellemzi.

2.3.3. Likviditás és másodlagos piac hiánya

Nem vehető biztosra, hogy a Részvények BÉT-re történő bevezetését követően a Részvények tekintetében másodpiaci kereskedés alakul ki. Szintén nem garantálható, hogy a kialakuló másodpiaci kereskedés megfelelő likviditást biztosít. Ilyen esetben előfordulhat, hogy a Részvényeseknek csak korlátozott lehetőségük lesz a Részvények értékesítésére, vagy a megfelelő likviditással rendelkező hasonló értékpapírokhöz képest kedvezőtlenebb feltételek mellett tudják értékesíteni azokat. A kevésbé likvid piac kedvezőtlen hatással lehet a Részvények árfolyamára. Jelentős árfolyamcsökkenést okozhat nagyobb eladók megjelenése, korlátozott lehet egy adott pillanatban az eladók és a vevők száma, illetve az eladni és megvásárolni kívánt Részvények mennyisége, továbbá nőhet az árfolyam volatilitása is, amely hatás tovább erősödhet esetleges későbbi Részvény kibocsátások esetén.

2.3.4. Osztalékfizetés kockázata

Osztalékfizetésre abban az esetben kerülhet sor, ha a Kibocsátó az adott pénzügyi évben megfelelő mennyiségű felosztható nyereséget termel, és az adózott eredmény visszaforgatására nincs szükség. A Kibocsátó nem tudja garantálni, hogy tevékenysége a jövőben nyereséges lesz, és azt sem, hogy a Kibocsátó esetleges nyeresége automatikusan azt jelenti, hogy a Kibocsátó osztalékot fizet. A Kibocsátó elfogadott osztalékpolitikával nem rendelkezik. A Közgyűlés határozza meg a Kibocsátó által adott évi adózott eredményből az eredménytartalék képzésére és az osztalékfizetésre fordítandó részek arányát, az eredménytartalékból az osztalékfizetésre történő bevonás összegét és a kifizetendő osztalék mértékét. Az osztalékfizetési képesség, többek között, a Kibocsátó által elért eredményektől, a Kibocsátó pénzügyi helyzetétől, üzleti kilátásaitól és terveitől, valamint a jogi, szabályozói, illetve egyéb tényezőktől és megfontolásoktól függ.

2.3.5. Kereskedés felfüggesztésének kockázata

A Kibocsátó tevékenységét és üzletmenetét jelentősen befolyásoló információkat és adatokat a hatályos jogi szabályozásnak megfelelően a Kibocsátónak nyilvánosságra kell hoznia, amely információk közlése vagy előírt tájékoztatási kötelességek elmulasztása a Tpt. és a BÉT Általános Üzletszabályzatában meghatározott esetekben a Részvények árfolyamának a megszokottnál nagyobb mértékű ingadozását és kereskedésének felfüggesztését is eredményezheti.

2.3.6. Jogszabályváltozások

A Részvényekre és a Részvényekkel kapcsolatban gyakorolható tulajdonosi jogokra a mindenkor hatályos magyar jog az irányadó. Ennek megfelelően nem zárható ki, hogy a jelen Tájékoztató dátumát követően olyan jogszabályváltozás következik be, amely hatással lehet a Részvényekre és a Részvényekkel kapcsolatban gyakorolható tulajdonosi jogokra.

2.3.7. A Részvényekbe történő befektetés szabályozása

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

2.3.8. Adózási szabályok változása

A Részvényekre tekintettel elért árfolyamnyereség, osztalék- és más jövedelem, valamint a Részvényeket érintő tranzakciók adózásával kapcsolatos, a jelen Tájékoztató időpontjában hatályos jogszabályok a jövőben változhatnak, akár a Részvényesek számára hátrányosan is.

2.3.9. Kivezetés kockázata

A BÉT-en jegyzett nyilvános társaságok a mindenkor hatályos jogszabályokban foglaltak szerint kivezethetők a BÉT-ről és zártkörűen működő társasággá alakíthatók. Nem garantálható, hogy a jövőben egy vagy több, együttesen meghatározó tulajdonos nem dönt a Részvények BÉT-ről való kivezetéséről. Amennyiben a Részvények kivezetésre kerülnek, akkor azok tőzsdén kívüli forgalma rendkívül korlátozott mértékű lehet.

2.3.10. Felhígulás kockázata

Egy esetleges jövőbeni tőkeemelés során, amennyiben a Részvényes nem szerez az újonnan kibocsátandó Részvényekből, százalékos részesedése a Kibocsátóban csökken.

2.3.11. Többségi részesedéssel rendelkező tulajdonos

A Wallis Asset Management Zrt. (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.), mint többségi részesedéssel rendelkező tulajdonos – illetve közvetett módon Veres Tibor – a többségi döntést igénylő kérdéseket várhatóan a BÉT-re vonatkozó bevezetést követően, továbbra is önállóan tudja meghozni. A Részvény árfolyamát jelentősen befolyásolhatja ezen többségi tulajdonos esetleges nagyobb mértékű részvényeladásai.

2.3.12. Vagyonbiztosítás hiánya

A Részvények árfolyamára nem terjed ki az Országos Betétbiztosítási Alap (vagy más hasonló biztosítás, így a Befektető-védelmi Alap) védelme, ezért a Részvényekkel kapcsolatos árfolyam- vagy egyéb veszteség esetére más harmadik személy helytállásában nem lehet bízni. A Kibocsátó esetleges fizetéképtelensége esetén a Részvényesek egészben vagy részben elveszíthetik a befektetéseik értékét.

2.3.13. A Kibocsátó megszüntetése

A Kibocsátó működése során előfordulhat olyan kedvezőtlen szituáció, amely a Kibocsátó megszűnéséhez vezethet. Ebben az esetben a befektetők a megszűnési – kötelezettségekkel csökkentett – eszközérték rájuk eső részét kaphatják befektetésükért.

2.3.14. Hibás, vagy megkésett közzététel kockázata

A Kibocsátó Igazgatósága valamennyi jogszabályt és hatósági ajánlást betartva, továbbá a Kibocsátó Közzétételi Szabályzatában leírtakra tekintettel mindent megtesz, hogy valamennyi tájékoztatási kötelezettségének eleget tegyen. Emberi mulasztás vagy technikai hiba miatt előfordulhat, hogy ezen közzétételek késnek, ami a részvényekkel kapcsolatos befektetési döntések meghozatalára negatív hatással lehet.

2.3.15. Bevezetés elmaradásának kockázata

A Kibocsátó leghatározottabb törekvése, hogy a Részvényeket a Budapesti Értéktőzsdére. Ugyanakkor előre nem látható tényezők, például, de nem kizárólagosan hatósági vagy tőzsdei

döntések, és egyéb tényezők meghosszabbíthatják a tőzsdei bevezetés idejét, illetve akár teljes mértékben meg is akadályozhatják azt.

3. FELELŐS SZEMÉLYEK

Jelen Tájékoztatóval kapcsolatosan kizárólag a Kibocsátó vállal felelősséget.

A Kibocsátó vezető tisztségviselői közül a Tájékoztatóban szereplő információk helyességéért az alábbi személy(ek) felelősek:

Tisztség	Név	Születési ideje	Anyja neve
Igazgatóság tagja	Müllner Zsolt	1967.03.31.	Puskás Ágnes
Igazgatóság tagja	Andrew John Prest	1972.05.30.	Ruth Caddick
Igazgatóság tagja	Antal Péter	1974.04.03.	Mandl Julianna
Igazgatóság tagja	Székely Gábor	1970.06.09.	Szalai Katalin Eszter

Fent megjelölt személyt(eket) a Tájékoztató közzétételétől számított 5 évig terheli a felelősség. Ezen felelősség érvényesen nem zárható ki és nem korlátozható.

Fent megjelölt személy(ek) nyilatkozatát a következő oldal tartalmazza.

FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

Az AutoWallis Nyrt. Bevezetési Tájékoztatójához

Alulírottak, mint cégjegyzésre és képviselőre jogosított személyek, a AutoWallis Nyrt. igazgatósági tagjaként kijelentjük, hogy a jelen Tájékoztató elkészítése során a Kibocsátó az elvárható gondosság mellett jártak el, és a lehető legjobb tudása szerint a regisztrációs okmányban, illetve a jelen Tájékoztatóban szereplő információk megfelelnek a tényeknek, és nem mellőzik azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket.

A fentiekkel összhangban és a Tpt. 29. § (2) bekezdésének megfelelően kijelentjük, hogy a jelen Tájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, és az nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Részvények, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak. Ezen kijelentés a jelen Tájékoztatóban foglalt minden információra, illetve az információ hiányára is kiterjed.

A Részvények tulajdonosainak a jelen Tájékoztató félrevezető tartalmával és információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért kizárólag a Kibocsátó felel, azaz a jelen Tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért semmilyen további személy (ideértve, de nem kizárólagosan, a jelen Tájékoztató elkészítésében közreműködő tanácsadókat) nem tartozik felelősséggel. A Kibocsátó felelősségvállalása a jelen Tájékoztatóban foglalt minden információra, illetőleg az információ hiányára kiterjed.

A Kibocsátó kifejezetten felhívja a figyelmet arra, hogy a Kibocsátó és a forgalmazó egyetemleges felelősségének hiányában a Részvények kiemelten kockázatosnak minősülnek.

A Kibocsátónak tudomása van azon tényről, hogy Tpt. 57. §. (1) bekezdésének megfelelően a rendszeres és rendkívüli tájékoztatás (szabályozott információk nyilvánosságra hozatalának) elmaradásával, félrevezető tartalmával okozott kár megtérítéséért felelősséggel tartozik.

Budapest, 2019. január 09.

Müllner Zsolt
igazgatóság elnöke

Andrew John Prest
igazgatósági tag

Antal Péter
igazgatósági tag

Székely Gábor
igazgatósági tag

4. KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA

4.1. Kibocsátó alapvető céadatai

Teljes cégnév (Jogi és kereskedelmi név)	AutoWallis Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (korábbi neve: ALTERA Vagyonkezelő Nyilvánosan Működő Részvénytársaság)
Rövid cégnév (Jogi és kereskedelmi név)	AutoWallis Nyrt. (korábbi neve: ALTERA Nyrt.)
Cégbejegyzés országa	Magyarország
Alapítás időpontja	2012.01.13.
Cégbejegyzés időpontja	2012.03.19.
Cégjegyzékszám	01-10-047350
Működési időtartam	határozatlan
Székhely	1055 Budapest Honvéd utca 20. (korábbi székhelye: 1124 Budapest, Lejtő utca 17/A.)
Jogi forma	nyilvánosan működő részvénytársaság
Működésre irányadó jog	magyar
Telefonszám	+36 30 920 1768
Honlap	www.autowallis.hu

4.2. A Kibocsátó részvényesi szerkezete

A Kibocsátó Igazgatósága a 2018. április 26. napján megtartott ülésén meghozott, 1/2018.04.26. számú Igazgatósági Határozatával döntött a Kibocsátó alaptőkéjének megemeléséről 3.038.923.500,- Ft összeggel, azaz 344.344.000,- Ft összegről 3.383.267.500,- Ft összegre.

Az alaptőke-emelésre új részvény zártkörű forgalomba hozatalával került sor, amelynek keretében a Kibocsátó apport ellenében, a jelenleg forgalomban lévő, „C” sorozatú törzsrésvényekkel azonos sorozatba tartozó 30.389.235 db (azaz harmincmillió háromszáznolcvankilencezer kettőszázharmincöt darab), 100,- Ft, (azaz Egy száz forint) névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított törzsrésvényt bocsátott ki.

Az újonnan kibocsátott törzsrésvényekhez kapcsolódó jogokat a Kibocsátó Alapszabálya tartalmazza. A tőkeemelés feltételei 2018. szeptember 9. napjával valósultak meg.

A tőkeemelést a Fővárosi Törvényszék Cégbírósa a 01-10-047350/72. számú, 2018. október 11. napján meghozott végzésével jegyezte be. („Zártkörű Tőkeemelés”)

A Kibocsátó a Zártkörű Tőkeemelésen kívül, nem határozott el olyan tőkeemelést, amely alapján a részvények még nem kerültek kibocsátásra.

A Kibocsátó Igazgatóság 2018. év december 17. napjára összehívta a Kibocsátó rendkívüli közgyűlését („Rendkívüli Közgyűlés”). A Rendkívüli Közgyűlés napirendjén szerepel egyebek mellett az Igazgatóság felhatalmazása tőkeemelésre (korábbi felhatalmazás megerősítése, módosítása). Az előterjesztés szerinti javaslat a jelen Tájékoztató 4.5. pontjában kerül bemutatásra. fenti előterjesztés szerinti kérdésben a Kibocsátó Rendkívüli Közgyűlése dönt majd.

A Kibocsátó jelen Tájékoztató aláírásának napján az alábbi részvények kibocsátójának minősül:

Sorozat	„A”	„B”	„C”
Fajta	szavazatelsőbbbségi részvény	osztalékelsőbbbségi részvény	törzsrészvény
ISIN	HU0000164488 (a 2018.12.17. napján elhatározott részvénytörzssplit előtt: HU0000156120)	HU0000164496 (a 2018.12.17. napján elhatározott részvénytörzssplit előtt: HU0000156138)	HU0000164504 (a 2018.12.17. napján elhatározott részvénytörzssplit előtt: HU0000156112 ⁵)
Névérték	12,5,- Ft	12,5,- Ft	12,5,- Ft
Darabszám	200.000 db	200.000 db	270.261.400 db

A fenti részvények közül kizárólag a „C” sorozatú törzsrészvények kerültek bevezetésre a BÉT-re, illetve a Zártkörű Tőkeemelését követően is csak a Zártkörű Tőkeemelés keretében kibocsátásra kerülő „C” sorozatú részvények kerülnek bevezetésre.

Az elsőbbbségi részvények zárt körben kerültek kibocsátásra.

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

Közvetlen befolyással rendelkező részvényes megnevezése és székhelye / lakcíme	Részvényes cégjegyzékszám / születési dátuma	Közvetlen részesedés mértéke a Kibocsátóban			
		tulajdoni hányad (%)		szavazati jog (%)	
		„C” sorozatú törzsrészvény	Valamennyi részvény	„C” sorozatú törzsrészvény	Valamennyi részvény
Wallis Asset Management Zrt. (1055 Budapest, Honvéd utca 20.)	01-10-046529	83,05	82,93	83,05	82,93
Andrew John Prest (1012 Budapest, Lovas út 8.)	1972.05.30.	5,95	5,96	5,95	5,96

A Kibocsátó tudomása szerint, a jelen Tájékoztató összeállításának napján az

- (i) „A” sorozatú szavazatelsőbbbségi részvények tulajdonosa a TEXBER Ingatlanforgalmazó Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1095 Budapest, Máriássy utca 7.; cégjegyzékszám: 01-09-987862).
- (ii) „B” sorozatú osztalékelsőbbbségi részvények tulajdonosa a TEXBER Ingatlanforgalmazó Korlátolt Felelősségű Társaság.

⁵ A Részvények előállítására 2018.11.22. napján – azaz a Részvények BÉT bevezetését megelőzően – ideiglenes jelleggel, a HU0000162847 ISIN azonosítóval került sor, amely a 2018.12.17. napján elhatározott részvénytörzssplit után HU0000164512-ra módosult, szintén ideiglenes jelleggel. Ezen Részvények egy sorozatot alkotnak a HU0000164504 (a 2018.12.17. napján elhatározott részvénytörzssplit előtt: HU0000156112) ISIN azonosító alatt előállított részvényekkel. A Részvények ISIN azonosítója a BÉT bevezetés napján módosul HU0000164504-re (a 2018.12.17. napján elhatározott részvénytörzssplit előtt: HU0000156112). A jelen bekezdés szerinti eljárás nem érinti a Részvények által megtestesített jogokat.

A Kibocsátó tudomása szerint, a jelen Tájékoztató összeállításának napján,

- (i) a Wallis Asset Management Zrt-ben a WALLIS PORTFOLIÓ Kft. (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.) 97,58 %-os tulajdoni hányaddal és szavazati joggal rendelkezik. A WALLIS PORTFOLIÓ Kft. egyedüli tagja Veres Tibor (lakcíme: 2000 Szentendre, Fenyő utca 22.; születési dátuma: 1962.03.04.).
- (ii) a TEXBER Ingatlanforgalmazó Korlátolt Felelősségű Társaság egyedüli tagja a VALKION INVESTMENTS LIMITED (székhely: Ciprus, 3030 Limassol, Chrysanthou Mylona 3. ép.; nyilvántartási száma: HE 365879), mely társaságnak a tulajdonosa Veres Tibor.

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

Közvetett befolyással rendelkező személy megnevezése és lakcíme	Közvetett befolyással rendelkező személy születési helye	Közvetett részesedés mértéke a Kibocsátóban (Wallis Asset Management Zrt-n és a TEXBER Ingatlanforgalmazó Korlátolt Felelősségű Társaságon keresztül)							
		tulajdoni hányad (%)				szavazati jog (%)			
		„A” sorozatú elsőbbségi részvény	„B” sorozatú elsőbbségi részvény	„C” sorozatú törzsrészvény	<u>Valamennyi részvény</u>	„A” sorozatú elsőbbségi részvény	„B” sorozatú elsőbbségi részvény	„C” sorozatú törzsrészvény	<u>Valamennyi részvény</u>
Veres Tibor (2000 Szentendre, Fenyő utca 22.)	1962.03.04	100,00	100,00	83,05	83,07	100,00	100,00	83,05	83,07

A Részvény árfolyamát jelentősen befolyásolhatja ezen részvényesek esetleges nagyobb mértékű részvényeladása.

Az ALTERA Csoport tagjai nem rendelkeznek a Kibocsátó által kibocsátott részvénnyel.

A Kibocsátó nem bocsátott ki átváltoztatható kötvényt.

A Kibocsátó nem rendelkezik tudomással arról, hogy a fenti személyeken túl a Kibocsátó közvetlenül vagy közvetve, más személy tulajdonában vagy ellenőrzése állna.

A Kibocsátó rögzíti, hogy az 5 %-ot meghaladó befolyással rendelkező részvényesek – azaz a Wallis Asset Management Zrt. és Andrew John Prest – a fenti táblázatban feltüntetett mértékű befolyás megszerzése érdekében összehangoltan jártak el az alábbi személyekkel:

- (i) Antal Péter (lakcím: 1037 Budapest, Erdőalja út 113/B., születési ideje: 1974.04.03),
- (ii) ANTONY-Invest Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1037 Budapest, Erdőalja út 113/B.),
- (iii) DL Target Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 2132 Göd, Patak utca 14.),
- (iv) MARKETWATCH Szolgáltató és Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1025 Budapest, Őzgida utca 17/3.),
- (v) Müllner Zsolt (lakcím: 1118 Budapest, Bakator utca 18-20. fsz 1/a.; születési ideje: 1967.03.31.).

A Zártkörű Tőkeemelés megelőzően, az Apportált Társaságok a fenti bekezdésben megjelölt személyek kizárólagos tulajdonában álltak. A Kibocsátó tudomása szerint az összehangoltság célja az

volt, hogy az Összehangoltan eljáró személyek – részben részvényvásárlás, részben az Apportált Társaságok üzletrészeinek teljes egészének apportja útján – együttesen 25 % feletti részesedést szerezzenek a Kibocsátóban. Ennek érdekében az Összehangoltan eljáró személyek Nyilvános Vételi Ajánlatot tettek a Kibocsátó valamennyi részvényére, amely Nyilvános Vételi Ajánlatot a Magyar Nemzeti Bank a 2018.06.01. napján kelt, H-KE-III-265./2018. számú határozatával hagyta jóvá. A Zártkörű Tőkeemelés lebonyolításakor az Összehangoltan eljáró személyek tulajdoni hányada és szavazati joga együttesen, valamennyi részvény figyelembevételével 92,37% (a „C” sorozatú tőzsrészvények tekintetében 92,51%) volt.

A Kibocsátó tudomása szerint az összehangolási megállapodás a Zártkörű Tőkeemelés lebonyolításával megszűnt, és azt követően a korábban Összehangoltan eljáró személyek között nem jött létre olyan további megállapodás, amelyben ezen érintett személyek a Kibocsátóval kapcsolatos eljárásukat továbbra is összehangolták volna.

A Zártkörű Tőkeemelésen túl, a Kibocsátó nem rendelkezik tudomással olyan megállapodásokról, amelyek végrehajtása egy későbbi időpontban a Kibocsátó feletti ellenőrzés módosulásához vezethet.

4.3. A Kibocsátó igazgatási, irányító és felügyelő szervei, vezető állású munkavállalók

Igazgatóság

A Kibocsátónál legalább 3, legfeljebb 5 tagú Igazgatóság működik. Az Igazgatóság jogait és kötelezettségeit testületként gyakorolja. Az Igazgatóság, mint a Kibocsátó ügyvezető szerve, képviseli a Kibocsátót harmadik személyekkel szemben, bíróságok és más hatóságok előtt (szervezeti képviselet).

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

A 2017. év folyamán az Igazgatóság 6 alkalommal rendes ülést tartott 4 alkalommal 100 százalékos, 2 alkalommal 67 százalékos részvételi arány mellett.

A Kibocsátó 2018. év december 17. napján megtartott rendkívüli közgyűlésén („Rendkívüli Közgyűlés”) alábbiakban is bemutatásra kerülő személyek (Prutkay Zoltán, Kovács Attila Gábor, Dr. Csizma László) – 2018. december 17. napjával – lemondtak Igazgatósági tagi, tisztségükről, amely lemondást a Rendkívüli Közgyűlés elfogadott.

Név	Prutkay Zoltán
Megbízatus időtartama	határozatlan
Szakmai önéletrajz	A szakember a Szent István Egyetem vállalkozások menedzsmentje, valamint pénzügy-számvitel szakán végzett 2009-ben. Karrierjét az MKB Bank Zrt-nél (1056 Budapest, Váci u. 38.) kezdte, ahol akvizíciók, tőkepiaci befektetések megvalósításán dolgozott, és az ezekhez kapcsolódó speciális hitelezési aktivitásáért felelt, projekt és szindikált hitelek kidolgozásában vett részt. 2013-ban az Unicredit Bank Zrt-nél

	(1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.) helyezkedett el a bank középállalati finanszírozási területéért felelős senior vállalati referenseként, ahol az akvizíciós és finanszírozási ügyleteket irányította. 2015-ben az Appeninn Nyrt-nél (1062 Budapest, Andrássy út 59.) pénzügyi igazgatóként, igazgatósági tagként helyezkedett el, ahol tőkepiaci műveletekben (részvény, kötvény), továbbá különféle finanszírozási ügyletek kivitelezésében működött közre. 2016. novemberétől az AppeninnCredit Zrt. (1044 Budapest, Váci út 76-80.) vezérigazgatója, majd 2017. novembere óta a Kibocsátó vezérigazgatója.
A Kibocsátó Részvényeiből való részesedés és a Részvényekhez kapcsolódó opciók	-
Javadalmazása és juttatása 2017-ben	2017. novembere óta munkavállalója a Kibocsátónak, ami alapján havi bruttó 138.000,- Ft munkabérben részesül. 2017-ben nem részesült tiszteletdíjban. 2018-tól a Kibocsátó éves bruttó 550.000 Ft tiszteletdíjban részesíti vezetői feladatainak ellátásáért.
A Kibocsátóval kötött azon munkaszerződés ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő	-
A Kibocsátó keretein kívül ellátott – a Kibocsátó szempontjából lényeges - főbb tevékenységek	AppeninnCredit Zrt. - vezérigazgató
Azon társaság és partnerség neve, amelynek az elmúlt 5 évben tagja volt, illetve amelynek igazgatási, irányító és felügyelő szervében tagsággal rendelkezett, jelezve azt is, hogy még mindig tagja-e a társaságnak, illetve tagsággal rendelkezik-e az említett szervezetben	Appeninn Nyrt. – pénzügyi igazgató (2015-2016) Appeninn Nyrt. – igazgatósági tag (2015-2018) AppeninnCredit Zrt. – vezérigazgató (2016-tól) ALTERA Nyrt. – vezérigazgató / igazgatóság elnöke 2017-től
Családi kapcsolatok a jelen 4.4 pont szerinti személyekkel, illetve a Kibocsátó részvényeseivel	-
Elérhetőség	Telefonszám: +36-30-920-1782 E-mail cím: zoltan.prutkay@alterart.hu
Név	Kovács Attila Gábor
Megbízatus időtartama	határozatlan
Szakmai önéletrajz	Diplomáit a Károli Gáspár Református Egyetem történelem és

	angol szakán szerezte. Tanulmányokat folytatott a BKE Posztgraduális Nemzetközi és Diplomáciai Tanulmányok Intézetében (BIGIS). 1999-től, több mint 16 éven át, tőkepiaci területen dolgozott, ahol a londoni befektetési bankok és hazai alapkezelők részvény tranzakcióinak tanácsadása és azok üzletkötése volt a feladata. Pályáját a Takarékbörkernél kezdte, későbbi munkahelyei között szerepelt az OTP Bank Nyrt. (1051 Budapest, Nádor u.16.), az IPOPEMA Securities S.A. (Lengyelország, 00-107 Warsaw, Prózna utca 9.) és az EQUILOR Zrt. (1037 Budapest, Montevideo u. 2/C 3. em.) 2002-2004 között vagyonkezelőként szerzett tapasztalatot az ingatlanok területén a CD Hungary Zrt-nél (1023 Budapest, Vérhalom u. 12-16/I), 2016 óta az Appeninn Nyrt. Igazgatóságának a tagja 2018-ig, majd 2017-től a Kibocsátó igazgatóságának tagja.
A Kibocsátó Részvényeiből való részesedés és a Részvényekhez kapcsolódó opciók	-
Javadalmazása és juttatása 2017-ben	2017-ben a vezetői feladatainak ellátásáért nem részesült anyagi juttatásban. 2018-tól a Kibocsátó tiszteletdíjban részesíti, melynek mértéke éves bruttó 500.000,- Ft.
A Kibocsátóval kötött azon munkaszerződés ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő	-
A Kibocsátó keretein kívül ellátott – a Kibocsátó szempontjából lényeges - főbb tevékenységek	Appeninn Nyrt. – igazgatósági tag (2016-2018)
Azon társaság és partnerség neve, amelynek az elmúlt 5 évben tagja volt, illetve amelynek igazgatási, irányító és felügyelő szervében tagsággal rendelkezett, jelezve azt is, hogy még mindig tagja-e a társaságnak, illetve tagsággal rendelkezik-e az említett szervezetben	Appeninn Nyrt. – igazgatósági tag (2016-2018) ALTERA Nyrt. – igazgatósági tag (2017-től)
Családi kapcsolatok a jelen 4.4 pont szerinti személyekkel, illetve a Kibocsátó részvényeseivel	-
Elérhetőség	Telefonszám: +36-70-708-0190 E-mail cím: attila.kovacs@alterart.hu
Név	Dr. Csizma László
Megbízatus időtartama	határozatlan

Szakmai önéletrajz	1977-ben felsőfokú külkereskedelmi szakképesítést szerzett a Külkereskedelmi Főiskolán, majd 1983-ban Mérlegképes könyvelői, 1984-ben árszakértő tanulmányokat végzett. 2000-ben a JATE (Szegedi Tudományegyetem) Állam -és Jogtudományi Karán végzett, majd 2004-ben PhD fokozatot szerzett a Newport University-n (USA, – BKÁE). 1972-1994 között a METRIMPEX Magyar Műszeripari Külkereskedelmi Vállalatnál dolgozott, számos fontos munkakört betöltve Magyarországon és külföldön egyaránt. 1995-1997 között a Pázmány Péter Katolikus Egyetem gazdasági igazgatója volt, 1996-2003 közötti az OTP Bank Nyrt. gazdasági tanácsadója. 1997-2000 közötti a Kereskedelmi Vendéglátóipari és Idegenforgalmi Főiskola Gazdaságtudományi Intézet adjunktusa, vállalat-gazdaságtan szakcsoport-vezetője volt. 2000 óta a Budapesti Gazdasági Főiskola – Kereskedelmi Vendéglátóipari és Idegenforgalmi Főiskola (BGK-KVIF) – Gazdaságtudományi Intézet docense, 2002 óta a BGF-KVIF általános főigazgató-helyettese. Számos publikáció és egyetemi, főiskolai tankönyv fémjelzi a nevét.
A Kibocsátó Részvényeiből való részesedés és a Részvényekhez kapcsolódó opciók	-
Javadalmazása és juttatása 2017-ben	2017-ben vezetői feladatainak ellátásáért nem részesült anyagi juttatásban. 2018-tól a Kibocsátó éves tiszteletdíjban részesíti, melynek mértéke bruttó 500.000,- Ft.
A Kibocsátóval kötött azon munkaszerződés ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő	-
A Kibocsátó keretein kívül ellátott – a Kibocsátó szempontjából lényeges - főbb tevékenységek	-
Azon társaság és partnerség neve, amelynek az elmúlt 5 évben tagja volt, illetve amelynek igazgatási, irányító és felügyelő szervében tagsággal rendelkezett, jelezve azt is, hogy még mindig tagja-e a társaságnak, illetve tagsággal rendelkezik-e az említett szervezetben	ALTERA Vagyonkezelő Nyrt. – igazgatóság tag 2017-től
Családi kapcsolatok a jelen 4.4 pont szerinti személyekkel, illetve a	-

Kibocsátó részvényeseivel	
Elérhetőség	Telefonszám: +36-30-726-2922 E-mail cím: laszlo.csizma@alterart.hu

Név	Müllner Zsolt
Megbízás időtartama	határozatlan
Szakmai önéletrajz	<p>Müllner Zsolt a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen szerezte közgazdász diplomáját.</p> <p>1994-2004 között a Wallis Motor, a BMW magyarországi vezérképviselőnek ügyvezető igazgatójaként tevékenykedett. Többéves vezetői tapasztalatait ezt követően a Wallis Auto Holding elnök-vezérigazgatójaként, majd 2000-tól a Wallis Zrt. igazgatósági tagjaként is kamatoztatta. 2007-ben Wallis Zrt, majd 2009—ben a Graboplast Zrt. és WING Zrt. igazgatóságának tagja lett, 2010-ben pedig a Wallis Asset Management Zrt. vezérigazgatójának nevezték ki. 2013-tól a Venturio Kockázati Tőke-alapkezelő Zrt. igazgatóságának elnöki pozícióját is betölti.</p> <p>Meghatározó szerepe van többek között az Alteo Energiaszolgáltató Nyrt. létrehozásában, melynek alapítása óta igazgatósági tagja.</p>
A Kibocsátó Részvényeiből való részesedés és a Részvényekhez kapcsolódó opciók	1.227.560 db, összesen 0,45%-os tulajdoni hányadot megtestesítő egyenként 12,5 Ft névértékű, névre szóló, dematerializált, „C” sorozatú törzsrészvény
Javadalmazása és juttatása 2017-ben	Tekintettel arra, hogy 2018. december 17. napján került megválasztásra, 2017-ben nem részesült anyagi juttatásban. 2018. december 17-től a Kibocsátó éves bruttó 600.000 Ft tiszteletdíjban részesíti Igazgatósági elnöki feladatainak ellátásáért.
A Kibocsátóval kötött azon munkaszerződés ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő	-
A Kibocsátó keretein kívül ellátott – a Kibocsátó szempontjából lényeges - főbb tevékenységek	Wallis Asset Management Zrt. – vezérigazgató, igazgatósági tag (2010-től)
Azon társaság és partnerség neve, amelynek az elmúlt 5 évben tagja volt, illetve amelynek igazgatási, irányító és felügyelő szervében tagsággal rendelkezett, jelezve azt is, hogy még mindig tagja-e a társaságnak, illetve tagsággal rendelkezik-e az említett szervezetben	<p>Jelenlegi tisztségek, tagságok:</p> <p>AutoWallis Nyrt. – igazgatóság elnöke (2018. decemberétől)</p> <p>Graboplast Padlógyártó Zrt – igazgatósági tag (2009-től)</p> <p>Milton Holding Vagyonkezelő Kft – ügyvezető (2011-től)</p> <p>MILTON Finanszírozási Zrt – igazgatósági tag, elnök (2006-től)</p> <p>PRA Holding Kft – ügyvezető (2016-től)</p> <p>ALTEO Nyrt – igazgatósági tag (2008-től)</p> <p>GLADIÁTOR Befektetési Alapkezelő Zrt. – FB tag (2017-től)</p> <p>WING Ingatlanfejlesztő és Beruházó Zrt – igazgatósági tag (2007-től)</p> <p>Venturio Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. – igazgatósági tag (2013-tól)</p> <p>Perion Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt – igazgatósági tag (2013-tól)</p> <p>WINGHOLDING Ingatlanfejlesztő és Beruházó Zrt –</p>

	<p>igazgatósági tag (2009-től) Wallis Asset Management Zrt – dolgozói részvények tulajdonosa (2011 - től) Praktikum Zrt. – részvényes (2016-tól)</p> <p>Megszűnt tisztségek, tagságok: MaxXFaktor Hitelezési Zrt – – igazgatósági tag (2006-2016) InVenturio Zrt – igazgatósági tag (2013 – 2015) Privát Autó Holding Befektetési és Vagyonkezelői Zrt – igazgatósági tag (2016-2017) Wallis Autó kölcsönző Kft. tagja (2001-2018)</p>
Családi kapcsolatok a jelen 4.4 pont szerinti személyekkel, illetve a Kibocsátó részvényeseivel	-
Elérhetőség	<p>Telefonszám: +36 30 920 1768 Levelezési cím: AutoWallis Nyrt., 1055 Budapest, Honvéd u. 20.</p>

Név	Andrew John Prest
Megbízatus időtartama	határozatlan
Szakmai önéletrajz	<p>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. 2005 óta tölti be jelenlegi beosztása, a WAE Kft első embere.</p>
A Kibocsátó Részvényeiből való részesedés és a Részvényekhez kapcsolódó opciók	16.113.792 db, összesen 5,95%-os tulajdoni hányadot megtestesítő egyenként 12,5 Ft névértékű, névre szóló, dematerializált, „C” sorozatú törzsrészvény
Javadalmazása és juttatása 2017-ben	Tekintettel arra, hogy 2018. december 17. napján került megválasztásra, 2017-ben nem részesült anyagi juttatásban. 2018. december 17-től a Kibocsátó éves bruttó 480.000 Ft tiszteletdíjban részesíti Igazgatóság tagi feladatainak ellátásáért.
A Kibocsátóval kötött azon munkaszerződés ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő	-
A Kibocsátó keretein kívül ellátott – a Kibocsátó	Wallis Asset Management Zrt. –igazgatósági tag (2011-től) WAE Kft. – ügyvezető igazgató (2005-től)

szempontjából lényeges - főbb tevékenységek	Wallis Adria d.o.o. – ügyvezető igazgató (2016-tól) Polar Import Polska Sp.z.o.o. – (2010-tól)
Azon társaság és partnerség neve, amelynek az elmúlt 5 évben tagja volt, illetve amelynek igazgatási, irányító és felügyelő szervében tagsággal rendelkezett, jelezve azt is, hogy még mindig tagja-e a társaságnak, illetve tagsággal rendelkezik-e az említett szervezetben	Jelenlegi tisztségek, tagságok: Wallis Asset Management Zrt – igazgatósági tag (2011 - től) AutoWallis Nyrt. – igazgatóság tag 2018. decemberétől Wallis Asset Management Zrt – dolgozói részvények tulajdonosa (2012 - től) Megszűnt tisztségek, tagságok: WAE Kft. tagja (2008-2018)
Családi kapcsolatok a jelen 4.4 pont szerinti személyekkel, illetve a Kibocsátó részvényeseivel	-
Elérhetőség	Telefonszám: +36 30 920 1768 Levelezési cím: AutoWallis Nyrt., 1055 Budapest, Honvéd u. 20.
Név	Antal Péter
Megbízatus időtartama	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-tól 2004-ig a Globe Motor-nál töltött be ügyvezető igazgatói pozíciót. 2003 óta a Wallis Csoport munkavállalójaként tevékenykedik. 2005 óta a Wallis Motor Pest ügyvezető igazgatói pozícióját tölti be, 2007-től pedig a Wallis Motor Duna ügyvezető igazgatója is, melyek keretein belül a BMW Csoport márkáinak (BMW, MINI, BMW motorkerékpár, BMWi, BMW M) kereskedelmi és vevőszolgálati tevékenységével foglalkozó, piacvezető cégcsoport elsőszámú vezetője. A fentiek mellett a csoport a MASERATI hazai nagy- és kiskereskedelmi disztribútora, ISUZU márkakereskedője, valamint SAAB szerviztevékenységgel is foglalkozik.
A Kibocsátó Részvényeiből való részesedés és a Részvényekhez kapcsolódó opciók	Közvetlenül 2.350.832 db, összesen 0,87%-os tulajdoni hányadot megtestesítő egyenként 12,5 Ft névértékű, névre szóló, dematerializált, „C” sorozatú törzsrészvénnyel rendelkezik. Közvetve pedig, az ANTONY-Invest Kft.-nél (székhely: 1037 Budapest, Erdőalja út 113/B.) keresztül 2.352.712 db, összesen 0,87%-os tulajdoni hányadot megtestesítő egyenként 12,5 Ft névértékű, névre szóló, dematerializált, „C” sorozatú törzsrészvénnyel rendelkezik.

Javadalmazása és juttatása 2017-ben	Tekintettel arra, hogy 2018. december 17. napján került megválasztásra, 2017-ben nem részesült anyagi juttatásban. 2018. december 17-től a Kibocsátó éves bruttó 480.000 Ft tiszteletdíjban részesíti Igazgatóság tagi feladatainak ellátásáért.
A Kibocsátóval kötött azon munkaszerződés ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő	-
A Kibocsátó keretein kívül ellátott – a Kibocsátó szempontjából lényeges - főbb tevékenységek	Wallis Motor Pest Kft. – ügyvezető igazgató (2005 - től) Wallis Motor Duna Kft – ügyvezető igazgató (2007-től) ANTONY-Invest Kft – ügyvezető (2016-tól)
Azon társaság és partnerség neve, amelynek az elmúlt 5 évben tagja volt, illetve amelynek igazgatási, irányító és felügyelő szervében tagsággal rendelkezett, jelezve azt is, hogy még mindig tagja-e a társaságnak, illetve tagsággal rendelkezik-e az említett szervezetben	Jelenlegi tisztségek, tagságok: AutoWallis Nyrt. – igazgatóság tag 2018. decemberétől A+B Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság – ügyvezető, tag (2004-től) Megszűnt tisztségek, tagságok: Wallis Motor Pest Kft. – tag (2007-2018) Wallis Motor Duna Kft – tag (2009-2018) DALP Kft. – ügyvezető, tag (2009-2015) BMW Márkakereskedők Országos Szövetsége – elnök (2012-2017)
Családi kapcsolatok a jelen 4.4 pont szerinti személyekkel, illetve a Kibocsátó részvényeseivel	-
Elérhetőség	Telefonszám: +36 30 920 1768 Levelezési cím: AutoWallis Nyrt., 1055 Budapest, Honvéd u. 20.

Név	Székely Gábor
Megbízatus időtartama	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 pályafutását 1996-ben könyvelőként kezdte, ezt követően tanácsadóként vett részt több jelentős hazai vállalkozás átalakulásában. A hazai szénhidrogénkutató utolsó magyar cégének a ROTARY Zrt. felügyelőbizottságában 2003-2006 között töltött be tisztséget. A 2003-tól RMBK 2003 Zrt.-ben vezérigazgatóként tevékenykedik ahol ipari ingatlanok hasznosításával és lakóingatlanok fejlesztésében vett részt fővállalkozóként, emellett a kőolajipari gépészeti szolgáltató RIG SERVICE Zrt.-nél 2009-2013 között cégvezetőként is dolgozott. Az Appeninn Nyrt. 2009. évben történt megalapításától dolgozott,

	<p>közreműködött a cég BÉT-re történő bevezetésében és sikeres működésében igazgatótanács elnökeként és később vezérigazgatóként. Az Appennin Nyrt.-ből történő távozását követően 2018. novemberétől az AutoWallis Nyrt. (korábbi elnevezése Altera Nyrt.) befektetési igazgatóként tevékenykedik.</p>
A Kibocsátó Részvényeiből való részesedés és a Részvényekhez kapcsolódó opciók	-
Javadalmazása és juttatása 2017-ben	<p>Tekintettel arra, hogy 2018. december 17. napján került megválasztásra, 2017-ben nem részesült anyagi juttatásban. 2018. december 17-től a Kibocsátó éves bruttó 480.000 Ft tiszteletdíjban részesíti Igazgatóság tagi feladatainak ellátásáért.</p>
A Kibocsátóval kötött azon munkaszerződés ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő	<p>2018. november 1-től a Kibocsátó alkalmazottja (befektetési igazgató), munkaszerződésének megszűnése esetén az Mt. szerinti juttatások (végkielégítés) illeti, illetve a Kibocsátó, mint munkáltató döntése esetén versenytilalmi korlátozások betartása ellenértéke illelheti</p>
A Kibocsátó keretein kívül ellátott – a Kibocsátó szempontjából lényeges - főbb tevékenységek	<p>AutoWallis Nyrt – befektetési igazgató (2018 - tól)</p>
Azon társaság és partnerség neve, amelynek az elmúlt 5 évben tagja volt, illetve amelynek igazgatási, irányító és felügyelő szervében tagsággal rendelkezett, jelezve azt is, hogy még mindig tagja-e a társaságnak, illetve tagsággal rendelkezik-e az említett szervezetben	<p>Jelenlegi tisztségek, tagságok: AutoWallis Nyrt. – igazgatóság tag 2018. decemberétől BODY-REHAB Kft. – ügyvezető (2007-től) G&T Vagyonkezelő Zrt. – vezérigazgató (2018-tól) RMBK 2003 Zrt. - vezérigazgató (2013-tól) Caffé & Panino Sistema Kft. – társasági tag (2005-től) Megszűnt tisztségek, tagságok: Appennin Nyrt. - igazgatóság tagja, audit bizottság tagja (2010-2018) Rig-Service Zrt. – cégvezető (2009--2017) Curlington Kft - ügyvezető (2011-2018) Appennin E-Office Zrt. - cégvezető (2013-2018) ADY CENTER Kft. - cégvezető (2011-2014) BERTEX Zrt. – cégvezető (2012-2018) KRANSERVICE Zrt. - vezérigazgató (2011-2017) VÁR-Logisztika Zrt. - vezérigazgató (2010-2017) Appennin Üzemeltető Zrt.- vezérigazgató (2011-2018) Appennin-Bp 1047 Zrt. – cégvezető (2011-2018) APPENNIN Property Zrt. – cégvezető (2015-2018) Szent László Téri Szolgáltató Ház Kft. – cégvezető (2013-2018) MaxXFaktor Zrt. - FB tagja (2016-2018)</p>
Családi kapcsolatok a jelen 4.4 pont szerinti személyekkel, illetve a	-

Kibocsátó részvényeseivel	
Elérhetőség	Telefonszám: +36 30 920 1768 Levelezési cím: AutoWallis Nyrt., 1055 Budapest, Honvéd u. 20.

Felügyelő Bizottság

A Kibocsátónál 3 tagú Felügyelőbizottság működik.

A Felügyelőbizottság tagjait a Közgyűlés választja meg. A Felügyelőbizottság testületként jár el. A Felügyelőbizottság - ha törvény vagy a társasági szerződés eltérően nem rendelkezik - tagjai sorából választ elnököt, szükség esetén elnökhelyettest.

A 2017. év folyamán a Felügyelőbizottság 5 alkalommal tartott ülést, 4 alkalommal 100 százalékos, és 1 alkalommal 67 százalékos részvételi arány mellett.

A Kibocsátó 2018. év december 17. napján megtartott rendkívüli közgyűlésén („Rendkívüli Közgyűlés”) alábbiakban is bemutatásra kerülő személyek (Lakatos Julianna, Szabó Orsolya, Kalmár Zoltán József) – 2018. december 17. napjával – lemondtak Felügyelő Bizottsági tagi tisztségükről, amely lemondást a Rendkívüli Közgyűlés elfogadott.

Név	Lakatos Julianna
Megbízás időtartama	5 év (2017.11.16 – 2022.11.16.)
Szakmai önéletrajz	Tanulmányait a Pénzügyi és Számviteli Főiskola pénzügy szakának adó, vám, illeték szakirányán kezdte 1996-ban, majd a Janus Pannonius Közgazdaságtudományi Egyetem pénzügy szakának vállalászati szakirányán 1998-ban végzett okleveles közgazdászként. Szakmai pályafutását 1995-ben könyvelőként kezdte az azóta végelszámolt PROFIT PLUSZ Bt-ben (korábbi székhelye: 4400 Nyíregyháza, Szántó Kovács J. u. 2. fszt.4.), majd 1996-tól a Novartis Hungária Kft-nél (1114 Budapest, Bartók Béla út 43-47.) kontrollerként, 1999-től piacelemzőként dolgozott. 2002-től a Kimberly Clark Kft-nél (1143 Budapest, Stefánia út 101-103.) folytatta munkáját pénzügyi elemzőként, majd 2006-tól a közép-kelet európai régió SAP Business Warehouse rendszer koordinátora lett, 2007-2009 között ügyfélkapcsolatokért felelős menedzseri pozícióban dolgozott. Szülési szabadságát követően 2017 óta honlapokat készítő, weboldalakat elemző és keresőoptimalizálással foglalkozó egyéni vállalkozóként tevékenykedik.
A Kibocsátó Részvényeiből való részesedés és a Részvényekhez kapcsolódó opciók	-
Javadalmazása és juttatása 2017-ben	2017-ben bruttó 20.785,- Ft-ban részesült felügyelőbizottsági feladatainak ellátásáért. 2018-tól éves bruttó 550.000,- Ft tiszteletdíjban részesül a Kibocsátótól felügyelőbizottsági elnöki teendőinek ellátásáért.
A Kibocsátóval kötött azon	-

munkaszerződés ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő	
A Kibocsátó keretein kívül ellátott – a Kibocsátó szempontjából lényeges - főbb tevékenységek	-
Azon társaság és partnerség neve, amelynek az elmúlt 5 évben tagja volt, illetve amelynek igazgatási, irányító és felügyelő szervében tagsággal rendelkezett, jelezve azt is, hogy még mindig tagja-e a társaságnak, illetve tagsággal rendelkezik-e az említett szervezetben	-
Családi kapcsolatok a jelen 4.4 pont szerinti személyekkel, illetve a Kibocsátó részvényeseivel	-
Elérhetőség	Telefonszám: +36-30-650-8984 E-mail cím: julianna.lakatos@alterart.hu

Név	Szabó Orsolya
Megbízatus időtartama	5 év (2017.11.16 – 2022.11.16.)
Szakmai önéletrajz	Tanulmányait 1999-ben a Kereskedelmi, Vendéglátóipari és Idegenforgalmi Főiskola Vendéglátó és Szálloda szakán végezte közgazdászként. 1994-től a Papp Endre ügyvédi irodában dolgozott asszisztensként, majd 1996-tól a Záng Kft. (1126 Budapest, Márvány u. 27. 1. em. 14.) üzletvezetője volt. 2004-ben az azóta átalakulással megszűnt Westbondcar Kereskedelmi Kft-nél (1022 Budapest, Bérg utca 3-5.) ügyintézőként folytatta munkáját, majd 2012-től az azóta jogutód nélkül megszűnt MED-X-PERT Kft-nél (1136 Budapest, Hollán Ernő utca 3. 3. em. 2.) kereskedelmi vezetői pozícióban dolgozott. 2016-2017 között a az azóta beolvadással megszűnt Viszki Film Kft. (2094 Nagykovácsi, Szegfű utca 28.) – rendező magyarországi asszisztense, produkciós irodavezetője volt, 2017-ben az Appennin Nyrt-nél (1062 Budapest, Andrassy út 59.) back-office managerként dolgozott..
A Kibocsátó Részvényeiből való részesedés és a Részvényekhez kapcsolódó opciók	-
Javadalmazása és juttatása 2017-ben	2017-ben bruttó 15.589,- Ft anyagi juttatásban részesült felügyelőbizottsági feladatainak ellátásáért. 2018-tól éves bruttó

	500.000,- Ft tiszteletdíjban részesül a Kibocsátótól.
A Kibocsátóval kötött azon munkaszerződés ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő	-
A Kibocsátó keretein kívül ellátott – a Kibocsátó szempontjából lényeges - főbb tevékenységek	-
Azon társaság és partnerség neve, amelynek az elmúlt 5 évben tagja volt, illetve amelynek igazgatási, irányító és felügyelő szervében tagsággal rendelkezett, jelezve azt is, hogy még mindig tagja-e a társaságnak, illetve tagsággal rendelkezik-e az említett szervezetben	-
Családi kapcsolatok a jelen 4.4 pont szerinti személyekkel, illetve a Kibocsátó részvényeseivel	-
Elérhetőség	Telefonszám: +36-20-478-2207 E-mail cím: orsolya.szabo@alterart.hu

Név	Kalmár Zoltán József
Megbízatus időtartama	5 év (2017.11.16 – 2022.11.16.)
Szakmai önéletrajz	Tanulmányait 1988-ban a Pénzügyi Számviteli Főiskolán kezdte, majd 1993-ban a Külkereskedelmi Főiskolán külkereskedelmi üzemgazdászaként folytatta, majd 1996-ban a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen fejezte be. 1995-ben egyéni vállalkozóként kezdte pályafutását, majd 2008-tól az azóta jogutód nélkül megszűnt H&D Kft. (9022 Győr, Liszt Ferenc utca 40.) kockázatelemzője volt. 2012 óta a Meritum Hungary Pénzügyi Szolgáltató Zrt. (1037 Budapest, Zay utca 24.) vezérigazgatója.
A Kibocsátó Részvényeiből való részesedés és a Részvényekhez kapcsolódó opciók	-
Javadalmazása és juttatása 2017-ben	2017-ben bruttó 15.589,- Ft anyagi juttatásban részesült felügyelőbizottsági feladatainak ellátásáért. 2018-tól éves bruttó 500.000 Ft tiszteletdíjban részesül a Kibocsátótól felügyelőbizottsági feladatainak ellátásáért.
A Kibocsátóval kötött azon munkaszerződés	-

ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő	
A Kibocsátó keretein kívül ellátott – a Kibocsátó szempontjából lényeges - főbb tevékenységek	Meritum Hungary Pénzügyi Szolgáltató Zrt. - vezérigazgató
Azon társaság és partnerség neve, amelynek az elmúlt 5 évben tagja volt, illetve amelynek igazgatási, irányító és felügyelő szervében tagsággal rendelkezett, jelezve azt is, hogy még mindig tagja-e a társaságnak, illetve tagsággal rendelkezik-e az említett szervezetben	Meritum Hungary Pénzügyi Szolgáltató Zrt. - vezérigazgató
Családi kapcsolatok a jelen 4.4 pont szerinti személyekkel, illetve a Kibocsátó részvényeseivel	-
Elérhetőség	Telefonszám: +36-30-311-6912 E-mail cím: zoltan.kalmar@alterart.hu

Név	Ecseri György
Megbízatus időtartama	határozatlan
Szakmai önéletrajz	A több mint 20 éves pénzügyi- és ingatlanszektorban szerzett tapasztalattal rendelkező szakember a Műszaki Egyetem mérnöki karán diplomázott, majd a Durham University-n (Egyesült Királyság) kapott MBA képesítést. A Wallis Csoportnál tíz éve dolgozik projekt igazgatóként, a csoport több tagjánál board és felügyelőbizottsági tagként segíti a munkát.
A Kibocsátó Részvényeiből való részesedés és a Részvényekhez kapcsolódó opciók	-
Javadalmazása és juttatása 2017-ben	Tekintettel arra, hogy 2018. december 17. napján került megválasztásra, 2017-ben nem részesült anyagi juttatásban. 2018. december 17-től a Kibocsátó éves bruttó 480.000 Ft tiszteletdíjban részesíti Audit Bizottság tagi feladatainak ellátásáért.
A Kibocsátóval kötött azon munkaszerződés ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő	-
A Kibocsátó keretein kívül	-

ellátott – a Kibocsátó szempontjából lényeges - főbb tevékenységek	
Azon társaság és partnerség neve, amelynek az elmúlt 5 évben tagja volt, illetve amelynek igazgatási, irányító és felügyelő szervében tagsággal rendelkezett, jelezve azt is, hogy még mindig tagja-e a társaságnak, illetve tagsággal rendelkezik-e az említett szervezetben	<p>Jelenlegi tisztségek, tagságok: Praktiker Építési-és Barkácspiacok Magyarország Kft – FB tag (2016-tól) PanEuropean Kft – ügyvezető (2017-től) MILTON Finanszírozási Zrt – igazgatósági tag, vezérigazgató (2011-től) ARCADIA Befektetési Alapkezelő Zrt – FB tag (2017-től) Venturio Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt – FB tag (2014-től) Perion Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt – FB tag (2014-től) Wallis Asset Management Zrt – dolgozói részvények tulajdonosa (2011 - től) SH-Fejlesztő Kft. – ügyvezető (2018-tól) SH-Üzemeltető Kft. – ügyvezető (2018-tól)</p> <p>Megszűnt tisztségek, tagságok: MaxXFaktor Hitelezési Zrt – igazgatósági tag, vezérigazgató (2011-2016)</p>
Családi kapcsolatok a jelen 4.4 pont szerinti személyekkel, illetve a Kibocsátó részvényeseivel	-
Elérhetőség	Telefonszám: +36 30 920 1768 Levelezési cím: AutoWallis Nyrt., 1055 Budapest, Honvéd u. 20.

Név	Vitán Gábor
Megbízás időtartama	határozatlan
Szakmai önéletrajz	<p>Pályáját a Wallis Zrt. munkatársaként portfólió menedzseri munkakörbe kezdte, 2002-től 2004-ig a Wallis Csoport Kontrolling Igazgatója, amely pozícióban a feladatai közé tartozott a Magyarországon egyedülálló méretű és diverzifikáltságú csoport vagyonkezelési 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.</p> <p>2006. június 1-től 2009-ig a Wallis Csoport Tranzakciós Igazgatójaként a holding akvizíciós tevékenységét vezeti. Tevékenysége idején számos magyarországi kkv szektorban végrehajtott tranzakció lebonyolítása valósult meg.</p>
A Kibocsátó Részvényeiből való részesedés és a Részvényekhez kapcsolódó opciók	-
Javadalmazása és juttatása 2017-ben	Tekintettel arra, hogy 2018. december 17. napján került megválasztásra, 2017-ben nem részesült anyagi juttatásban. 2018. december 17-től a Kibocsátó éves bruttó 480.000 Ft tiszteletdíjban részesíti Audit Bizottság tagi feladatainak

	ellátásáért.
A Kibocsátóval kötött azon munkaszerződés ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő	-
A Kibocsátó keretein kívül ellátott – a Kibocsátó szempontjából lényeges - főbb tevékenységek	-
Azon társaság és partnerség neve, amelynek az elmúlt 5 évben tagja volt, illetve amelynek igazgatási, irányító és felügyelő szervében tagsággal rendelkezett, jelezve azt is, hogy még mindig tagja-e a társaságnak, illetve tagsággal rendelkezik-e az említett szervezetben	Jelenlegi tisztségek, tagságok: InVenturio Zrt – igazgatósági tag (2015-től) Pra Holding Kft – ügyvezető (2016-tól) Praktikum Holding Zrt – vezérigazgató, részvényes (2016-tól) Venturio Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt – igazgatósági tag (2009-től) Perion Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt – igazgatósági tag (2013-tól) Wallis Asset Management Zrt – dolgozói részvények tulajdonosa (2011 - től) Praktikum Invest Kft. tag, ügyvezető (2018-tól) Megszűnt tisztségek, tagságok: MaxXFaktor Hitelezési Zrt – igazgatósági tag (2006-2015) Alteo Nyrt. – felügyelőbizottsági tag (2010-2015)
Családi kapcsolatok a jelen 4.4 pont szerinti személyekkel, illetve a Kibocsátó részvényeseivel	-
Elérhetőség	Telefonszám: +36 30 920 1768 Levelezési cím: AutoWallis Nyrt., 1055 Budapest, Honvéd u. 20.

Név	Chikán Attila
Megbízatus időtartama	határozatlan
Szakmai önéletrajz	Energetikai és gazdasági szakember, 2008, az ALTEO Nyrt alapítása óta, a társaság vezérigazgatója. Ezt megelőzően pénzügyi és befektetési területen dolgozott különböző pozíciókban. Diplomáit a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen, illetve a Külkereskedelmi Főiskolán szerezte.
A Kibocsátó Részvényeiből való részesedés és a Részvényekhez kapcsolódó opciók	-
Javadalmazása és juttatása 2017-ben	Tekintettel arra, hogy 2018. december 17. napján került megválasztásra, 2017-ben nem részesült anyagi juttatásban. 2018. december 17-től a Kibocsátó éves bruttó 600.000 Ft tiszteletdíjban részesíti Audit Bizottság elnöki feladatainak ellátásáért.
A Kibocsátóval kötött azon	-

munkaszerződés ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő	
A Kibocsátó keretein kívül ellátott – a Kibocsátó szempontjából lényeges - főbb tevékenységek	-
Azon társaság és partnerség neve, amelynek az elmúlt 5 évben tagja volt, illetve amelynek igazgatási, irányító és felügyelő szervében tagsággal rendelkezett, jelezve azt is, hogy még mindig tagja-e a társaságnak, illetve tagsággal rendelkezik-e az említett szervezetben	Jelenlegi tisztségek, tagságok: ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt – igazgatósági tag (2008-tól) Sinergy Energiakereskedő Kft – ügyvezető (2015-től) ALTEO Energiakereskedő Zrt – igazgatósági tag (2011-től) SUNTEo Kft. – ügyvezető (2018-tól) Magyarországi Üzleti Tanács a Fenntartható Fejlődésért Közhasznú Egyesület – elnök (2018-tól) Wallis Jótékonyági Alapítvány – felügyelőbizottsági tag (201.-tól) Megszűnt tisztségek, tagságok: ALTEO-Depónia Kft. – ügyvezető (2009-2015) Győri Erőmű Kft. – ügyvezető (2010-2015) Soproni Erőmű Kft. – ügyvezető (2010-2015)
Családi kapcsolatok a jelen 4.4 pont szerinti személyekkel, illetve a Kibocsátó részvényeseivel	-
Elérhetőség	Telefonszám: +36 30 920 1768 Levelezési cím: AutoWallis Nyrt., 1055 Budapest, Honvéd u. 20.

Audit Bizottság

A Kibocsátónál 3 tagú Audit Bizottság működik.

Az Audit Bizottság tagjait a Közgyűlés választja meg a Felügyelő Bizottság független tagjai közül. Az Audit Bizottság eljárásrendjét a Felügyelő Bizottság ügyrendjére figyelemmel maga állapítja meg.

A 2017. év folyamán az Audit bizottság 5 alkalommal tartott ülést, 4 alkalommal 100 százalékos és 1 alkalommal 67 százalékos részvételi arány mellett.

A Kibocsátó 2018. év december 17. napján megtartott rendkívüli közgyűlésén („Rendkívüli Közgyűlés”) alábbiakban is bemutatásra kerülő személyek (Lakatos Julianna, Szabó Orsolya, Kalmár Zoltán József) – 2018. december 17. napjával – lemondtak Audit Bizottsági tisztségükről, amely lemondást a Rendkívüli Közgyűlés elfogadott.

Név	Lakatos Julianna
Megbízatus időtartama	5 év (2017.11.16 – 2022.11.16.)
Szakmai önéletrajz	Tanulmányait a Pénzügyi és Számviteli Főiskola pénzügy szakának adó, vám, illeték szakirányán kezdte 1996-ban, majd a Janus Pannonius Közgazdaságtudományi Egyetem pénzügy szakának vállalalkozási szakirányán 1998-ban végzett okleveles közgazdászként. Szakmai pályafutását 1995-ben könyvelőként

	<p>kezdte az azóta jogutód nélkül megszűnt PLUS PROFIT Bt-ben, majd 1996-tól a Novartis Hungária Kft-nél kontrollerként, 1999-től piacelemzőként dolgozott. 2002-től a Kimberly Clark Kft-nél folytatta munkáját pénzügyi elemzőként, majd 2006-tól a közép-kelet európai régió SAP Business Warehouse rendszer koordinátora lett, 2007-2009 között ügyfélkapcsolatokért felelős menedzseri pozícióban dolgozott. Szülési szabadságát követően 2017 óta honlapokat készítő, weboldalakat elemző és keresőoptimalizálással foglalkozó egyéni vállalkozóként tevékenykedik.</p>
A Kibocsátó Részvényeiből való részesedés és a Részvényekhez kapcsolódó opciók	-
Javadalmazása és juttatása 2017-ben	2017-ben bruttó 10.393,- Ft-ban részesült audit bizottsági feladatainak ellátásáért. 2018-tól nem részesül tiszteletdíjban audit bizottsági feladatainak ellátásáért.
A Kibocsátóval kötött azon munkaszerződés ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő	-
A Kibocsátó keretein kívül ellátott – a Kibocsátó szempontjából lényeges - főbb tevékenységek	-
Azon társaság és partnerség neve, amelynek az elmúlt 5 évben tagja volt, illetve amelynek igazgatási, irányító és felügyelő szervében tagsággal rendelkezett, jelezve azt is, hogy még mindig tagja-e a társaságnak, illetve tagsággal rendelkezik-e az említett szervezetben	-
Családi kapcsolatok a jelen 4.4 pont szerinti személyekkel, illetve a Kibocsátó részvényeseivel	-
Elérhetőség	Telefonszám: +36-30-650-8984 E-mail cím: julianna.lakatos@alterart.hu

Név	Szabó Orsolya
Megbízatus időtartama	5 év (2017.11.16 – 2022.11.16.)
Szakmai önéletrajz	Tanulmányait 1999-ben a Kereskedelmi, Vendéglátóipari és Idegenforgalmi Főiskola Vendéglátó és Szálloda szakán végezte közgazdászként. 1994-től a Papp Endre ügyvédi irodában

	dolgozott asszisztensként, majd 1996-tól a Záng Kft. (1126 Budapest, Márvány u. 27. 1. em. 14.) üzletvezetője volt. 2004-ben az azóta átalakulással megszűnt Westbondcar Kereskedelmi Kft-nél (1022 Budapest, Bég utca 3-5.) ügyintézőként folytatta munkáját, majd 2012-től az azóta jogutód nélkül megszűnt MED-X-PERT Kft-nél (1136 Budapest, Hollán Ernő utca 3. 3. em. 2.) kereskedelmi vezetői pozícióban dolgozott. 2016-2017 között a az azóta beolvadással megszűnt Viszkis Film Kft. (2094 Nagykovácsi, Szegfű utca 28.) – rendező magyarországi asszisztense, produkciós irodavezetője volt, 2017-ben az Appennin Nyrt-nél back-office managerként dolgozott.
A Kibocsátó Részvényeiből való részesedés és a Részvényekhez kapcsolódó opciók	-
Javadalmazása és juttatása 2017-ben	2017-ben bruttó 5.196,- Ft anyagi juttatásban részesült audit bizottsági feladatainak ellátásáért. 2018-tól nem részesül tiszteletdíjban a Kibocsátótól audit bizottsági feladatainak ellátásáért.
A Kibocsátóval kötött azon munkaszerződés ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő	-
A Kibocsátó keretein kívül ellátott – a Kibocsátó szempontjából lényeges - főbb tevékenységek	-
Azon társaság és partnerség neve, amelynek az elmúlt 5 évben tagja volt, illetve amelynek igazgatási, irányító és felügyelő szervében tagsággal rendelkezett, jelezve azt is, hogy még mindig tagja-e a társaságnak, illetve tagsággal rendelkezik-e az említett szervezetben	-
Családi kapcsolatok a jelen 4.4 pont szerinti személyekkel, illetve a Kibocsátó részvényeseivel	-
Elérhetőség	Telefonszám: +36-20-478-2207 E-mail cím: orsolya.szabo@alterart.hu

Név	Kalmár Zoltán József
Megbízatus időtartama	5 év (2017.11.16 – 2022.11.16.)
Szakmai önéletrajz	Tanulmányait 1988-ban a Pénzügyi Számviteli Főiskolán kezdte,

	<p>majd 1993-ban a Külkereskedelmi Főiskolán külkereskedelmi üzemgazdászaként folytatta, majd 1996-ban a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen fejezte be. 1995-ben egyéni vállalkozóként kezdte pályafutását, majd 2008-tól az atóta jogutód nélkül megszűnt H&D Kft. (9022 Győr, Liszt Ferenc utca 40.) kockázatelemzője volt. 2012 óta a Meritum Hungary Pénzügyi Szolgáltató Zrt. (1037 Budapest, Zay utca 24.) vezérigazgatója.</p>
A Kibocsátó Részvényeiből való részesedés és a Részvényekhez kapcsolódó opciók	-
Javadalmazása és juttatása 2017-ben	2017-ben bruttó 5.196,- Ft anyagi juttatásban részesült audit bizottsági feladatainak ellátásáért. 2018-tól nem részesül díjazásban a Kibocsátótól audit bizottsági feladatainak ellátásáért.
A Kibocsátóval kötött azon munkaszerződés ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő	-
A Kibocsátó keretein kívül ellátott – a Kibocsátó szempontjából lényeges - főbb tevékenységek	Meritum Hungary Pénzügyi Szolgáltató Zrt. - vezérigazgató
Azon társaság és partnerség neve, amelynek az elmúlt 5 évben tagja volt, illetve amelynek igazgatási, irányító és felügyelő szervében tagsággal rendelkezett, jelezve azt is, hogy még mindig tagja-e a társaságnak, illetve tagsággal rendelkezik-e az említett szervezetben	Meritum Hungary Pénzügyi Szolgáltató Zrt. - vezérigazgató
Családi kapcsolatok a jelen 4.4 pont szerinti személyekkel, illetve a Kibocsátó részvényeseivel	-
Elérhetőség	Telefonszám: +36-30-311-6912 E-mail cím: zoltan.kalmar@alterart.hu

Név	Ecseri György
Megbízatus időtartama	határozatlan
Szakmai önéletrajz	A több mint 20 éves pénzügyi- és ingatlanszektorban szerzett tapasztalattal rendelkező szakember a Műszaki Egyetem mérnöki karán diplomázott, majd a Durham University-n (Egyesült Királyság) kapott MBA képesítést. A Wallis Csoportnál tíz éve

	dolgozik projekt igazgatóként, a csoport több tagjánál board és felügyelőbizottsági tagként segíti a munkát.
A Kibocsátó Részvényeiből való részesedés és a Részvényekhez kapcsolódó opciók	-
Javadalmazása és juttatása 2017-ben	Tekintettel arra, hogy 2018. december 17. napján került megválasztásra, 2017-ben nem részesült anyagi juttatásban. 2018. december 17-től a Kibocsátó éves bruttó 480.000 Ft tiszteletdíjban részesíti Audit Bizottság tagi feladatainak ellátásáért.
A Kibocsátóval kötött azon munkaszerződés ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő	-
A Kibocsátó keretein kívül ellátott – a Kibocsátó szempontjából lényeges - főbb tevékenységek	-
Azon társaság és partnerség neve, amelynek az elmúlt 5 évben tagja volt, illetve amelynek igazgatási, irányító és felügyelő szervében tagsággal rendelkezett, jelezve azt is, hogy még mindig tagja-e a társaságnak, illetve tagsággal rendelkezik-e az említett szervezetben	Jelenlegi tisztségek, tagságok: Praktiker Építési-és Barkácsoló Magyarország Kft – FB tag (2016-tól) PanEuropean Kft – ügyvezető (2017-től) MILTON Finanzirozási Zrt – igazgatósági tag, vezérigazgató (2011-től) ARCADIA Befektetési Alapkezelő Zrt – FB tag (2017-től) Venturio Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt – FB tag (2014-től) Perion Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt – FB tag (2014-től) Wallis Asset Management Zrt – dolgozói részvények tulajdonosa (2011 - től) SH-Fejlesztő Kft. – ügyvezető (2018-tól) SH-Üzemeltető Kft. – ügyvezető (2018-tól) Megszűnt tisztségek, tagságok: MaxXFaktor Hitelezési Zrt – igazgatósági tag, vezérigazgató (2011-2016)
Családi kapcsolatok a jelen 4.4 pont szerinti személyekkel, illetve a Kibocsátó részvényeseivel	-
Elérhetőség	Telefonszám: +36 30 920 1768 Levelezési cím: AutoWallis Nyrt., 1055 Budapest, Honvéd u. 20.

Név	Vitán Gábor
Megbízás időtartama	határozatlan
Szakmai önéletrajz	Pályáját a Wallis Zrt. munkatársaként portfólió menedzseri munkakörbe kezdte, 2002-től 2004-ig a Wallis Csoport Kontrolling Igazgatója, amely pozícióban a feladatai közé tartozott a Magyarországon egyedülálló méretű és

	<p>diverzifikáltságú csoport vagyonkezelési 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.</p> <p>2006. június 1-től 2009-ig a Wallis Csoport Tranzakciós Igazgatójaként a holding akvizíciós tevékenységét vezeti. Tevékenysége idején számos magyarországi kkv szektorban végrehajtott tranzakció lebonyolítása valósult meg.</p>
A Kibocsátó Részvényeiből való részesedés és a Részvényekhez kapcsolódó opciók	-
Javadalmazása és juttatása 2017-ben	Tekintettel arra, hogy 2018. december 17. napján került megválasztásra, 2017-ben nem részesült anyagi juttatásban. 2018. december 17-től a Kibocsátó éves bruttó 480.000 Ft tiszteletdíjban részesíti Audit Bizottság tagi feladatainak ellátásáért.
A Kibocsátóval kötött azon munkaszerződés ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő	-
A Kibocsátó keretein kívül ellátott – a Kibocsátó szempontjából lényeges - főbb tevékenységek	-
Azon társaság és partnerség neve, amelynek az elmúlt 5 évben tagja volt, illetve amelynek igazgatási, irányító és felügyelő szervében tagsággal rendelkezett, jelezve azt is, hogy még mindig tagja-e a társaságnak, illetve tagsággal rendelkezik-e az említett szervezetben	<p>Jelenlegi tisztségek, tagságok:</p> <p>InVenturio Zrt – igazgatósági tag (2015-től)</p> <p>Pra Holding Kft – ügyvezető (2016-tól)</p> <p>Praktikum Holding Zrt – vezérigazgató, részvényes (2016-tól)</p> <p>Venturio Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt – igazgatósági tag (2009-től)</p> <p>Perion Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt – igazgatósági tag (2013-tól)</p> <p>Wallis Asset Management Zrt – dolgozó részvényes tulajdonosa (2011 - től)</p> <p>Praktikum Invest Kft. tag, ügyvezető (2018-tól)</p> <p>Megszűnt tisztségek, tagságok:</p> <p>MaxXFaktor Hitelezési Zrt – igazgatósági tag (2006-2015)</p> <p>Alteo Nyrt. – felügyelőbizottsági tag (2010-2015)</p>
Családi kapcsolatok a jelen 4.4 pont szerinti személyekkel, illetve a Kibocsátó részvényeseivel	-
Elérhetőség	<p>Telefonszám: +36 30 920 1768</p> <p>Levelezési cím: AutoWallis Nyrt., 1055 Budapest, Honvéd u. 20.</p>

Név	Chikán Attila
Megbízás időtartama	határozatlan
Szakmai önéletrajz	Energetikai és gazdasági szakember, 2008, az ALTEO Nyrt alapítása óta, a társaság vezérigazgatója. Ezt megelőzően pénzügyi és befektetési területen dolgozott különböző pozíciókban. Diplomáit a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen, illetve a Külkereskedelmi Főiskolán szerezte.
A Kibocsátó Részvényeiből való részesedés és a Részvényekhez kapcsolódó opciók	-
Javadalmazása és juttatása 2017-ben	Tekintettel arra, hogy 2018. december 17. napján került megválasztásra, 2017-ben nem részesült anyagi juttatásban. 2018. december 17-től a Kibocsátó éves bruttó 600.000 Ft tiszteletdíjban részesíti Audit Bizottság elnöki feladatainak ellátásáért.
A Kibocsátóval kötött azon munkaszerződés ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő	-
A Kibocsátó keretein kívül ellátott – a Kibocsátó szempontjából lényeges - főbb tevékenységek	-
Azon társaság és partnerség neve, amelynek az elmúlt 5 évben tagja volt, illetve amelynek igazgatási, irányító és felügyelő szervében tagsággal rendelkezett, jelezve azt is, hogy még mindig tagja-e a társaságnak, illetve tagsággal rendelkezik-e az említett szervezetben	Jelenlegi tisztségek, tagságok: ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt – igazgatósági tag (2008-tól) Sinergy Energiakereskedő Kft – ügyvezető (2015-től) ALTEO Energiakereskedő Zrt – igazgatósági tag (2011-től) SUNTEo Kft. – ügyvezető (2018-tól) Magyarországi Üzleti Tanács a Fenntartható Fejlődésért Közhasznú Egyesület – elnök (2018-tól) Wallis Jótékonyági Alapítvány – felügyelőbizottsági tag (201.-tól) Megszűnt tisztségek, tagságok: ALTEO-Depónia Kft. – ügyvezető (2009-2015) Győri Erőmű Kft. – ügyvezető (2010-2015) Soproni Erőmű Kft. – ügyvezető (2010-2015)
Családi kapcsolatok a jelen 4.4 pont szerinti személyekkel, illetve a Kibocsátó részvényeseivel	-
Elérhetőség	Telefonszám: +36 30 920 1768 Levelezési cím: AutoWallis Nyrt., 1055 Budapest, Honvéd u. 20.

A Kibocsátó nyugdíj, öregségi nyugdíj vagy más hasonló juttatás kifizetése céljából nem határolt el vagy halmozott fel összegeket a fenti személyek részére.

A Kibocsátó tudomása szerint a fenti személyek vonatkozásában, 5 évre visszamenőleg,

- csalárd bűncselekmény miatti elítélésre nem került sor.
- nem kerül sor olyan csődeljárásra, csődgondnokságra vagy felszámolásra, amelynek a bemutatott személy a beosztásából eredően részese volt;
- nem került sor törvényi vagy szabályozó hatóság (ideértve a kijelölt szakmai szervezeteket is) által az érintett személy ellen indított hivatalos vádemelésre és/vagy szankciókra, így az érintett személyt bírósági ítélettel nem tiltották el valamely kibocsátó társaság igazgatási, irányító és felügyelő szervében betöltött tagságától, illetve üzleti tevékenységének irányításától.

4.4. Összeférhetlenség és elidegenítési korlátozás

A Kibocsátó tudomása szerint az előző pontban megjelölt személyek, illetve a Kibocsátó Főrésztvényesei által a Kibocsátó számára végzett feladatok, ezen személyek magánérdeke, valamint egyéb feladatai között nem áll fenn összeférhetlenség.

A Kibocsátó nem kötött a Főrésztvényesekkel, ügyfeleivel, szállítóival vagy egyéb személyekkel olyan megállapodást vagy egyezséget, amelynek alapján az előző pontban említett személyeket, illetve a Kibocsátó alapítóját a Kibocsátónál igazgatási, irányító és felügyelő szervek tagjává vagy vezető állású munkavállalóvá választották.

A Kibocsátó nem kötött az előző pontban említett személyekkel, illetve a Kibocsátó Főrésztvényeseivel olyan megállapodást, amely értelmében meghatározott időtartamra korlátozta volna a Részvények elidegenítését.

4.5. Rendkívüli Közgyűlés

A Kibocsátó 2018. december 17. napján megtartott Rendkívüli Közgyűlésén a napirendnek megfelelően az alábbi határozatok meghozatalára került sor.

- a. Közgyűlési tisztségviselők (jegyzőkönyvvezető, szavazatszámoló bizottság és jegyzőkönyv-hitelesítő megválasztása)
- b. A Társaság cégnevének módosítása

A Rendkívüli Közgyűlés a Kibocsátó cégnevét 2018.12.17. napjától AutoWallis Nyilvánosan Működő Részvénytársaság, rövidített cégnevét AutoWallis Nyrt., idegen nyelvű cégnevét AutoWallis Plc., idegen nyelvű rövidített cégnevét AutoWallis Plc. cégnevekre módosította.

- c. A Társaság székhelyének módosítása

A Rendkívüli Közgyűlés a Kibocsátó cégnevét 2018.12.17. napjától 1055 Budapest, Honvéd utca 20. címre módosította.

- d. A Társaság által kibocsátott részvények névértékének módosítása

A Rendkívüli Közgyűlés elhatározta, hogy a Kibocsátó valamennyi részvényfajtába, részvényosztályba és részvénytípusba tartozó, egyenként 100,- Ft névértékű, összesen 33.832.675 darab dematerializált részvényét átalakítja akként, hogy a részvények névértéke és darabszáma az alábbiak szerint módosításra kerül, de az alaptőke mértéke változatlan marad és a részvényekhez fűződő jogok azonosak maradnak.

Ennek megfelelően a Kibocsátó a 2018.12.17. napján forgalomban lévő

- (a) 25.000 darab, egyenként 100,- Ft névértékű, „A” sorozatú szavazatszűbbségi részvényét 200.000 darab, egyenként 12,5 Ft névértékű, névre szóló, dematerializált „A” sorozatú szavazatszűbbségi részvényre alakítja át,
- (b) 25.000 darab, egyenként 100,- Ft névértékű, „B” sorozatú osztalékelsűbbségi részvényét 200.000 darab, egyenként 12,5 Ft névértékű, névre szóló, dematerializált „B” sorozatú osztalékelsűbbségi részvényre alakítja át,
- (c) 33.782.675 darab, egyenként 100,- Ft névértékű, „C” sorozatú törzsrészvényt 270.261.400 darab, egyenként 12,5 Ft névértékű, névre szóló, dematerializált „C” sorozatú törzsrészvényre alakítja át.

A jelenlegi részvénytípusok fentiek szerinti átalakítását követően a Kibocsátó alaptűkűje

- (a) 200.000 darab egyenként 12,5 Ft névértékű, névre szóló, dematerializált, „A” sorozatú szavazatszűbbségi részvénybűl,
- (b) 200.000 darab egyenként 12,5 Ft névértékű, névre szóló, dematerializált, „B” sorozatú osztalékelsűbbségi részvénybűl,
- (c) 270.261.400 darab egyenként 12,5 Ft névértékű, névre szóló, dematerializált, „C” sorozatú törzsrészvénybűl áll.

A részvények névértéke módosításának végrehajtása a részvényesek részérűl további közreműködést nem igényel, továbbá az nem érinti a Kibocsátó részvényesi szerkezetét, a részvényesek által gyakorolható jogokat.

e. A Társaság Igazgatűsági, Felűgyelűbizottsági és Audit bizottság tagjai lemondásának elfogadása

A Rendkívűli Közgyűlés 2018.12.17. napjával elfogadta

- Prutkay Zoltán (anyja neve: Herczeg Judit; lakcím: 1101 Budapest, Albertirsai út 6/B. fszt. 3.), a Társaság igazgatűsági tagja;
- Dr. Csizma László (anyja neve: Szabó Irén, lakcím: 1025 Budapest, Mandula utca 35. 1. em. 6.), a Társaság igazgatűsági tagja; valamint
- Kovács Attila Gábor (anyja neve: Kostyalik Magdolna, lakcím: 1022 Budapest, Hankűczy Jenű utca 2. 1. em. 1.), a Társaság igazgatűsági tagja

lemondását az igazgatűsági tisztsűgérűl.

A Rendkívűli Közgyűlés 2018.12.17. napjával elfogadta

- Lakatos Julianna (anyja neve: Horváth Julianna, lakcím: 2000 Szentendre, Patak kű 1.), a Társaság felűgyelű bizottsági és audit bizottsági tagja;
- Szabó Orsolya (anyja neve: Ficsor Klára, lakcím: 1124 Budapest, Hegyalja út 53. 2. em. 1.), a Társaság felűgyelű bizottsági és audit bizottsági tagja; valamint
- Kalmár Zoltán Jűzsef (anyja neve: Misota Edit, lakcím: 1037 Budapest, Szűpvűlgyi út 49-55. A. ép. 2. em. 11.), a Társaság felűgyelű bizottsági és audit bizottsági tagja

lemondását a felűgyelű bizottsági és audit bizottsági tisztsűgérűl.

f. A leköszűnű tisztsűgviselűk számára felmentvűnyek megadása

A Rendkívűli Közgyűlés 2018.12.17. napjával – a lemondott igazgatűsági tagok kérésere –

elfogadta, hogy a lemondott igazgatósági tagok számára a 2018-es üzleti év mai napig terjedő időtartamára vonatkozóan megadja a felmentvényt a Ptk. 3:117. § (2) bekezdése alapján, amellyel azt igazolja, hogy az igazgatósági tagok a 2018. üzleti év eddigi részében ügyvezetési tevékenységüket a jogszabályi és az alapszabályi elvárásokhoz képest megfelelően, a Kibocsátó érdekeinek elsődlegességét szem előtt tartva végezték.

g. A Társaság Igazgatósági, Felügyelőbizottsági és Audit bizottsága új tagjainak megválasztása

A Rendkívüli Közgyűlés 2018.12.17. napjától határozatlan időtartamra megválasztotta igazgatósági tagnak az alábbi személyeket, akik közül a megválasztást követően két igazgatósági tag együttes képviseleti joggal fog rendelkezni :

- Müllner Zsolt (születési idő: 1967. március 31., anyja neve: Puskás Ágnes, lakcíme: 1118 Budapest, Bakator utca 18-20. fsz. 1/a.)
- Andrew Prest (születési idő: 1972. május 30., anyja neve: Ruth Caddick, lakcíme: 1012 Budapest, Lovas út 8.)
- Antal Péter (születési idő: 1974.04.03., anyja neve: Mandl Julianna, lakcíme: 1037 Budapest, Erdőalja út 113/B. 2. ép.)
- Székely Gábor (születési idő: 1970. június 9., anyja neve: Szalai Katalin Eszter, lakcíme: 2750 Nagykőrös, Filó Lajos utca 20.)

A Rendkívüli Közgyűlés 2018.12.17. napjától határozatlan időtartamra megválasztotta a Felügyelő Bizottság tagjainak az alábbi személyeket :

- Vitán Gábor (anyja neve: Brittig Rózsa, lakcíme: 1121 Budapest, Rege út 9. B. ép.)
- Chikán Attila László (anyja neve: Szilágyi Erzsébet Katalin, lakcíme: 1144 Budapest, Gvadányi utca 15. 8. ép. B. lház. fszt. 2.)
- Ecseri György (anyja neve: Deszpotov Mária, lakcíme: 2092 Budakeszi, Gábor Áron utca 46/C.)

A Rendkívüli Közgyűlés 2018.12.17. napjától határozatlan időtartamra megválasztotta az Audit Bizottság tagjainak az alábbi személyeket:

- Vitán Gábor (anyja neve: Brittig Rózsa, lakcíme: 1121 Budapest, Rege út 9. B. ép.)
- Chikán Attila László (anyja neve: Szilágyi Erzsébet Katalin, lakcíme: 1144 Budapest, Gvadányi utca 15. 8. ép. B. lház. fszt. 2.)
- Ecseri György (anyja neve: Deszpotov Mária, lakcíme: 2092 Budakeszi, Gábor Áron utca 46/C.)

h. Döntés a Társaság Igazgatósági, Felügyelőbizottsági és Audit bizottsága új tagjainak díjazása mértékéről

A Rendkívüli Közgyűlés 2018.12.17. napjától az Igazgatóság, a Felügyelőbizottsági és Audit bizottsága tagjainak éves bruttó díjazása 480.000,- Ft, míg az az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság és Audit bizottsága elnökének éves bruttó díjazása 600.000,- Ft összegben állapította meg.

i. Új könyvvizsgáló megválasztása

A Rendkívüli Közgyűlés 2018.12.17. napjától 2020. június 30. napig terjedő időtartamra a HADRIANUS Számviteli Szolgáltató és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 2083 Solymár, Árok utca 21/B., cégjegyzékszám: 13-09-066397, kamarai nyilvántartási száma: 004162), illetve a könyvvizsgálat elvégzéséért személyében felelős természetes személyként dr. Adorján Csaba (kamarai nyilvántartási száma: 001089, anyja neve: Kiss Erzsébet, lakcím: 2083 Solymár, Árok utca 21/B) választotta meg.

j. Döntés a Társaság új Könyvvizsgálója díjazásának mértékéről

A Rendkívüli Közgyűlés 2018.12.17. napjától a könyvvizsgáló éves díjazását 6.800.000,- Ft + ÁFA összegben, a megbízás tárgyát a kibocsátó IFRS konszolidált és IFRS egyedi beszámolójának könyvvizsgálatában határozta meg.

k. Igazgatóság felhatalmazása (korábbi felhatalmazás megerősítése, módosítása) saját részvény tranzakciók végrehajtására

A Rendkívüli Közgyűlés 2018.12.17. napjával, a 10/2018. (IV.23.) számú Közgyűlési Határozatban foglalt felhatalmazását, a módosításokkal egységes szerkezetbe foglalva a következők szerint módosítja:

„Az **AutoWallis** Nyrt. közgyűlése a Ptk. 3:223. § (1) bekezdése és az Alapszabály 9.27. pontja alapján felhatalmazza az Igazgatóságot saját részvények vásárlására és elidegenítésére a következők szerint:

Megszerezhető részvények fajtája: törzs és elsőbbségi részvény

Megszerezhető részvények osztálya: elsőbbségi részvényfajtán belül szavazatelsőbbbségi és osztalékelsőbbbségi részvényosztály

Megszerezhető részvények száma: **valamennyi részvényfajtában kibocsátott részvény darabszáma összeszámolva legfeljebb az alaptőke 25%-nak megfelelő mennyiségben**

Megszerezhető részvények névértéke: **12,5 HUF**

Visszterhes megszerzés esetén az ellenérték legalacsonyabb összege: tranzakciót megelőző tőzsdenap záró árfolyamánál 20%-al alacsonyabb árfolyam

Visszterhes megszerzés esetén az ellenérték legmagasabb összege: tranzakciót megelőző tőzsdenap záró árfolyama 20%-al magasabb árfolyam

Az **AutoWallis** Nyrt. közgyűlése megállapítja, hogy a fentiek szerinti felhatalmazás többszöri alkalomra, de legfeljebb 18 hónapos időtartamra szól, **amely jelen módosítással egységes szerkezetbe foglalt határozat elfogadásának napjától kezdődik.**”

l. Igazgatóság felhatalmazása tőkeemelésre (korábbi felhatalmazás megerősítése, módosítása)

A Rendkívüli Közgyűlés 2018.12.17. napjával, a 2/2018. (I.8.) számú Közgyűlési Határozatban foglalt felhatalmazását, a módosításokkal egységes szerkezetbe foglalva a következők szerint módosítja.

„Az **AutoWallis** Nyrt. közgyűlése a Ptk. 3:294. § (1) bekezdése és az Alapszabály 11.1. pontja alapján felhatalmazza az Igazgatóságot a Társaság alaptőkéjének felemelésére a következők szerint:

Az alaptőke-emelés legmagasabb összege, amelyre az Igazgatóság a Társaság alaptőkéjét felemelheti: a Társaság **2018. december 17-i** Rendkívüli Közgyűlésének napján cégjegyzékbe bejegyzett jegyzett tőkéjének **75%-ának** megfelelő összeg.

Az alaptőke-emelésre rendelkezésre álló időtartam: a Társaság **2018.12.17-i** Rendkívüli Közgyűlésének napját követő **öt** év.

Az alaptőke-emelés során kizárólag "**C**" sorozatú **12,5 HUF** névértékű törzsrészvény fajta bocsátható ki. Az alaptőke-emelés során kibocsátandó új törzsrészvények kibocsátási értékét az Igazgatóság az alábbi két érték közül magasabb értékben határozza meg: az alaptőke-emelésről szóló Igazgatósági határozat meghozatalának napját megelőző **harminc nap forgalommal súlyozott Budapesti Értéktőzsde honlapján közzétett tőzsdei átlag árfolyam vagy amennyiben az előbbi harminc napos átlagos árfolyam alacsonyabb az alaptőke-emelésről szóló Igazgatósági határozat meghozatalának napját megelőző nap, a Budapesti Értéktőzsde honlapján közzétett tőzsdei záró árfolyamánál, akkor az alaptőke-emelésről szóló Igazgatósági határozat meghozatalának napját megelőző napi, a Budapesti Értéktőzsde honlapján közzétett tőzsdei záró árfolyam.**

Az alaptőke-emelés során kibocsátott új törzsrészvényeket az Igazgatóság köteles bevezetni a tőzsdei forgalomba. Az alaptőke-emelésre vonatkozó előbbi felhatalmazás megújítható és valamennyi alaptőke-emelési esetre és módra vonatkozik.”

m. Alapszabály több ponton történő módosítása

Az előterjesztés javasolja, az alapszabály alábbiak pontjainak módosítását, függetlenül 7.5 és 7.10 pontokat érintő és az alábbiakban bemutatásra kerülő részvényesi előterjesztéstől:

ALTERA <i>AutoWallis</i> Nyilvánosan Működő Részvénytársaság Alapszabálya	
Az Alapszabály preambuluma: Az ALTERA Nyrt. <i>AutoWallis Nyrt.</i> közgyűlése a nyilvánosan működő részvénytársaság egységes szerkezetbe foglalt alapszabályát (a továbbiakban: Alapszabály) a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (Ptk.) rendelkezéseinek megfelelően, a következők szerint állapítja meg:	
1.1.	A társaság cégneve: ALTERA Vagyongazdálkodó <i>AutoWallis</i> Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
1.2.	A Társaság rövidített cégneve: ALTERA <i>AutoWallis</i> Nyrt.
1.3.	A Társaság idegen nyelvű cégneve: ALTERA Wealth Management <i>AutoWallis</i> Plc. A Társaság idegen nyelvű rövidített cégneve: ALTERA <i>AutoWallis</i> Plc.
1.4.	A Társaság székhelye:

~~1124 Budapest, Lejtő utca 17/A.~~ **1055 Budapest Honvéd utca 20.**

A Társaság székhelye egyben a központi ügyintézés helye is.

1.5. A Társaság e-mail elérhetősége:

iroda@alterart.hu info@autowallis.hu

6.1. „A” sorozat ~~25.000~~ **200.000** darab, **azaz kettőszázezer darab** ~~100~~ **12,5** Ft névértékű névre szóló elsőbbségi részvényfajtába, ezen belül szavazatsőbbbségi részvényosztályba tartozó dematerializált részvény, mely az Alapszabály 7.10. pontjában meghatározott módon szavazatsőbbbséget (vétójogot) biztosít. Ezen részvények mindegyike egy részvénytörzshoz tartozik.

6.2. „B” sorozat ~~25.000~~ **200.000** darab, **azaz kettőszázezer darab** ~~100~~ **12,5** Ft névértékű névre szóló dematerializált osztalékelsőbbségi részvényből áll, mely az Alapszabály 7.5. pontja szerint osztalékelsőbbséget biztosít. Ezen részvények mindegyike egy részvénytörzshoz tartozik.

6.3. „C” sorozat ~~33.782.675~~ **270.261.400** darab, azaz ~~harminchárommillió-hétszáznyolcvankétezer-hatszázhetvenöt~~ **kettőszázhetvenmillió-kettőszázhatvanegyezer-négyszáz** darab ~~100~~ **12,5** Ft névértékű, névre szóló dematerializált törzsrészvényből áll. Ezen részvények mindegyike egy részvénytörzshoz tartozik.

Ezen részvényekből

- 95.000 darab 1.000,- Ft névértékű törzsrészvény kibocsátási értéke 2.000,- Ft/db 2012. január 13. napján,
- 68.244 darab 1.000,- Ft névértékű törzsrészvény kibocsátási értéke 2.250,- Ft/db a 2013. március 4. és 22. napja közötti jegyzés során,
- 136.100 darab 1.000,- Ft névértékű törzsrészvény kibocsátási értéke 2.025,- Ft/db a 2013. március 4. és 22. napja közötti jegyzés során,
- 40.000 darab 1.000,- Ft névértékű törzsrészvény kibocsátási értéke 2.550,- Ft/db az Igazgatóság 1/2014.(IX.15.) IT határozatával elhatározott zártkörű alaptőke-emelés során,
- míg 30.389.235 darab 100,- Ft névértékű törzsrészvény kibocsátási értéke 520,25,- Ft/db az Igazgatóság 1/2018.04.26. számú Igazgatósági Határozatával elhatározott zártkörű alaptőke-emelés során.

Az Alapszabály 5.2. pontjában meghatározott táblázatban az apport ellenében kibocsátandó részvények darabszáma az 1/2018.04.26. számú Igazgatósági Határozattal kibocsátott részvények kibocsátáskori névértéke (100,- Ft / részvény) alapján került kiszámításra.

7.5. A Társaság osztalékelsőbbségi jogot biztosító részvényosztályba tartozó részvényei a részvény tulajdonosának a törzsrészvénytől eltérő mértékű osztalékra jogosítják akként, hogy ***a 2018. december 17. napját követően elhatározott osztalék összegéből az osztalékelsőbbségi jogot biztosító részvényosztályba tartozó részvényei névértéke minden 0,5,- Ft-ja, azaz nulla egész öt tized forintja után összesen 115,- Ft, azaz egyszázötvenöt forint összegű osztalékelsőbbségre jogosítanak. A Társaság az általa kibocsátott, osztalékelsőbbségi jogot biztosító részvényosztályba tartozó részvényein***

kívüli más részvényre osztalékfizetést akkor teljesíthet, amikor a 2018. december 17. napját követően elhatározott osztalékok összegéből a részvényenként kifizetett osztalékok kumulált összege elérte az osztalékelsőbbbségi jogot biztosító részvényosztályba tartozó részvények névértéke minden 0,5,- Ft-ja, azaz nulla egész öt tized forintja után az összesen 115,- Ft, azaz egyszáztizenöt forint összeget (a továbbiakban: „Osztalékelsőbbbségi Mérték”). A Társaság osztalékelsőbbbségi jogot biztosító részvényosztályba tartozó részvényei mindenkor i részvényesei az Osztalékelsőbbbségi Mértéken felüli, a Közgyűlés által elhatározott osztalékból a amennyiben a Társaság Magyar Számviteli Szabvány szerinti adózott eredménye pozitív, úgy az osztalékelsőbbbségi részvényre jutó osztalék mértéke a Társaság nem konszolidált adózott eredményének 20%-a. Ezen felül a Közgyűlés által évente meghatározott osztalékalapból további osztaléokra is jogosult az osztalékelsőbbbségre jogosító részvény mindenkor i tulajdonosa a részvény névértékével arányos módon **jogosultak.**

- 7.10. A Társaság elsőbbségi részvényfajtába tartozó szavazatelsőbbbségi jogot biztosító részvénye a részvény névértékéhez igazodó szavazati jogot biztosítja, ennek megfelelően a Társaság minden 100 **12,5** Ft névértékű, szavazatelsőbbbségi jogot biztosító részvényfajtába tartozó részvénye **legkevesebb** 1 szavazatra, **de legfeljebb annyi szavazatra** jogosít, **amennyiszer a szavazatelsőbbbségi jogot biztosító részvénye névértéke maradék nélkül osztható a Társaság által kibocsátott törzsrészvények névértékével**, azzal a megkötéssel, hogy **a 7.5. pontban meghatározott Osztalékelsőbbbségi Mértéket elérő osztalék elhatározásáról döntő közgyűlésig – beleértve ezen közgyűlést is** – közgyűlési határozat csak a szavazatelsőbbbségi jogot biztosító részvény igenlő szavazata mellett hozható meg.
- 8.1. A Társaság hirdetményeit a Tpt. szabályaival összhangban a társaság honlapján (www.alterart.hu www.autowallis.hu) és a www.kozzetetelek.hu oldalon, valamint a bevezetési kérelem benyújtásától kezdődően a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu) teszi közzé.
- 10.3. Az Igazgatóság tagjait a Közgyűlés határozatlan időre választja meg. A Társaság Igazgatóságának tagjai:

Név: ~~Prutkay Zoltán~~ **Müllner Zsolt**

Születési hely, idő: ~~Tata, 1983. október 19~~ **1967. március 31.**

Anyja neve: ~~Herczeg Judit~~ **Puskás Ágnes**

Lakcím: ~~1101 Budapest, Albertirsai út 6. B. ép. fszt. 3~~ **1118 Budapest, Bakator utca 18-20. fsz. 1/a.**

A megbízás határozatlan időtartamra jön létre.

Név: ~~Dr. Csizma László~~ **Andrew Prest**

Születési hely, idő: ~~Budapest, 1952. december 18.~~ **1972. május 30.**

Anyja neve: ~~Szabó Irén~~ **Ruth Caddick**

Lakcím: ~~1025 Budapest, Mandula utca 35. 1. em. 6.~~ **1012 Budapest, Lovas út 8.**

A megbízás határozatlan időtartamra jön létre.

Név: ~~Kovács Attila Gábor~~ **Antal Péter**

Születési hely, idő: Cegléd, 1974. február 18. **1974.04.03.**

Anyja neve: Kestyalik Magdolna **Mandl Julianna**

Lakcím: ~~1022 Budapest, Hankóczy Jenő utca 2. 1. em. 1.~~ **1037 Budapest, Erdőalja út 113/B. 2. ép.**

A megbízás határozatlan időtartamra jön létre.

Név: Székely Gábor

Születési idő: 1970. június 9.

Anyja neve: Szalai Katalin Eszter

Lakcím: 2750 Nagykőrös, Filó Lajos utca 20.

A megbízás határozatlan időtartamra jön létre.

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

12.1. Lakatos Julianna **Vitán Gábor**

Anyja neve: Horváth Julianna **Brittig Rózsa**

Lakhelye: ~~2000 Szentendre, Patak köz 1.~~ **1121 Budapest, Rege út 9. B. ép.**

A megbízás **2018. december 17. naptól határozatlan** határozott ~~5 (öt) éves~~ időtartamra: ~~2017. november 16. és 2022. november 16. közötti~~ időszakra jön létre.

Szabó Orsolya **Chikán Attila László**

Anyja neve: Ficsor Klára **Szilágyi Erzsébet Katalin**

Lakhelye: ~~1124 Budapest, Hegyalja út 53. 2. em. 1.~~ **1144 Budapest, Gvadányi utca 15. 8. ép. B. lház. fszt. 2.**

A megbízás **2018. december 17. naptól határozatlan** határozott ~~5 (öt) éves~~ időtartamra: ~~2017. november 16. és 2022. november 16. közötti~~ időszakra jön létre.

Kalmár Zoltán József **Ecseri György**

Anyja neve: Misota Edit **Deszpotov Mária**

Lakhelye: ~~1037 Budapest, Szépvölgyi út 49-55. A. ép. 2. em. 11.~~ **2092 Budakeszi, Gábor Áron utca 46/C.**

A megbízás **2018. december 17. naptól határozatlan** határozott ~~5 (öt) éves~~ időtartamra: ~~2017. november 16. és 2022. november 16. közötti~~ időszakra jön létre.

13.1. A Társaság cégjegyzése akként történik, hogy az ~~Igazgatóság elnöke~~ a Társaság előnyomott, nyomtatott nevéhez a saját nevét ~~önállóan, míg az Igazgatóság másik két tagja~~ együttesen írja alá a hiteles aláírási címpéldánynak, vagy az ügyvéd által ellenjegyzett aláírás mintának megfelelően.

14.1. A Társaság könyvvizsgálója:

~~AUDIT SERVICE Könyvszakértő, Adó és Vezetési Tanácsadó Korlátolt Felelősségű~~

Társaság ~~HADRIANUS Számviteli Szolgáltató és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű~~
~~Társaság~~

Cégjegyzékszám: Cg.01-09-07808413-09-066397

Székhely: ~~1022 Budapest, Bimbó út 22.~~ **2083 Solymár, Árok utca 21/B.**

Kamarai nyilvántartási száma: ~~001030~~ **004162.**

14.2. A könyvvizsgálat elvégzéséért személyében felelős természetes személy neve:

~~Dr. Serényi Iván~~ **dr. Adorján Csaba**

Kamarai nyilvántartási száma: ~~003607~~ **001089**

Anyja neve: ~~Desser Ibolya~~ **Kiss Erzsébet**

Lakcím: ~~1025 Budapest, Zöldkő u. 4/7.~~ **2083 Solymár, Árok utca 21/B**

Adóazonosító: ~~8303780700~~

A megbízás határozott időtartamra: ~~2016. június 2.~~ **2018. december 17.** - ~~2021. április 30.~~ **2020. június 30.** közötti időszakra jön létre.

15.1. A Társaságnál 3 tagú Felügyelő Bizottság működik. A Társaság Felügyelő Bizottságának tagjai:

~~Lakatos Julianna~~ **Vitán Gábor**

Anyja neve: ~~Horváth Julianna~~ **Brittig Rózsa**

Lakhelye: ~~2000 Szentendre, Patak köz 1.~~ **1121 Budapest, Rege út 9. B. ép.**

A megbízás **2018. december 17. naptól határozatlan** határozott ~~5 (öt) éves~~ időtartamra: ~~2017. november 16. és 2022. november 16. közötti~~ időszakra jön létre.

~~Szabó Orsolya~~ **Chikán Attila László**

Anyja neve: ~~Ficsor Klára~~ **Szilágyi Erzsébet Katalin**

Lakhelye: ~~1124 Budapest, Hegyalja út 53. 2. em. 1.~~ **1144 Budapest, Gvadányi utca 15. 8. ép. B. ház. fszt. 2.**

A megbízás **2018. december 17. naptól határozatlan** határozott ~~5 (öt) éves~~ időtartamra: ~~2017. november 16. és 2022. november 16. közötti~~ időszakra jön létre.

~~Kalmár Zoltán József~~ **Ecseri György**

Anyja neve: ~~Misota Edit~~ **Deszpotov Mária**

Lakhelye: ~~1037 Budapest, Szépvölgyi út 49-55. A. ép. 2. em. 11.~~ **2092 Budakeszi, Gábor Áron utca 46/C.**

A megbízás **2018. december 17. naptól határozatlan** határozott ~~5 (öt) éves~~ időtartamra: ~~2017. november 16. és 2022. november 16. közötti~~ időszakra jön létre.

17.1. A jelen Alapszabályt az Igazgatóság elnöke a Társaság 2/2018. (I.8.) számú közgyűlési határozatában foglalt felhatalmazás alapján foglalta egységes szerkezetbe és írta alá.
hatályon kívül

Az Alapszabály fedlapján és lábjegyzetében is módosult a Társaság cégneve.

5. A KIBOCSÁTÓ ÜZLETI TEVÉKENYSÉGE

5.1. A Kibocsátó tevékenységi köre és a Kibocsátó versenyhelyzete

A Budapesti Értéktőzsde Standard kategóriájában jegyzett Kibocsátó 2012-es alapítása és 2013-as tőzsdei bevezetése óta vagyonekezeléssel foglalkozik. A Kibocsátónak az alapszabályban rögzített fő tevékenységi köre a vagyonekezelés (holding). Működése során reálgazdasági befektetésekre fókuszál, melynek keretében kedvező növekedési kilátásokkal rendelkező, és jó nyereségtermelő-képességű vállalati részesedéseket vásárol.

A Kibocsátó célja, hogy befektetési portfóliójának folyamatos szélesítésével klasszikus, konzervatív üzletpolitikát, eszközalapon jól meghatározható értéket képviselő vagyonekezelőként működjön.

A Kibocsátó 2012 és 2018 közötti tevékenysége az 5.2 pontban kerül bemutatásra.

2018-ban, a Kibocsátó – a közgyűlés felhatalmazása alapján eljáró Igazgatóságának döntése alapján – a korábbi vagyonekezelői tevékenysége mellett, a Kibocsátó megjelent a hazai és a közép-kelet-európai gépjárműkereskedelmi és szolgáltató iparágban is azáltal, hogy kizárólagos tulajdonosává vált az Apportált Társaságoknak, azaz a WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Kft.-nek (2051 Biatorbágy, Budai út 16.), a WALLIS AUTÓKÖLCSÖNZŐ Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.-nek (1138 Budapest, Váci út 141. 2. em), a WALLIS MOTOR DUNA Autókereskedelmi Kft.-nek (1097 Budapest, Könyves Kálmán krt. 5.), a WALLIS MOTOR PEST Autókereskedelmi Kft.-nek (1138 Budapest, Váci út 175.), és azok leányvállalatainak (Polar Import Polska Sp. Zo.o. (Lengyelország, 00-347 Warsava, ul. Wybrzeze Kosciuszkowskie 43/2), Wallis Adria d.o.o (Horvátország, Zagrab Radnička cesta 54.); POLAR PROPERTY Kft (1097 Budapest, Könyves Kálmán krt 5/b.)).

Az Apportált Társaságok, azok leányvállalataik és maga a Kibocsátó képezi az ALTERA Csoportot.

Az Apportált társaságok Magyarországon és a közép-, és délkelet-európai régióban gépjármű- és alkatrész kis- és nagykereskedelemmel, szerviz szolgáltatásokkal, rövid- és hosszú távú gépjármű-kölcsönzéssel foglalkoznak. Az ALTERA Csoport által képviselt márkák közé tartoznak a BMW személyautók és motorkerékpárok, a MINI, az Isuzu, a Jaguar, a Land Rover, a Maserati, a Ssangyong, és a Sixt rent-a-car, melyek közül a BMW a prémium autópiacon, míg a Sixt az autókölcsönző piacon foglal el domináns pozíciót Magyarországon.

Az ALTERA Csoport tevékenysége három szegmens mentén különíthető el:

1. Nemzetközi disztribúciós tevékenység

A nemzetközi disztribúciós tevékenység keretein belül az ALTERA Csoport közép-, és délkelet-európai országokban végez különböző márkájú új gépjármű-, és alkatrész nagykereskedelmi tevékenységet.

Az alábbi márkák forgalmazása tartozik ezen tevékenységi körbe:

- **Ssangyong gépjármű- és alkatrész nagykereskedelmi tevékenység:** Az ALTERA Csoport tagvállalata 2012-ben Romániában újra bevezette a dél-koreai ázsiai „4x4 specialista” Ssangyong márkát.
2018-ban pedig tovább bővült azon országok köre, ahol új gépjárművek forgalmazása történik, miután a megállapodás született a Ssangyong autómárka képviselőtől a cseh-, és szlovák piacokon is. Ettől kezdve ezen piacokon is az ALTERA Csoport tagvállalata lett a dél-koreai márka kizárólagos importőre.
- **Jaguar és Land Rover gépjármű és alkatrész nagykereskedelmi tevékenység:** Az ázsiai „4x4 specialista” gyártó termékein kívül az ALTERA Csoport az exkluzív disztribútora a Jaguar és Land Rover járműveknek és alkatrészeknek 7 közép-, és délkelet-európai országban: Albánia, Bosznia-Hercegovina, Horvátország, Szerbia, Szlovénia, Macedónia, Montenegró.

A nemzetközi disztribúciós tevékenység keretein belül az ALTERA Csoport nem üzemeltet saját márkakereskedéseket, illetve szerviz pontokat, hanem kizárólag független gépjármű kiskereskedőkkel szerződik a piacok lefedésére. Az ALTERA Csoport jelenlegi hálózata közel 60 partnerből áll. Az ALTERA Csoport nemzetközi disztribúciós tevékenységének az M1/M0 autópályák találkozásánál (Biatorbágyon) van a központja, amely klasszikus back office-ként és logisztikai pontként funkcionál.

A nemzetközi disztribúciós tevékenység koordinálását az ALTERA Csoport tulajdonában álló (Vendel Parkban található) irodán (5,247 nm telken 844 nm beépített terület, azonban az ingatlan több szintes, így a teljes területe 1,996 nm) keresztül látják el. A különböző piacokon ottani, helyi munkatársak látják el a helyi értékesítést, marketinget és hálózatfejlesztést, az ún. front office funkciókat.

Az ALTERA Csoport a nemzetközi disztribúciós tevékenység támogatása céljából Zágrábban létrehozott egy leányvállalatot, a Wallis Adria d.o.o.-t, amely menedzseli a Jaguar Land Rover tevékenységet a délszláv piacokon és Albániában. Az ALTERA Csoport tulajdonában lévő nemzetközi disztribúcióhoz kapcsolódó újautó készlet egy logisztikai partnercég győri telephelyén kerül tárolásra, ahonnan végül a 11 export piacra szállítják eladásra.

Az ALTERA Csoport nemzetközi disztribúciós tevékenységének keretein belül értékesített új gépjárművek számának alakulását az alábbi táblázat foglalja össze:

Nemzetközi disztribúciós tevékenység			
	2015	2016	2017
Eladott új autók száma (db)	22	246	1 678

2. Belföldi disztribúciós, nagy- és kiskereskedelmi tevékenység

A belföldi értékesítési tevékenység keretein belül az ALTERA Csoport az ISUZU és a Ssangyong gépjárművek, a BMW személyautók és motorkerékpárok, a MINI, a Maserati személyautók és alkatrészek forgalmazásával foglalkozik.

Az alábbi márkák forgalmazása tartozik ezen tevékenységi körbe:

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

Az ALTERA Csoport gépjármű kiskereskedelmi tevékenységét Magyarország legnagyobb BMW és MINI márkájú gépjármű kereskedésein keresztül látja el. Az ALTERA Csoport a hazai prémium és luxus gépkocsi kereskedelem meghatározó szereplője. Az ALTERA Csoporthoz tartoznak Magyarország legnagyobb és legrégebben működő BMW autó, motor és MINI kereskedései. A BMW gyár márkái mellett az elmúlt években egy új, exkluzív bemutatóteremben az olasz luxusmárka, a Maserati is a portfólió részévé vált, melynek kizárólagos forgalmazója az ALTERA Csoport tagvállalata.

Az ALTERA Csoport a BMW személyautó, motorkerékpár és alkatrész kiskereskedelmi tevékenységét jelenleg három telephelyén keresztül végzi Budapesten. Az ALTERA Csoport tagvállalata működik a Közép-Kelet Európa egyik legnagyobb és legmodernebb márkakereskedésében, ahol az új BMW modellek forgalmazása mellett a BMWi elektromos és hibrid modelljeit, továbbá BMW motorkerékpárok új modelljeit, míg egy különálló két szintes épületben MINI termékeit kínálja eladásra. Ezen telephelyen az új modellek bemutatása mellett a BMW Premium Selection és használt autó kínálatból is válogathatnak az érdeklődők. A Budapesten, a Hungária körút 95. szám alatt található ingatlant (teljes terület 10,333 nm; hasznos alapterület: 5,057 nm) az ALTERA Csoport hosszú távú bérleti szerződés keretében használja.

Az ALTERA Csoport a dél-pesti területen 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 márkakereskedést (4,729 nm nagyságú telephely) az ALTERA Csoport bérleti szerződés keretében használja.

Az ALTERA Csoport, a Váci út 175. szám alatt található, harmadik (2,434 nm nagyságú telephely) telephelyen keresztül, a luxus szegmens kiemelkedő olasz márkájának, a Maserati-nak a forgalmazásán túl, végez BMW és BMW Motorkerékpár forgalmazást, valamint teljes körű szervizelést is.

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

Az ALTERA Csoport által kínált termékportfólióban megtalálható a BMW mellett a luxus szegmens kiemelkedő olasz márkája, a Maserati is. Az ALTERA Csoport ezen márka kapcsán belföldi személyautó és alkatrész kiskereskedelmi tevékenységet lát el. A Maserati értékesítési tevékenységet a Budapest, Váci út 175. szám alatt található telephelyén bonyolítja le. (Az ingatlant az ALTERA Csoport hosszú távú bérleti szerződés keretében használja.)

- **ISUZU gépjármű- és alkatrész nagykereskedelmi tevékenység:**

Az ALTERA Csoport az Isuzu márkát Magyarországon kizárólagos nagykereskedelmi disztribútorként képviseli. A márka a japán autógyártók közül a legrégebbi múltra tekint vissza, és egy évszázad alatt a világ egyik legnagyobb haszongépjármű gyártójává lépett elő. A hazai piacon a pick-up szegmens meghatározó szereplője.

- **Ssangyong gépjármű- és alkatrész nagykereskedelmi tevékenység:**

Az ALTERA Csoport a dél-koreai ázsiai „4x4 specialista” Ssangyong márkát 2012 óta képviseli Magyarországon.

- **Használtautó kereskedelmi tevékenység**

Az ALTERA Csoport használtautó kereskedelmi üzletága az elmúlt húsz év során különböző intenzitással vett részt a használtautó kereskedelemben. Két évvel ezelőtt nyitotta meg, a fentiekben említett, a régió egyik legnagyobb BMW-márkakereskedését, amelynek épületében a nyitás óta forgalmaz használt gépkocsikat.

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 elérhetővé a vásárlók számára.

A használtautó értékesítés a prémium használtautó központ megnyitása előtt is szerepelt az ALTERA Csoport által folytatott kereskedelmi tevékenységek között, hiszen használt BMW, MINI személygépjárművek és motorkerékpárok értékesítésével már több évtizedes tapasztalattal rendelkezik a cégcsoport, a 2000-ben alapított Wallis Motor Pest Kft-n, illetve a 2001-ben alapított Wallis Motor Duna Kft-n keresztül.

Az ALTERA Csoport által a belföldi disztribúciós tevékenység keretein belül értékesített új és használt gépjárművek számának alakulását az alábbi táblázat foglalja össze:

Belföldi disztribúciós tevékenység	2015	2016	2017
Eladott új autók száma (db)	1 902	2 197	2 395
Eladott használt autók száma (db)	362	399	411
Összesen	2 264	2 596	2 806

3. Autóipari szolgáltatói tevékenység

- **Szerviz szolgáltatói tevékenység**

Az ALTERA Csoport az általa belföldi kiskereskedelemben forgalmazott minden márka mellé teljes körű szervizhátteret és kiegészítő szolgáltatásokat kínál. Így az autóipari szolgáltatási tevékenysége között szerepel a BMW, MINI személyautók és motorkerékpárok, a Maserati

személyautók, az ISUZU gépjárművek teljes körű szervizelése és kapcsolódó kiegészítő szolgáltatások biztosítása.

- **Rövid- és hosszú távú gépjármű-kölcsönzés**

Az ALTERA Csoport a magas minőségű rövid- és hosszú távú autókölcsönzői szolgáltatásait a Sixt Rent-a-car nemzetközi hálózatának magyarországi franchise partnereként kínálja. Kezdetben elsősorban a Magyarországra beutazó üzletemberek bérautó igényeit szolgálta ki, de mára a forgalom közel felét a turizmus biztosítja. A vállalati ügyfelek számára egyedi mobilitási megoldásokat kínál rövid és hosszú távon egyaránt. A vállalati együttműködés keretein belül kedvezményes árakat és speciális bérleti feltételeket biztosít belföldi üzleti partnereinek. A személygépkocsis bérleti igények kiszolgálása mellett kistehergépjárművel is az 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. Működésében kiemelkedő szerepet tölt be a folyamatosan növekvő arányú Liszt Ferenc Repülőtérre érkező turista forgalom.

A cég az általa használt ingatlanokat bérlő.

Az ALTERA Csoport az autóiipari szolgáltatói tevékenységének keretein belül végzett tevékenységek alüzetágakhoz kapcsolódó főbb mutatóinak alakulását az alábbi táblázat foglalja össze:

Autóiipari szolgáltatói tevékenység	2015	2016	2017
Szerviz órák száma	34 093	37 325	38 220
Flotta méret - gépjárműkölcsönzés kapcsán	385	457	499
Bérleti események száma	18 806	21 856	24 372

Az ALTERA Csoport versenypiacát a három főbb tevékenységi szegmensének szintjén érdemes vizsgálni.

1. Nemzetközi disztribúciós tevékenység

A nemzetközi disztribúciós tevékenység során forgalmazott márkák közé tartozik a Jaguar, Land Rover és a Ssangyong.

A nemzetközi disztribúciós tevékenység kapcsán az ALTERA Csoport az egyes országokban (*Jaguar – Land Rover forgalmazás:* Albánia, Bosznia-Hercegovina, Horvátország, Szerbia, Szlovénia, Macedónia, Montenegró; *Ssangyong forgalmazás:* Románia, Csehország és Szlovákia) kizárólagos importőrként tevékenykedik. Ennek köszönhetően kisebb mértékű közvetlen versenypiacról beszélhetünk.

Azonban ezen tevékenység kapcsán is, hasonlóan a későbbiekben bemutatott belföldi disztribúciós tevékenységhez, kiemelendő a forgalmazott márkák főbb versenytársaihoz képesti piaci megítélése.

Jaguar – Land Rover:

A Jaguar Land Rover piaci részesedését a prémium szegmensben érdemes mérni. A prémium eladások a teljes piac 8%-át teszik ki az, ALTERA Csoport által érintett, Adria régióban. Tipikusan az Audi, BMW, Mercedes, Porsche, Volvo, Lexus és Infiniti márkákkal méri össze magát. Az ALTERA Csoport azon piacain, ahol a Jaguar Land Rover gépjárművek értékesítése kapcsán jelen van, az eladások 5,9%-t teszik ki az ALTERA Csoport által értékesített Jaguar Land Rover gépjárművek, amely megduplázódott 2016 óta. A Jaguar Land Rover 621.109 db autót adott el világszerte 2017-ben, közel háromszor többet, mint 10 évvel korábban. A középtávú eladási cél évi egy millió feletti cél, kisebb, mint a BMW tavalyi eredménye (2,1 millió darab) vagy az Audié (1,9 millió darab) és a Mercedesé (2,3 millió darab). A Jaguar Land Rover portfóliója a drágább, nagyobb modellekre koncentrálódik, így az átlag eladási egységár valamennyivel magasabb.⁶

Ssangyong

A Ssangyong rétegmárka, Európában 0,1%-os a részesedése a teljes új autópiacon. Romániában ezt a szintet teljesíti a márka 2018-ban. Piaci várakozások szerint közel 40%-kal nő idén a SUV szegmens, ahol leginkább jelen van a Ssangyong márka és 2019 során két új Ssangyong modellt vezetnek be.⁷

2. Belföldi disztribúciós, nagy- és kiskereskedelmi tevékenység

A belföldi kereskedelmi tevékenység során forgalmazott márkák közé tartozik az új és használt BMW személyautók és motorkerékpárok, az új és használt MINI, a Maserati, az ISUZU és a Ssangyong gépjárművek.

A belföldi disztribúciós tevékenység versenypiacának bemutatása kapcsán versenypiacként kiemelendő fontosságot képvisel az ALTERA Csoport főbb forgalmazott márkáinak a közvetlen versenytársai által alkotott versenypiac, mint például a BMW, MINI márka legfőbb versenytársa hazai és világ szinten is a Mercedes és / vagy az Audi márkájú gépjárművek.

A közvetlen versenytársakat vizsgálva elmondható, hogy a prémium szegmensben jelenleg a BMW a stabil második helyet foglalja el az egyre erősödő Mercedes mögött. A BMW a 2018-as év eddig eltelt időszakában növelte piaci részesedését a prémium szegmens, míg az Audié csökkent a BMW-hez képest⁸. Az idei évtől már a szegmens fontos szereplőjévé lépett elő a Volvo és a Lexus márka is, melyek az elmúlt időszakban, évről-évre jelentős növekedést realizáltak. A BMW az értékesítés drasztikus élénkülését a 2018-as év hajrájától várja, hiszen november végétől a 2019-es év utolsó negyedével bezáróan folyamatosan jelennek meg a márka új modelljei. Az új X5-ös és új szegmensbe lépve az X7-es BMW a hazai piacon

⁶ és ² Forrás: Magyar piaci adatok: MGE (Magyar Gépjármű Importőrök Egyesülete) statisztika alapján
Jaguar Land Rover regionális adatok: JATO
Európa szintű adatok: www.acea.be

⁸ Forrás: MGE (Magyar Gépjármű importőrök Egyesülete) statisztika alapján

kiemelten kedveltek, míg a 2019-ben színre lépő új 3-as BMW esetében is jelentős darabszámnövekedésre lehet számítani.

Továbbá a belföldi disztribúciós tevékenység közvetlen versenypiacai az ALTERA Csoport által forgalmazott márkák más vezérképviselői által alkotott közösség, vagy a konkurens márkák (Audi, Mercedes stb.) gépjárműveit és kapcsolódó alkatrészeket forgalmazó márkaképviselőket. Az ALTERA Csoporthoz tartozó márkakereskedések esetében elmondható, hogy a jelentős árverseny ellenére, ezen márkakereskedések a 2017. év végére a hazai új BMW és MINI értékesítési piacának több, mint 40 százalékát birtokolták és ezt a kiugró piacvezető pozíciót a 2018-ban is megkívánják tartani. A BMW márka esetében a tavalyi rekord értékesítési eredmények után a kereskedések idén minimálisan emeltek az értékesítési terv darabszámokon.

A MINI márka esetében a dealer hálózat növekedésének ellenére az ALTERA Csoport folyamatosan növelni tudta a piacból kiharcolt szeletének méretét.

A BMW Motorkerékpár esetében a 2017-es év közel 50%-os piaci részesedéséből a vidéki kereskedések növekedésével 2018-ban pár százalékot veszített az ALTERA Csoport.

Az ALTERA Csoport által forgalmazott Maserati márka értékesítési számai, annak ellenére, hogy a 2018-as évben nem került új modell bevezetésre, nem csökkentek.

Az Isuzu D-Max a kishaszonjármű piac pick-up részesedése kapcsán Magyarországon 13%-ot mértek 2018-ban. Hazai piackutatások alapján a pick-up szegmensben az Isuzu a 4. helyen van a hazai eladási sorrendben a Ford, a Toyota és a Nissan mögött, a Mitsubishi, a Fiat, a Volkswagen és a Mercedes előtt.

A Ssangyong rétegmárka kapcsán Magyarországon 0,24% körüli mutatót várunk 2018-ban. Közel 40%-kal nő 2018-ban a SUV szegmens, ahol leginkább jelen van a márka és 2019 során két új Ssangyong modellt vezetnek be.

3. Autóipari szolgáltatói tevékenység

Az autóipari szolgáltatói tevékenységhez tartoznak az ALTERA csoport által belföldi kiskereskedelemben forgalmazott minden márkája mellé nyújtott teljeskörű szerviz és kiegészítő szolgáltatásainak a nyújtása, továbbá a rövid- és hosszútávú gépjármű kölcsönzési szolgáltatás.

- **Szerviz szolgáltatói tevékenység**

Az ALTERA Csoport, az általa belföldi kiskereskedelemben forgalmazott minden márka mellé teljes körű szervizhálózatot és kiegészítő szolgáltatásokat kínál. Ennek kapcsán a versenypiacoként a lokális piacon jelenlévő konkurens márkák által működtetett márkaszervizeket, illetve kisebb nem márkaszervizek által alkotott piacot lehet kiemelni.

- **Rövid- és hosszú távú gépjármű-kölcsönzés**

Az autóiipari szolgáltatásokon belül nyújtott rövid és hosszú távú autókölcsönzői tevékenység versenypiaca kapcsán kiemelt fontosságot képvisel a budapesti Liszt Ferenc Repülőtéren jelenlévő konkurens autókölcsönzők által teremtett versenyhelyzet. Az ALTERA Csoport, mint a SIXT AG magyarországi franchise partnere, a lokális piacon legnagyobb versenytársai (a HERTZ, Europcar, AVIS stb.) mellett a budapesti reptéren vezető pozíciót tölt be. Az ALTERA Csoport tagvállalata, mint elsősorban prémium autókölcsönző szolgáltatást nyújtó társaság, az elmúlt években ügyfelei számára elérhetővé tette az alacsonyabb kategóriájú gépjárműkölcsönzést célzó FlizzR márkát is. Ezzel a lépéssel, a prémium kategóriájú autókölcsönzés mellett megjelent az alacsonyabb kategóriájú autókölcsönzői szolgáltatást nyújtó társaságok piacán is.

A SIXT, mint globális márka, az innovatív megoldásainak köszönhetően, kiemelten az élén jár az autókölcsönzők közötti versenynek.

5.2. A Kibocsátó üzleti tevékenységének alakulásában bekövetkezett fontosabb események

A Kibocsátó 2012. január 13-i megalakulása óta az alábbi fontosabb események következtek be az üzleti tevékenységében:

- 2013. márciusában a három hetes jegyzési időszak után sikeresen lezárult az ALTERA részvények jegyzése, és a nyilvános kibocsátás után az ALTERA tőkéje 650 millió Ft-ra nőtt.
- 2014 és 2016 közötti üzletmenetének megfelelő vagyonkezelői tevékenységet folytatott a Kibocsátó.
 - o Vegyes eredmények jellemezték a Kibocsátó 2014. üzleti évét. Az ALTERA tartani tudta, sőt javította eredményességét az első félévben, melynek során az egy részvényre eső érték nominálisan 10,04%-kal emelkedett. Az év második felében viszont – főként az orosz és ukrán kötvényekbe való korai befektetés, illetve azon kötvények leértékelődése miatt – esett az egy részvényre jutó érték, amely a 2. félévben nominálisan 6,18%-kal csökkent, így az egész éves BVPS növekmény 2014-ben +3,24% volt.
 - o 2015 elejének erős kilenc hónapja után gyengébb utolsó negyedével zárta a Kibocsátó a 2015-ös évet. Az utolsó negyedév negatív befektetési teljesítménye miatt a Kibocsátó az évet kis mértékű mínusszal zárta. A negatív eredmény oka jellemzően néhány egyszeri tétel, valamint a számviteli óvatosság elve alapján néhány konzervatívan elszámolt értékvesztés volt. Az év során az eredeti, 12 hónap alatt elszámolni tervezett értékcsökkenés helyett már a 2015-ös évben 100%-os, 39.032.264 Ft vételi értékű értékvesztést számolt el a BTEL kötvényein, így azokat a tervezettnél hamarabb írta le nullára. A többszöri kötvénycsere és átstrukturálás, valamint a jelentősen illikvid piaca miatt további értékvesztést számolt el a Russian Standard Bank kötvényein. A Kibocsátó 2013 óta rendelkezett a Buda-Cash Brókerház Zrt-nél (1071 Budapest, Damjanich utca 11-15.) lévő értékpapírszámlával, amelyen a külföldi értékpapír befektetéseinek egy részét bonyolította (a Buda-Cash nyújtotta dán Saxo-Bank platformján keresztül is). Tekintettel a 2015 február végén nyilvánosságra került eseményeknek, zárolták a Kibocsátó értékpapírszámláját megközelítőleg 400 millió forint vagyonnal. A Társaság akkori igazgatóságának véleménye alapján a zárolt vagyonelemek nagy mértékű és néhány hónapban mérhető idejű visszaszolgáltatására lehetett számítani.
 - o A 2016-os év vártnál gyengébben alakult a Kibocsátó számára, az év első kilenc hónapját negatív befektetési eredménnyel zárta a vállalat, ugyanakkor a negyedik negyedévben pozitív változás állt be a saját részvények hatásától megtisztított befektetési teljesítmény tekintetében. A 2016-os veszteség jelentős részben a saját részvény állomány átértékeléséből fakadt. Jelentősebb nyereséget ért el a Kibocsátó 2016. negyedik negyedéve során a ProShares UltraPro Short befektetési jegyeken, a dollár-forint devizapozíciókon, valamint a Softbank részvényeken. A Buda-Cash Brókerház Zrt. felszámolásából adódóan

Kibocsátó megközelítőleg 200 millió forintnyi vagyont kapott vissza 1,5 év alatt. 2016 közepétől a fennmaradt vagyonelemek visszaszolgáltatása leállt, a folyamat lelassult, mert várhatóan hosszabb ideig (évekig) el fog tartani a maradék deviza - és értékpapírok visszaszolgáltatása. Kibocsátó Igazgatósága a 3/2016. (X.21.) sz. IT határozatával döntött a Buda-Cash Zrt. „f.a.”-nál lévő fennmaradt követeléseinek egy összegben történő leírásáról, önrevízióval, a 2014-es eredménytartaléka terhére elszámolva. A könyvelésben ezen információk alapján 2016.12.31-én 166.498.000,- Ft értékű követelés leírásra került.

- A 2017-es év jelentős változást hozott a Kibocsátó korábban folytatott üzleti tevékenységét illetően. A változásokra azt követően került sor, hogy a Kibocsátóban meghatározó részesedést szerzett a Lehn Consulting AG (Svájc, CH-9050 Appenzell, Kaustrasse 6.). Ezt követően új üzleti törekvésként fogalmazódott meg, hogy a Kibocsátó szélesíteni kívánja befektetői körét, és aktív tőkepiaci jelenlétet tervez és ezek mentén módosításra került a Kibocsátó működését meghatározó alapszabálya. 2017-ben a Kibocsátó az összes nyitott értékpapír pozícióját lezárta, ezt követően 2018-tól új alapokon folytatja tevékenységét. Ebben az évben Kibocsátó Igazgatósága az 5/2017. (XII.01.) sz. IT határozatával döntött a Buda-Cash Zrt. „f.a.” szembeni követelésének értékesítéséről, ami 1.000.000,- Ft-os vételáron került értékesítésre, a követelés bizonytalan megtérülési idejére és összegére. A vételár 2018.01.09-én folyt be a Kibocsátó számlájára..
- 2018. I. félévében a Kibocsátó az új befektetési stratégiájának kialakítása miatt, nem vett már fel újabb értékpapír pozíciókat. Az Kibocsátó az új üzleti stratégiája alapján a magyar és közép-kelet-európai gépjárműkereskedelmi és szolgáltató tevékenységű vállalatokba fektetett. A tranzakciósorozat első lépéseként a Kibocsátó törzsrészevényeiből 23,33 százalékot vásárolt meg a Wallis Asset Management Zrt. Ezt a részesedést további 1,74%-nyi törzsrészevény vásárlásával emelte 25% fölé. A befolyásszerzés alapján a Wallis Asset Management Zrt-nek (valamint a vele összehangoltan eljáró személyeknek), mint a Kibocsátó egyedüli 10 százalék feletti részvényesének vételi kötelezettsége keletkezett a Kibocsátó összes részvényére vonatkozóan. A Nyilvános Vételi Ajánlat lezárását követően a Wallis Asset Management Zrt. 863.370 db törzsrészevényvel rendelkezett a Kibocsátóban, így a tulajdonában lévő törzsrészevények mennyisége 863.370 db törzsrészevényre változott. Részesedése a Kibocsátóban 25%-os küszöbérték fölé emelkedett. A Nyilvános Vételi Ajánlat lezárását követően az összes kibocsátott törzsrészevényre nézve a Wallis Asset Management Zrt. részesedése 25,44%, a 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 – azaz az Apportált Társaságok – és azok leányvállalatai.

5.3. A Kibocsátó koncepciója, meglévő, illetve folyamatban lévő befektetéseinek ismertetése

A Kibocsátó 2015-ben és 2016-ban folyamatosan rövidebb időre szóló deviza, -és opciós ügyletekbe, és hosszabb futamidővel kalkulált kötvény, részvény ügyletekbe helyezte meglévő forrásait. 2017 ősz óta már nem vett fel újabb értékpapír pozíciót, sőt a meglévő befektetési eszközeinek értékesítése folyamatosan teljesült, így 2017. év végéig lezárt minden nyitott értékpapír pozíciót, és azóta sem került sor új értékpapír pozíció nyitására / felvételére.

A befektetések megvalósítása jelen tájékoztatóban ismertetett cégek apportálása következtében történő alaptőke emelés, azaz vagyon növekmény teszi ki. A Kibocsátónak nincsenek folyamatban lévő befektetési.

5.4. A Kibocsátó üzleti stratégiája, tervezett jövőbeli befektetési

Az Apportált Társaságok bevételei az elmúlt években dinamikusabban nőttek, és bár a meglévő portfólióelemek növekedési üteme a közeljövőben valószínűleg lassulni fog, a Kibocsátó célja a további terjeszkedés.

A további bővülést olyan korábban vázolt trendek is segíthetik, mint a magyar és a nemzetközi autópiacon növekedése, az önvezetés vagy a carsharing (autómegosztás). Az ALTERA Csoport Magyarországon és nemzetközi szinten is további terjeszkedést tervez, elsősorban Közép-Kelet-Európában növekedne (jelenleg 10 országban: Románia, Albánia, Bosznia-Hercegovina, Horvátország, Szerbia, Szlovénia, Macedónia, Montenegró, Csehország és Szlovákia van jelen), új országokban jelenhet meg a vállalat a meglévő márka portfóliójával, de új márkák felvétele is lehetséges. A terjeszkedés során az akvizíciók sem kizártak. A felsorolt jövőbeni terjeszkedéssel, üzlet bővítési lehetőségekkel kapcsolatban a Kibocsátó kötelezettségvállalást még nem tett.

A növekedést a turizmus bővülése is segíti, miközben a Liszt Ferenc Nemzetközi Repülőtér forgalma az elmúlt években 10 százalék felett nőtt, az ALTERA Csoport autókölcsönzési üzletágának bevételei ennél jóval nagyobb mértékben bővültek, és 2018-ra az elsősorban autókölcsönző lett a budapesti Liszt Ferenc Nemzetközi Repülőtéren. A cél a kedvező piaci környezet kihasználása és az elért piaci pozíció megőrzése.

A Kibocsátó építeni kíván a nyilvános tőkepiaci jelenlét lehetőségeire, így kedvező akvizíciós lehetőség esetén nem kizárható a nyilvános forrásbevonás, akár részvény- és kötvénykibocsátás révén is. A tervek között szerepel a részvény Prémium kategóriába, valamint BUX és CECE indexekbe kerülése. Az említett nyilvános forrásbevonásra vonatkozóan a Kibocsátó kötelezettségvállalást még nem tett.

5.5. Stratégiai partnerek és a velük történő együttműködés bemutatása

A Kibocsátó nem rendelkezik jelentős stratégiai partnerrel. Kizárólag a mindennapi működéshez kapcsolódó szerződésekkel rendelkezik, melyek közül kiemelten fontos a Front Page Communications Kft-vel való együttműködés a befektetői és PR kommunikációs tevékenység ellátása céljából.

Az Apportált Társaságok esetén a gépjármű kereskedelmi üzletágban az elsősorú stratégiai partnerek az autógyártó vállalatok, vagy azok disztribútor vállalatai, amely kapcsolatok részletei hosszútávú disztribútori és kiskereskedelmi szerződésekben vannak lefektetve.

A WALLIS AUTÓKÖLCSONZÓ Kereskedelmi és Szolgáltató Kft. (1138 Budapest, Váci út 141. 2. em). esetében stratégia partnerként a német franchise tulajdonosa említhető (Sixt AG), amely franchise szerződés keretében szabályozza az együttműködést.

Az ALTERA Csoport valamennyi tagjánál kiemelt partnernek tekintendők a kereskedelmi bankok, akik a cégek finanszírozásán túl, esetenként vevőfinanszírozást is biztosítanak, de ide sorolhatjuk a különböző beszállítókat, a biztosítótársaságokat, alkuszokat, illetve ingatlanok bérbeadóit is így például a Liszt Ferenc repteret.

5.6. Kapcsolt vállalkozásokkal folytatott ügyletek⁹

A Wallis Asset Management Zrt. 2018. augusztusában 13 millió forint összegű kölcsönkeretet bocsátott a Kibocsátó rendelkezésére likviditási lehetőségek bővítése céljából, melyből jelen Kibocsátási Tájékoztató időpontjáig 7 millió forint összeget hívott le. A Kibocsátó a lehívott kölcsönösszeg után 1 havi BUBOR + 2,5% kamatot köteles fizetni. A kölcsön lejáratára 2019. december 31. A Wallis Asset Management Zrt. jelenleg a Kibocsátó Főrésztvényese.

Ezt megelőzően, a Kibocsátó 550 millió forint összegű kölcsönt adott a Lehn Consulting AG-nak (Svájc, CH-9050 Appenzell, Kaustrasse 6.), melynek a lejáratára 2018.12.31. Ezen kölcsön folyósításának időpontjában a Lehn Consulting AG a Kibocsátó kapcsolt vállalkozása (korábbi főrésztvényese) volt. 2018. június 25-én a Lehn Consulting AG beolvadt az AGY69 AG-be (székhely: 9050 Appenzell, Kaustrasse 6.), amelytől a TEXBER Ingatlanforgalmazó Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1095 Budapest, Máriássy utca 7.; cégjegyzékszám: 01-09-987862) átvállalta a tartozás teljesítését. A 2018.06.30-i adatok alapján adós 543 millió forint összegű kölcsönrel tartozik Kibocsátónak. A kölcsön lejáratára meghosszabbításra került 2019.06.30-ig. Az adós minden naptári félév első napján érvényes MNB jegybanki alapkamat + 1,5 % kamatot köteles fizetni a Kibocsátónak.

A fent bemutatott két ügylet IAS 24 Kapcsolt Felek standard alá tartoznak. Ezt meghaladóan a Kibocsátó és az Apportált Társaságok nem bocsátkoztak az IAS 24 Kapcsolt Felek standard szerint kapcsolt felek közötti tranzakcióba.

5.7. Alkalmazottak

Az alkalmazottak átlagos létszáma a Kibocsátónál 1 fő.

⁹ Jelen pont alkalmazásában a Kibocsátó nem tekinti kapcsolt vállalkozásokkal folytatott ügyletnek azokat a szerződéseket, amelyeket az Apportált Társaságok, illetve azok leányvállalatai a Zártkörű Tőkeemelés megelőzően kötöttek olyan személyekkel, amelyek a Zártkörű Tőkeemelés megelőzően az Apportált Társaságok, illetve azok leányvállalatainak kapcsolt vállalkozásainak minősültek.

A Kibocsátó által 2018. november 14. napján közzétett közlemény szerint Székely Gábor (lakcím: 2750 Nagykőrös, Filó Lajos utca 20.) kinevezésre került a Kibocsátó befektetési igazgatójává.

A Kibocsátó dolgozói részvényeket nem bocsátott ki, továbbá nem működtet munkavállalói részesedési programot, továbbá nem kötött olyan megállapodást, amely révén az alkalmazottak részesedhetnek a Kibocsátó tőkéjéből.

Az Apportált Társaságok foglalkoztatottjainak átlagos létszámai az alábbiak szerint alakultak az elmúlt 3 évben:

Az Apportált Társaságok foglalkoztatottjainak átlagos statisztikai létszámának alakulása

	2015	2016	2017
WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Kft.	14	15	18
Wallis Motor Duna Kft.	47	56	60
Wallis Motor Pest Kft.	78	90	112
Wallis Autókölcsonzó Kft.	45	46	47
Polar Property Kft.	-	-	-
Polar Import Polska Sp. Zo.o.	-	-	-
Wallis Adria d.o.o.	-	5	10
Összesen	184	212	247

5.8. Tőkeszerkezeti politika bemutatása, osztalékpolitika bemutatása

A Kibocsátó nem rendelkezik tőkeszerkezeti és osztalék politikával.

A Kibocsátó az elmúlt 5 évben osztalékot nem fizetett.

5.9. Csoporttagság

Jelen Tájékoztató összeállításának napján a Kibocsátó az alábbi gazdasági társaságok kizárólagos tagja:

- **WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság** (székhely: 2051 Biatorbágy, Budai út 16., cégjegyzékszám: 13-09-174957; nyilvántartja a Budapest Környéki Törvényszék Cégbírósága), ideértve annak leányvállalatait is, így:
 - Polar Import Polska Sp. Zo.o.-nak (székhely: Lengyelország, 00-347 Warsava, ul. Wybrzeze Kosciuszkowskie 43/2),
 - Wallis Adria d.o.o.-nak (székhely: Horvátország, Zagrab Radnička cesta 54.),
 - POLAR PROPERTY Kft.-nek (székhely: 1097 Budapest, Könyves Kálmán krt 5/b.).
- **WALLIS AUTÓKÖLCSONZÓ Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság** (székhely: 1138 Budapest, Váci út 141. 2. em., cégjegyzékszám: 01-09-699766; nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága)
- **WALLIS MOTOR DUNA Autókereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság** (székhely: 1097 Budapest, Könyves Kálmán krt. 5., cégjegyzékszám: 01-09-700391; nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága)

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

Ezen gazdasági társaságok gépjármű és alkatrész kis- és nagykereskedelemmel, szervizszolgáltatások nyújtásával, rövid és hosszú távú gépjármű-kölcsönzéssel, flottakezeléssel foglalkoznak. Tevékenyégi területük Magyarország, közép- és délkelet-európai régió. A képviselt márkák közé tartoznak a BMW személyautók és motorkerékpárok, a MINI, az Isuzu, a Maserati, a Ssangyong, a Jaguar, a Land Rover és a Sixt rent-a-car.

5.10. A Kibocsátóra irányadó vállalatirányítási rendszer

A Kibocsátó a BÉT által kiadott Felelős Társaságirányítási Ajánlás alapján minden évben elkészíti és közzéteszi a Felelős Társaságirányítási Jelentést, amelyben nyilatkozik a Felelős Társaságirányítási Ajánlásban foglaltaknak való megfelelésről. A legutolsó elérhető jelentés 2018.03.20-án került közzétételre.

5.11. A Kibocsátó Alapszabálya

A Kibocsátó Alapszabálya nem tartalmaz olyan részt, amely

- (i) a Kibocsátó célkitűzéseit mutatja be.
- (ii) a részvényesek jogainak megváltoztatásával kapcsolatban szigorúbb feltételeket a tartalmazna a jogszabályban előírtaknál.
- (iii) adott esetben késleltetné, vagy akár megakadályozná a Kibocsátó feletti ellenőrzés megváltoztatását.
- (iv) egy bizonyos küszöbértéket meghaladó befolyásszerzéssel kapcsolatban szigorúbb feltételeket a tartalmazna a jogszabályban előírtaknál.
- (v) a tőke megváltoztatásával kapcsolatban szigorúbb feltételeket a tartalmazna a jogszabályban előírtaknál.

A Kibocsátó Alapszabálya szerint az éves közgyűlés és a rendkívüli közgyűlés összehívásának rendje, illetve a részvételi feltételek:

A közgyűlést szükség szerint, de naptári évente legalább egyszer össze kell hívni. A közgyűlés a Kibocsátó székhelyétől eltérő helyre is összehívható. A Kibocsátó éves beszámolóját elfogadó rendes éves Közgyűlést úgy kell összehívni, hogy a számviteli beszámolókat a törvényi határidőben elfogadhassa.

A közgyűlést a közgyűlés kezdő napját legalább 30 nappal megelőzően a hirdetmény útján kell összehívni. A hirdetményt a Kibocsátó a hirdetmények közzétételére előírt módon közzéteszi.

Szavazati jogukat a részvényesek a közgyűlésen személyesen vagy meghatalmazottjuk útján gyakorolhatják. Nem lehet meghatalmazott az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagja, a cégvezető, a Kibocsátó könyvvizsgálója, valamint a Kibocsátó vezető állású munkavállalói, kivéve, ha e személyek (kivéve a könyvvizsgáló) meghatalmazottként minden egyes határozati javaslatra

egyértelmű, a meghatalmazó részvényes által adott írásbeli szavazási utasítással rendelkeznek. A meghatalmazást közokirat vagy teljes bizonyító erejű magánokirat formájában kell a részvénytársasághoz benyújtani.

A Kibocsátó honlapján az éves rendes közgyűlés összehívásával egyidejűleg köteles közzétenni az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak nevét, valamint az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak e minőségükben biztosított valamennyi pénzbeli és nem pénzbeli juttatást tagok és a juttatás jogcíme szerinti bontásban.

Ha a Kibocsátó részvényeire tett nyilvános vételi ajánlattal kapcsolatos részvényesi állásfoglalás miatt, vagy az eredményes nyilvános vételi ajánlattételi eljárást követően a befolyásszerző kezdeményezésére soron kívüli közgyűlés összehívására kerül sor, a közgyűlést annak kezdőnapját megelőzően legalább 15 nappal megelőzően a rendes közgyűléssel megegyező módon kell összehívni. Ebben az esetben a napirenden szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztések összefoglalója és a határozati javaslatok közzétételére vonatkozó közzétételi határidő 15 nap.

A közgyűlésen szavazati joggal a részvényes a részvény, vagy letéti, illetve tulajdonosi igazolás birtokában, a részvénykönyvbe történő bejegyzést követően rendelkezik.

A közgyűlést összehívó hirdetésménynek tartalmaznia kell:

- a) a Kibocsátó cégnevét és székhelyét;
- b) a közgyűlés időpontját és helyét;
- c) a közgyűlés megtartásának módját;
- d) a közgyűlés napirendjét;
- e) a szavazati jog gyakorlásához az Alapszabályban előírt feltételeket;
- f) a közgyűlés határozatképtelensége esetére a megismételt közgyűlés helyét, idejét, amely nem lehet korábbi az eredeti időpontot követő 10. napnál;
- g) a Ptk. 3:273. § (2) bekezdése szerinti időpontot, valamint a Ptk. 3:273. § (3) bekezdésében foglaltakra vonatkozó tájékoztatást;
- h) a felvilágosítás kérésére (Ptk. 3:257. §) és a közgyűlés napirendjének kiegészítésére (Ptk. 3:259. §) vonatkozó jog gyakorlásához az Alapszabályban előírt feltételeket;
- i) a közgyűlés napirendjén szereplő előterjesztések és határozati javaslatok elérésének időpontjára, helyére és módjára (ideértve a Kibocsátó honlapjának címét is) vonatkozó tájékoztatást;
- j) az arra vonatkozó információkat, hogy a részvényes milyen határidőn belül és milyen módon jelezheti azon szándékát, hogy formanyomtatványon kíván képviseleti meghatalmazást adni a közgyűlésre.

A Kibocsátó számviteli törvény szerinti beszámoló tervezetének és az Igazgatóság jelentésének lényeges adatait, az összehívás időpontjában meglévő részvények és szavazati jogok számára vonatkozó összesítéseket (ideértve az egyes részvényosztályokra vonatkozó összesítéseket), valamint a napirenden szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztések összefoglalóját és a határozati javaslatokat a Kibocsátó hirdetésményeinek közzétételére vonatkozó alapszabályi rendelkezések szerint, a közgyűlést legalább 21 nappal megelőzően nyilvánosságra hozza.

Amennyiben a szavazatok legalább egy százalékával rendelkező részvényesek a napirend kiegészítésére vonatkozó - a napirend részletezettségére vonatkozó szabályoknak megfelelő - javaslatot vagy a napirenden szereplő vagy arra felveendő napirendi ponttal kapcsolatos határozattervezetet a közgyűlés összehívásáról szóló hirdetésmény megjelenésétől számított nyolc

napon belül közlik az Igazgatósággal, az Igazgatóság a kiegészített napirendről, a részvényesek által előterjesztett határozattervezetokről a javaslat vele való közlését követően hirdetményt tesz közzé. A hirdetményben megjelölt kérdést napirendre tűzöttnek kell tekinteni.

A közgyűlésen a részvényesi jogok gyakorlására az a személy jogosult, akinek nevét - lezárásának időpontjában - a részvénykönyv tartalmazza. A részvénykönyv lezárása nem korlátozza a részvénykönyvbe bejegyzett személy jogát részvényeinek a részvénykönyv lezárását követő átruházásában. A részvénynek a közgyűlés kezdő napját megelőző átruházása nem zárja ki a részvénykönyvbe bejegyzett személynek azt a jogát, hogy a közgyűlésen részt vegyen és az őt, mint részvényest megillető jogokat gyakorolja. A részvényesi jogok gyakorolhatóságának megállapítására tulajdonosi megfeleltetés útján kerül sor, ezért a részvényesi jogok gyakorlásához nincs szükség tulajdonosi igazolásra. A tulajdonosi megfeleltetés időpontja a közgyűlés napját megelőző 5. tőzsdei nap

6. A KIBOCSÁTÓ PÉNZÜGYI HELYZETE

6.1. Korábbi pénzügyi információk

A legfrissebb pénzügyi információk dátuma mind a Kibocsátó, mind az Apportált társaságok vonatkozásában: 2017.12.30. azzal, hogy a Kibocsátó vonatkozásában féléves jelentés is elkészítésre került 2018.06.30. napjával.

A Kibocsátó 2015. évi auditált, magyar számviteli sztenderdek szerinti, a Kibocsátó IFRS szerinti, auditált éves beszámolójának kiemelt pénzügyi információi a 2016. és 2017. pénzügyi évek vonatkozásában, valamint az IFRS szerinti, a 2017. és 2018. félévi időszak pénzügyi információi az alábbiak.

A **2015. évre** vonatkozó pénzügyi dokumentáció a magyar számviteli törvény szerint készült, emiatt a későbbi évekkkel való összehasonlítás céljából az alábbiakban kerülnek bemutatásra a főbb IFRS módosítások, melyek a magyar számviteli törvény szerinti beszámoló átforgatása során kerültek azonosításra:

- Kivezetésre kerültek azon eszközök, kötelezettségek, amelyek nem mérlegképesek az IFRS-ek szerint:
 - alapítás átszervezés aktivált értéke kivezetésre került az eredménytartalékkal szemben (14 770eFt). Ennek kapcsán a magyar számviteli törvény szerinti beszámolóban elszámolt 5.729 eFt összegű értékcsökkenése visszafordításra került.
 - a le nem zárt ügyletekre elszámolt tételek visszafordításra kerültek, melynek hatására az egyéb követelések egyenlege 23 400 eFt-al és az egyéb kötelezettségek 6 467 eFt-al csökkentek az eredménytartalékkal szemben.
- Felvételre kerültek azon eszközök és kötelezettségek, amelyek mérlegképesek az IFRS-ek szerint, de nem mérlegképesek a korábbi számviteli rendszer szerint (halasztott adókövetelés (4 539eFt). Az eredménykimutatásban jövedelemadó soron 2.489 eFt összegű tétel került elszámolásra.
- Az értékeléseket az IFRS-ek szerint kellett végrehajtani, újraszámolni:
 - az értékpapírok valós értékelése miatt az értékpapírok értéke 13.906 eFt-al nőtt az eredménytartalék egyidejű növekedésével;
 - a hitelek valós értékelése miatt a rövid lejáratú kölcsönök egyenlege 375 eFt-tal nőtt, míg az eredménytartalék ugyanilyen összegben csökkent;
 - az opciók értékelésének hatására az egyéb követelések egyenlege 1.674 eFt-al, míg a rövid lejáratú kötelezettségek egyenlege 28.892 eFt-al nőtt, az eredménytartalék pedig 27.218 eFt-al csökkent.
 - az IFRS-ben elszámolásra került a Buda-Cash-hez kapcsolódó értékvesztések, melyek a magyar számviteli törvény szerinti beszámolóban 2016-ban kerültek elszámolásra a korábbi évek hibájaként. Ennek hatására a pénzeszközök értéke 122.871 eFt-al, míg az értékpapírok értéke 43.627 eFt-al csökkent. Ezzel párhuzamosan az eredménytartalék szintén csökkent 166.498 eFt-al.

- A valós értékelés miatt a pénzügyi műveletek bevételei és nyereségei 7 820 eFt-al csökkent, míg a pénzügyi műveletek ráfordításai és veszteségei sor egyenlege 22 800 eFt-tal nőtt.
- A besorolásokat az IFRS-ek szabályai szerint kellett bemutatni (a saját részvény 109.982 eFt-os értéke átsorolásra került a forgóeszközök közül a saját tőkébe (saját tőke csökkentő tétel))

A **pro forma információk** adatait a könyvvizsgáló az ISAE 3420. témaszámú Bizonyosságot Nyújtó Megbízásokra Vonatkozó Nemzetközi Standard (ISAE) előírásai alapján megvizsgálta, melyről szóló független bizonyosságot nyújtó jelentés a jelen Tájékoztató mellékletét képezi. A pro forma információk adatai feltüntetésének okát és célját a jelen Tájékoztató 6.1.1. és 6.2 pontja tartalmazza.

Figyelemmel arra, hogy a Zártkörű Tőkeemelés keretében az Apportált Társaság üzletrészeit az apportálók 2018.09.09. napján bocsátották a Kibocsátó rendelkezésére, továbbá, hogy a Zártkörű Tőkeemelés cégbírósági bejegyzésére 2018.10.11. napján került sor, a jelen Tájékoztató Összegállításának napjáig a Kibocsátó még nem készített olyan pénzügyi jelentést, amelyben az Apportált Társaságok pénzügyi adatai is feltüntetésre kerültek volna.

Első alkalommal a 2018. évre vonatkozó, a Tpt. 54. § (2) b) pontja szerinti éves jelentés tartalmazza majd azon pénzügyi információkat, ahol a Kibocsátóra vonatkozó adatok mellett feltüntetésre kerülnek az Apportált Társaságok pénzügyi adatai is.

A **2018. évi féléves jelentésben** közölt pénzügyi információk nem tartalmazzák a Zártkörű Tőkeemeléssel apportált társaságok konszolidált adatait, tekintettel arra, hogy a Zártkörű Tőkeemelés cégbírósági bejegyzésére 2018. II. félévben került sor.

Az Apportált Társaságok beszámolóit a magyar számviteli szabályok – és nem az IFRS – szerint kerültek elkészítésre.

6.1.1. Eredménykimutatás

adatok eFt-ban	2018.06.30 auditált	2017.12.31 Pro Forma	2017.12.31 auditált	2017.06.30 nem auditált	2016.12.31 auditált	2015.12.31 auditált
Árbevétel	-	64 408 761	-	-	-	-
Anyagiilegű ráfordítások	- 16 217	- 60 694 231	- 18 415	- 7 847	- 19 485	- 32 517
Személyilegű ráfordítások	- 989	- 1 020 457	- 4 180	- 1 667	- 3 701	- 3 783
Értécsökkenési leírás	- 90	- 546 425	- 440	- 275	- 581	- 6 314
Egyéb bevétel és ráfordítások	119	- 209 898	761	- 242	2 845	- 2 447
Működési eredmény	- 17 177	1 937 750	- 22 274	- 10 031	- 20 922	- 45 061
Pénzügyi bevételek és ráfordítások	6 462	340 045	- 31 032	- 28 057	- 23 642	27 965
Adózás előtti eredmény	- 10 715	2 277 795	- 53 306	- 38 088	- 44 564	- 17 096
Adórátfordítás	-	- 318 491	- 5 634	- 2 145	- 2 395	- 24
Nettó eredmény	- 10 715	1 959 304	- 58 940	- 40 233	- 46 959	- 17 120
Egyéb átfogó eredmény	-	9 225	-	-	-	-
Teljes átfogó eredmény	- 10 715	1 950 079	- 58 940	- 40 233	- 46 959	- 17 120

Megjegyzés: A 2015. év vonatkozásában benyújtott pénzügyi dokumentáció magyar Számviteli törvény szerint készült

A Kibocsátó a 2015-ös évet az év első erős kilenc hónapja után gyengébb utolsó negyedéssel zárta. Az utolsó negyedév negatív befektetési teljesítménye miatt a 2015. évet kis mértékű mínusszal zárta. A negatív eredmény oka jellemzően néhány egyszeri tétel, valamint az elszámolt értékvesztés volt.

A 2016. év a negatív eredményt elsősorban a részvényállomány átértékeléséből fakadt.

A 2017. I. féléves időszakát a Kibocsátó negatív befektetési eredménnyel zárta, elsősorban a forintnak a dollárral szembeni jelentős erősödése miatt, mivel a Társaság eszközei nagy részét dollárban tartotta. Továbbá 2017. I. félévében a Kibocsátó értékvesztést számolt el a nehéz pénzügyi helyzetbe került Agrokör cég csoport kötvényei kapcsán.

A 2017. év jelentős változást hozott a Kibocsátó működésében, mivel 2017.10.20-án Kibocsátó korábbi meghatározó tulajdonosai értékesítették részvényeiket és az Kibocsátó fő részvényese a Lehn Consulting AG (székhely: Svájc, CH-9050 Appenzell, Kaustrasse 6.) lett. A tranzakció az üzletmenetre is jelentős befolyással volt: új igazgatóság került felállításra, amely új stratégiát fogalmazott meg, miszerint a Kibocsátó a reálgazdasági befektetésekre fókuszál a jövőben, illetve kedvező nyereségtermelő-képességű vállalati részesedéseket kíván megszerezni.

2018. áprilisában mérőföldkőhöz érkezett a Kibocsátó 2017. év vége óta tartó átalakulása, melynek során megfogalmazódott stratégia alapján a Kibocsátó döntött a Zártkörű Tőkeemelésről. A cégbíróság a Zártkörű Tőkeemelés tényét 2018. október 11-ével jegyezte be, amely nappal a Kibocsátó az alábbi gazdasági társaságok (Apportált Társaságok) kizárólagos tagjává vált:

- a WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság és annak leányvállalatai:
 - a Wallis Adria d.o.o;
 - a Polar Import Polska Sp. Zo.o..
 - a POLAR PROPERTY Korlátolt Felelősségű Társaság
- a WALLIS MOTOR DUNA Autókereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság;
- a WALLIS MOTOR PEST Autókereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság;
- a WALLIS AUTÓKÖLCSÖNZŐ Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság.;

A tranzakció eredményeképpen a Kibocsátó pénzügyi helyzetében jelentős bruttó változás következett be, mert a Kibocsátó méretét jelző több pénzügyi mutató 25%-nál nagyobb mértékben módosult. Ezért a jelen Kibocsátási Tájékoztató a Prospektus Rendelet szerint készített előzetes pro forma információkat is tartalmaz. A 2017. december 31. napjára összeállított pro forma információk a konszolidált jövedelmezőség és vagyoni helyzet vonatkozásában bemutatja, hogy mennyi lett volna a konszolidált eredménye és vagyoni helyzete a Kibocsátónak, ha az Apportált Társaságoknak már 2017-ben a Kibocsátó lett volna a kizárólagos tagja.

A 2017. év végi pro forma információkban jelentős változást mutat a korábbi időszakok pénzügyi kimutatásaihoz képest az eredménykimutatás tekintetében is. Az autóiipari tevékenységgel összefüggő eredményen túl a 2017. évi pro forma információkban eredményében megjelenik egy, egyszeri 430 millió Ft összegű pénzügyi eszközök értékesítéséből származó nyereségjellegű tétel is.

6.1.2. Mérleg

	2018.06.30	2017.12.31	2017.12.31	2017.06.30	2016.12.31	2015.12.31
adatok eFt-ban	auditált	Pro Forma	auditált	nem auditált	auditált	auditált
Ingtatlanok, gépek, berendezések	181	3 266 477	223	466	646	571
Goodwill	-	993 130	-	-	-	-
Egyéb immateriális javak	106	71 481	155	223	318	537
Befektetett eszközök összesen	287	4 331 088	378	689	964	1 108
Készletek	-	8 237 129	-	-	-	-
Vevőkövetelések	-	2 608 843	-	-	-	-
Egyéb forgóeszközök	549 730	2 393 556	547 037	160 893	288 262	362 220
Készpénz és egyenértékűek	2 448	1 748 395	15 092	138 805	174 647	172 469
Forgóeszközök összesen	552 178	14 987 924	562 129	299 698	462 909	534 689
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	552 465	19 319 012	562 507	300 387	463 873	535 797
Jegyzett tőke	344 344	3 383 268	344 344	344 344	344 344	344 344
Tőketartalék	386 808	-	386 808	386 808	386 808	386 808
Visszavásárolt részesedések könyv szerinti értéke	-	-	-	- 169 083	- 144 359	- 109 982
Felhalmozott átváltási különbözet	-	9 225	-	-	-	-
Eredménytartalék	- 185 617	1 351 145	- 174 901	- 298 348	- 258 115	- 211 156
Saját tőke összesen	545 535	4 725 188	556 251	263 721	328 678	410 014
Hosszú lejáratú hitelek	-	465 468	-	-	-	-
Hosszú lejáratú lízing tartozások	-	755 659	-	-	-	-
Halasztott adókötelezettség	-	19 731	-	-	-	-
Hosszú lejáratú céltartalékok	-	28 740	-	-	-	-
Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	1 269 597	-	-	-	-
Szállító és egyéb kötelezettségek	6 930	8 330 671	6 256	25 020	17 213	31 703
Rövid lejáratú hitelek	-	4 085 047	-	11 646	117 982	94 080
Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	-	96 000	-	-	-	-
Hosszú lejáratú lízing tartozások rövid lejáratú része	-	689 260	-	-	-	-
Rövid lejáratú fizetendő adók	-	122 594	-	-	-	-
Rövid lejáratú céltartalékok	-	654	-	-	-	-
Rövid lejáratú kötelezettségek	6 930	13 324 227	6 256	36 666	135 195	125 783
Kötelezettségek összesen	6 930	14 593 824	6 256	36 666	135 195	125 783
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	552 465	19 319 012	562 507	300 387	463 873	535 797

Megjegyzés: A 2015. év vonatkozásában benyújtott pénzügyi dokumentáció magyar Számviteli törvény szerint készült

A 2016-os évben a Társaság mérlegfőösszegét jelentősen csökkentette a Buda-Cash Zrt. f.a.-nál lévő vagyonelemek kiadásának lassúságára, valamint a megtérülés bizonytalansága miatt elszámolt jelentős összegű értékvesztés.

2017. novemberében, a tulajdonosváltást követően a Kibocsátó az addig meglévő, összes értékpapírpozícióját lezárta, ezzel is biztosítva, hogy a felszabaduló anyagi forrásokból a reál gazdasági eseményekre és kialakítása alatt álló új stratégia megvalósítására koncentrálhasson. Értékesítésre került a már korábban leírt Buda-Cash Zrt. f.a-val szemben fennálló követelés figyelemmel arra, hogy a saját részvény aránya meghaladta a 25 %-ot, az új vezetés a jogszabályban rögzített határidőn belül kezdeményezte a helyzet rendezését, amely eredményeképp 2017. december 31-ig eladásra kerültek a Kibocsátó saját részvényei, így helyre állt a saját tőke helyzete a Társaságnak.

2018. I. féléves időszakában nem történt értékpapír tranzakció, befektetés, tekintettel arra, hogy a jövőbeli reálfelbefektetésekre, és annak megvalósítására koncentrált a Kibocsátó vezetése. A mindennapi működéssel kapcsolatos költségek merültek fel a Kibocsátónál.

2018. I. félévét követően a Kibocsátó egyedi éves beszámoló szerinti mérlegfőösszegét jelentősen befolyásoló esemény az Apportált Társaságok beaportálásának hatása volt, melynek eredményeképp a Kibocsátó egyedi éves beszámoló szerinti saját tőkéje 15 810 000 eFt-tal emelkedett az Apportált Társaságok üzletrészeihez kapcsolódó befektetésekkal szemben. A konszolidált pénzügyi kimutatásokban (ideértve a proforma információkat is), a fenti tőkenövekedés

hatása kiszűrésre (eliminálásra) került a fordított akvizíciók szabályrendszerének megfelelően, a tőke növekményeként ebben az időszakban a csoport tagjainak az átfogó eredménye jelentkezik.

Befektetett eszközök bemutatása

A Kibocsátó a 2015 – 2017. években nem rendelkezett jelentős tárgyi eszköz állománnyal. A Kibocsátó a Tájékoztató összeállításának napján is csak minimális mennyiségű tárgyi eszközzel rendelkezik, amely a Kibocsátó mindennapi munkájához nélkülözhetetlen. A Kibocsátó székhelyét a Kibocsátó korábbi fő tulajdonosa (a Lehn Consulting AG. érdekeltségébe tartozó cég) biztosítja a Kibocsátó számára.

adatok eFt ban	2018.06.30 időszak	2017.12.31 Pro Forma	2017.12.31 auditált	2017.06.30 nem auditált	2016.12.31 auditált	2015.12.31 auditált
Ingatlanok, gépek, berendezések	181	3 266 477	223	466	646	571
- ebből ingatlanok	-	889 653	-	-	-	-
- ebből gépek, berendezések	181	2 376 824	223	466	646	571
Goodwill	-	993 130	-	-	-	-
Egyéb immateriális javak	106	71 481	155	223	318	537
Befektetett eszközök	287	4 331 088	378	689	964	1 108

Megjegyzés: A 2015. év vonatkozásában benyújtott pénzügyi dokumentáció magyar Számviteli törvény szerint készült

Az Apportált Társaságok jellemzően bérlik a tevékenységükhöz használt ingatlanokat, telephelyeket, kivéve a biatorbágyi saját tulajdonú ingatlant, ami a befektetett eszközök között kerül kimutatásra a fenti pro forma információk között. Ezen túl a befektetett eszközök között szerepelnek a befektetett eszközök közé sorolt gépjárművek, a bérelt ingatlanokon végzett beruházások, valamint egyéb gépek, berendezések.

A befektetett eszközök között szereplő saját ingatlan, a WAE Kft saját tulajdonát képezi a 2051 Biatorbágy, Budai út 16. szám alatt található ingatlan. Ezen túlmenően a befektetett eszközök között szerepelnek, az Apportált Társaságok által bérelt ingatlanokon végzett beruházások értékei.

Az Apportált Társaságok az alábbi ingatlanokat bérlik:

- Wallis Motor Pest Kft – Budapest, Hungária körút 95. szám alatt található telephelyét. Bérbeadó: DALP Kft. A teljes terület 10 333 nm.
- Wallis Motor Pest Kft – Budapest, Váci út 175. szám alatt található telephelyét. Bérbeadó: Váci 175 Irodaház Kft. A teljes terület: 2 434 nm.
- Wallis Motor Pest Kft – Budapest, Váci út 173. szám alatt található területet, melyen épület nem található, kizárólag autótárolásra használt terület. Bérbeadó: V177 Ingatlanforgalmazó és- fenntartó Kft. A teljes terület: 5 766 nm.
- Wallis Autókölcsonzó Kft – Budapest Váci út 141. szám alatt található ingatlant (iroda, parkoló, értékesítői terület). Bérbeadó: Balansz Ingatlanbefektetési Alap (bérelt iroda: 397 nm és bérelt parkolók (48 db)). Továbbá a Wallis Autókölcsonzó Kft szintén bérel ingatlant a Budapest Airport Zrt-től (bérelt iroda (területe: 22 nm) és bérelt parkolók (68 db)). Ezen kívül kisebb, , a működéséhez szükséges ingatlanokat bérel a Wallis Autókölcsonzó Kft az A2 Jármű-mosó Kft-től (bérelt iroda (területe: 30nm), parkoló (5 db parkoló), Airport Hotel Budapest Szállodaüzemeltető Kft-től (bérelt parkolók (100 db)), az Attraktív Kert Kft-től (bérelt parkolók (50 db)), a Mobilbox Konténer Kereskedelmi Kft-től (bérelt iroda (területe: 18 nm)) és a Wallis Kerepesi Kft-től (bérelt parkolók (20 darab)).

Forgóeszközök bemutatása

A Kibocsátó a 2015. és 2016. év végével a forgóeszközei között mutatta ki az eladásra szánt értékpapírjait. 2017. év végével pedig a forgó eszközeinek a jelentős hányadát tette ki, 340 millió Ft értékben, a Kibocsátó által adott kölcsön. 2018. 06. 30-ával a forgó eszközök között már a Lehn Consulting AG-nek adott, összesen 550 millió Ft értékű rövid lejáratú kölcsöne szerepel jellemzően. A kölcsönnyújtás időpontjában a Lehn Consulting AG a Kibocsátó főrésztvényese volt.

A 2017. év végi pro forma információ jelentős eltérést mutat a korábbi időszakok pénzügyi kimutatásaihoz képest a forgó eszközök tekintetében is. Az autóiipari tevékenységgel összefüggő forgó eszközök kerültek kimutatásra ezeken a sorokon, különösen a készleten tartott új és használt gépjárművek, a disztribúciós és autóiipari szolgáltatásokból adódó vevőkövetelések.

Forgóeszközök bemutatása

	2018.06.30	2017.12.31	2017.12.31	2017.06.30	2016.12.31	2015.12.31
adatok mFt ban	időszak	Pro Forma	auditált	nem auditált	auditált	auditált
Készletek	-	8 237 129	-	-	-	-
Vevőkövetelések	-	2 608 843	-	-	-	-
Egyéb forgóeszközök	549 730	2 393 556	547 037	160 893	288 262	362 220
Készpénz és egyenértékesek	2 448	1 748 395	15 092	138 805	174 647	172 469
Forgóeszközök	552 178	14 987 924	562 129	299 698	462 909	534 689

Megjegyzés: A 2015. év vonatkozásában benyújtott pénzügyi dokumentáció magyar Számviteli törvény szerint készült

Kötelezettségek bemutatása

A Kibocsátó 2015 – 2017. évek végével nem rendelkezett hosszú lejáratú kötelezettségekkel. A pro forma információkban szereplő hosszú lejáratú kötelezettségek az Apportált Társaságok tevékenységéből származó tételek: beruházási hitel, lízing tartozás és egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek.

Hosszú lejáratú kötelezettségek

	2018.06.30	2017.12.31	2017.12.31	2017.06.30	2016.12.31	2015.12.31
adatok mFt ban	időszak	Pro Forma	auditált	nem auditált	auditált	auditált
Hosszú lejáratú hitelek	-	465 468	-	-	-	-
Hosszú lejáratú lízing tartozások	-	755 659	-	-	-	-
Halasztott adókötelezettség	-	19 731	-	-	-	-
Hosszú lejáratú céltartalékok	-	28 740	-	-	-	-
Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	1 269 597	-	-	-	-

Megjegyzés: A 2015. év vonatkozásában benyújtott pénzügyi dokumentáció magyar Számviteli törvény szerint készült

A Kibocsátó 2017. év végével nem rendelkezett jelentős összegű rövid lejáratú kötelezettséggel. 2016. és 2015. év végével rövid lejáratú hitel tartozásait a rövid lejáratú hitelek és a szállító és egyéb kötelezettségek tették ki. A pro forma információkban szereplő rövid lejáratú kötelezettségek az Apportált Társaságok tevékenységéből származó tételek: forgóeszköz finanszírozási hitel, lízing tartozás, szállítói tartozások és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek.

Rövid lejáratú kötelezettségek

	2018.06.30	2017.12.31	2017.12.31	2017.06.30	2016.12.31	2015.12.31
adatok mFt ban	időszak	Pro Forma	auditált	nem auditált	auditált	auditált
Szállító és egyéb kötelezettségek	6 930	8 330 671	6 256	25 020	17 213	31 703
Rövid lejáratú hitelek	-	4 085 047	-	11 646	117 982	94 080
Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	-	96 000	-	-	-	-
Hosszú lejáratú lízing tartozások rövid lejáratú része	-	689 260	-	-	-	-
Rövid lejáratú fizetendő adók	-	122 594	-	-	-	-
Rövid lejáratú céltartalékok	-	654	-	-	-	-
Rövid lejáratú kötelezettségek	6 930	13 324 227	6 256	36 666	135 195	125 783

Megjegyzés: A 2015. év vonatkozásában benyújtott pénzügyi dokumentáció magyar Számviteli törvény szerint készült

Árbevétel bemutatása

A Kibocsátónál 2015 – 2017. években nem keletkezett értékesítésből származó nettó árbevétel. A pro forma információkban szereplő árbevétel az Apportált Társaságok tevékenységéből származó árbevétel.

Árbevétel

	2018.06.30	2017.12.31	2017.12.31	2017.06.30	2016.12.31	2015.12.31
adatok eFt ban	időszak	Pro Forma	auditált	nem auditált	auditált	auditált
Értékesítés nettó árbevétel	-	64 408 761	-	-	-	-

Megjegyzés: A 2015. év vonatkozásában benyújtott pénzügyi dokumentáció magyar Számviteli törvény szerint készült

6.2. Az előzetes (pro forma) konszolidált pénzügyi információk összeállításának a célja

Az előzetes (pro forma) konszolidált pénzügyi információkat (továbbiakban: pro forma információk) a Kibocsátó és konszolidálásába bevont jogi értelemben vett leányvállalatairól, azaz az ALTERA Csoportról azért állította össze a Kibocsátó, hogy képet adjon arról, miként alakult volna a ALTERA Csoport IFRS-ek szerint megállapított jövedelmi és vagyoni helyzete, ha a Zártkörű Tőkeemelésre már 2017. január 1-jén sor került volna.

A pro forma információk jellegüknél fogva egy feltételezett helyzetre vonatkoznak, és ezért nem a Kibocsátó valós pénzügyi helyzetét vagy eredményét mutatják. Mivel ezen információk egy hipotetikus helyzetet mutatnak be, így nem tartalmazhatják sem, a Kibocsátó, sem az Apportált Társaságok, külön-külön vagy az ALTERA Csoport együttes valós 2017. évi jövedelmi helyzetét és 2017. december 31-i vagyoni helyzetét. Ezeket az adatokat tájékoztató jellegűnek kell tekinteni és figyelemmel kell lenni arra is, hogy a Zártkörű Tőkeemelés (akvizíció) speciális természete miatt (fordított akvizíció, lásd később) igen korlátozott összehasonlítási lehetőség van a tényadatokkal. Önmagában a pro forma adatokra döntést alapozni nem lehet.

6.2.1. Az előzetes (pro forma) konszolidált pénzügyi információk elkészítésének az alapja

Ezek a pro forma konszolidált pénzügyi információk a Prospektus Rendelettel összhangban készültek. Ezen rendelet írja körül, hogy milyen információkkal kell ellátni e körben a befektetőket. A pro forma információk tartalmazzák

- a pro forma konszolidált átfogó eredménykimutatást,
- a pro forma konszolidált mérleget, és
- a válogatott kiegészítő megjegyzéseket, amelyek ezen kimutatások megértését biztosítják.

6.2.2. Az Apportált Társaságok tranzakciójának áttekintése

2018. I. félévében a Kibocsátó az új befektetési stratégiájának kialakítása miatt, nem vett már fel újabb értékpapír pozíciókat. Új irányt fogalmazott meg a stratégiáját illetően, miszerint a magyar és közép-kelet-európai gépjárműkereskedelmi és szolgáltató tevékenységű vállalatokba kíván befektetni. A befektetés a Wallis Asset Management Zrt. (1055 Budapest, Honvéd utca 20.) négy gépjármű kereskedelemmel és szolgáltatással foglalkozó vállalatának a Kibocsátóba történő beapportálása útján valósult meg.

A tranzakció áttekintése

A tranzakciósorozat első lépéseként a Kibocsátó törzsrészevényeiből 23,33 százalékot vásárolt meg a Wallis Asset Management Zrt. Ezt a részesedést további 1,74%-nyi törzsrészevény vásárlásával emelte 25%-os részesedésre. A befolyásszerzés alapján a Wallis Asset Management Zrt.-nek (valamint a vele összehangoltan eljáró személyeknek), mint az Kibocsátó egyedüli 10 százalék feletti részvényesének

vételi kötelezettsége keletkezett a Kibocsátó összes részvényére. A Nyilvános Vételi Ajánlat részvényátruházás nélkül zárult le.

A Nyilvános Vételi Ajánlat lezárását követően a Wallis Asset Management Zrt. 863.370 db törzsrészvénnyel rendelkezett a Kibocsátóban. Részesedése a Kibocsátóban a 25%-os küszöbérték fölé emelkedett. A Nyilvános Vételi Ajánlat lezárását követően az összes kibocsátott törzsrészvényre nézve a Wallis Asset Management Zrt. részesedése 25,44%, a 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 tőkeemelésre került sor, amely során a Kibocsátó 100 százalékos tulajdonába került a Wallis Asset Management Zrt. alábbi négy gépjármű kereskedelemmel és szolgáltatással foglalkozó vállalata – azaz az Apportált Társaságok – és azok leányvállalatai:

- a WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság és annak leányvállalatai;
 - a Wallis Adria d.o.o;
 - a Polar Import Polska Sp. Zo.o..
 - a POLAR PROPERTY Korlátolt Felelősségű Társaság
- a WALLIS MOTOR DUNA Autókereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság;
- a WALLIS MOTOR PEST Autókereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság;
- a WALLIS AUTÓKÖLCSÖNZŐ Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság.

6.2.3. A pro forma konszolidált pénzügyi információkat megalapozó adatok, az akvizíció számviteli kezelése az alkalmazott feltételezések

a) Megalapozó adatok, az adatok egységesítése

A pro forma konszolidált adatok a következő adatokon alapulnak:

- a **Kibocsátó** 2017. december 31. napjára vonatkozó, IFRS-ek alapján készült egyedi pénzügyi kimutatása, amelyről az Auditservice Kft. 2018. március 20-án bocsátott ki független könyvvizsgálói jelentést;
- a **Kibocsátó** 2017. január 1-jére készített IFRS 1 szerinti nyitómérlege;
- a **WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság** 2017. december 31. napjára vonatkozó, magyar számviteli szabályok szerint készült éves beszámolója; amelyről a Mobilconsult Kft. 2018. március 08-án bocsátott ki független könyvvizsgálói jelentést
- a **WALLIS MOTOR DUNA Autókereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság** 2017. december 31. napjára vonatkozó, magyar számviteli szabályok szerint készült éves beszámolója, amelyről a Mobilconsult Kft. 2018. április 20-án bocsátott ki független könyvvizsgálói jelentést;
- a **WALLIS MOTOR PEST Autókereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság** 2017. december 31. napjára vonatkozó, magyar számviteli szabályok szerint készült éves beszámolója,

amelyről a Mobilconsult Kft. 2018. április 20-án bocsátott ki független könyvvizsgálói jelentést;

- a **WALLIS AUTÓKÖLCSÖNZŐ Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság** 2017. december 31. napjára vonatkozó, magyar számviteli szabályok szerint készült éves beszámolója, amelyről a Mobilconsult Kft. 2018. március 15-én bocsátott ki független könyvvizsgálói jelentést;
- a **Wallis Adria d.o.o** 2017. december 31. napjára vonatkozó, horvát számviteli szabályok szerint készült éves beszámolója, amelyről az EKVILIBRIJ d.o.o. 2018. március 13-án bocsátott ki független könyvvizsgálói jelentést;
- a **Polar Import Polska Sp. Zo.o.**-2017. december 31. napjára vonatkozó, lengyel számviteli szabályok szerint készült éves beszámolója.
- a **POLAR PROPERTY Korlátolt Felelősségű Társaság** 2017. december 31. napjára vonatkozó, magyar számviteli szabályok szerint készült éves beszámolója, amelyről a Mobilconsult Kft. 2018. március 8-án bocsátott ki független könyvvizsgálói jelentést;

A pro forma pénzügyi adatokat a vonatkozó IFRS-ek alapján kellett összeállítani. Mivel az Apportált Társaságok és azok leányvállalati vonatkozásában az adatok egy része nem állt rendelkezésre ebben a formában, azokat először IFRS alapúra kellett konvertálni, vagyis

- ki kellett vezetni azokat az eszközöket, kötelezettségeket, amelyek nem mérlegképesek az IFRS-ek szerint;
- fel kellett venni azokat az eszközöket és kötelezettségeket, amelyek mérlegképesek az IFRS-ek szerint, de nem mérlegképesek a korábbi számviteli rendszer szerint;
- az értékeléseket az IFRS-ek szerint kellett végrehajtani, újraszámolni.
- a besorolásokat az IFRS-ek szabályai szerint kellett bemutatni.

A konvertálást a tranzakció hipotetikus napjára – 2017. január 1-jére – végezte el az ALTERA Csoport. A keletkező különbözeteket a saját tőke terhére vagy javára kellett elszámolni, azzal, hogy a 2017. évi eseményeket az eredménykimutatás tartalmazta. Az IFRS-re konvertálás kapcsán a következő materiális módosításokat végezte el az ALTERA Csoport az egyedi adatok tekintetében:

- kivezette azokat az immateriális eszközöket, amelyeket az IAS 38 nem tekint mérlegképesnek;
- a kapott pótbefizetéseket kötelezettségek közé átsorolta;
- minősítette az ALTERA Csoportban előforduló lízingeket és a pénzügyi lízingnek minősülő ügyleteket a mérlegben megjelenítette, valamint a lízingek értékelését az IFRS-ek általános szabályaihoz igazította;
- az átértékelt ingatlanok, gépek és berendezések kapcsán megszüntette az átértékeléseket (az egységes számviteli politika érvényesítése miatt);
- felvette a halasztott adó pozíciókat.

b) Az akvizíció számviteli kezelése

Az akvizíció fordított akvizíció. Ennek oka az, hogy a jogi felvásárló (Kibocsátó) fölött kontrollt szerez az a személy, amely az akvizíció során leányvállalattá váló személyeket az akvizíciót közvetlenül

megelőzően kontrollálta (Wallis Asset Management Zrt.) [IFRS 3.6 és 3.7, illetve konkrétan IFRS 3.B19.].

A számviteli felvásárló nem egy jogi személy, hanem a korábban ugyanazon jogi személy kontrollja alatt álló entitások együttese, kombinált formája (továbbiakban: kombinált entitás). A kombinált entitás egyben az IFRS-ek szerinti jelentő egység is, mivel

- a menedzsmentjük úgy döntött, hogy prezentálja ezek kombinált vagyoni, jövedelemi és pénzügyi helyzetét tartalmazó pénzügyi kimutatásokat;
- tevékenységüket tekintve szerves egészet alkotnak, gazdálkodásukat tekintve összefüggő rendszert képeznek a végső tulajdonos szempontjából.

A pro forma pénzügyi információk külön is tartalmazzák a kombinált entitás adatait.

A fordított akvizíció kezelése a következő számviteli lépéseket igényli (IFRS 3. B19-B27):

- Az akvizíció kapcsán fizetett vételár a jogi leányvállalatnál (számviteli értelemben felvásárló, itt: kombinált entitás) merült fel a jogi anyavállalat (számviteli értelemben a felvásárolt) korábbi tulajdonosainak megmaradó részesedése formájában. Ezt úgy lehetett meghatározni, hogy ki kellett számítani a kombinált entitás (jogi leányvállalat) tőkeinstrumentumainak azon számát, amelyet a jogi leányvállalatnak (itt: kombinált entitás) ki kellett volna bocsátania, hogy ugyanolyan tulajdoni arányt biztosítson a jogi anyavállalat akvizíció előtti tulajdonosainak a létrejövő ALTERA Csoportban, amilyennel azok rendelkeznek a létrejött jogi anyavállalatban a fordított akvizíció eredményeként. A tőkeinstrumentumok valós értéke lesz a kombináció költsége (vételár, ellenérték). A számítás eredményeként megállapítható, hogy a fenti „maradó” – korábbi jogi anyavállalati – tulajdonosi arány 10,18% és az akvizíció kapcsán figyelembe veendő vételár: 1 608 MFt.
- A kombinált entitás nettó eszközeit korábbi értékükön tartalmazzák a kimutatások, a számviteli értelemben felvásárolt gazdálkodó egység nettó eszközeit pedig valós értéken.
- A kombinált entitás akvizíció előtti saját tőkéjét a konszolidált pro forma adatok tartalmazzák, azonban a felvásárolt egység akvizíció előtti saját tőkéjét nem.
- A saját tőkét úgy kell átrendezni (a saját tőke elemein belül), hogy az a jogi anyavállalat jegyzett tőkéjét tükrözze.

c) Az alkalmazott feltételezések

A pro forma konszolidált információk előállításánál során a következő jelentős feltételezéseket alkalmaztuk:

- úgy tekintettük, mintha az ALTERA Csoport 2017. január 1-jén jött volna létre;
- a számviteli értelemben felvásárolt gazdálkodó egység esetén a valós érték különbözetek feltárását 2017. január 1-i dátummal elvégeztük, amely 0 valós érték különbözethez vezetett;
- 2017. január 1-jével határoztuk meg a goodwill értékét és vizsgáltuk, hogy a goodwill tartalmaz-e olyan vagyoni elemet, amelyet elkülönítve kell megjeleníteni;
- az akvizícióért fizetett ellenérték kapcsán feltételeztük, hogy a megállapodott érték 2017. január 1-jével azonos értéket mutatott a ténylegesen megállapodott értékkel;

- a kombinált entitás (jelentő egység) létrejöttének az akvizíció hipotetikus napját tekintettük, így az ebben részt vevő egyedi jogi személyek közötti tőkekonzolidálást is ezzel a nappal végeztük el;
- az ALTERA Csoporton belüli tranzakciókat 2017. január 1. napjával kezdődően elimináltuk;
- az ALTERA Csoport egyes tagjai közötti 2017. december 31. napján fennálló egyenlegeket (követeléseket, kötelezettségeket) kiszűrtük;
- a külföldi érdekeltségek forintra váltásánál a megszerzés napjának a hipotetikus akvizíció napját tekintettük a számítás alapjának a megszerzett nettó eszközök tekintetében;
- a halasztott adó esetén a 2017. január 1-je előtti hatásokat követlenül a tőkével (eredménytartalék) szemben számoltuk el, míg a 2017. üzleti évet érintő hatásokat a tárgyévi eredmény részeként vettük figyelembe;
- az egymás közötti tárgyidőszaki tranzakciók kiszűréséből fakadó halasztott adót a tárgyidőszakban vettük figyelembe, a nem tárgyidőszakra visszavezethető hatásokat a tőkével szemben, de egységesen a fordulónapon fennálló 9%-os kulcs alkalmazásával;
- a saját tőke átrendezése során az akvizíció eredményképpen előálló jegyzett tőkéhez igazodtunk, mintha az már 2017. január 1-jén megvalósult volna.

Az ALTERA Csoport tagjainak egymás közötti tranzakció a következő materiális tételtípusokat tartalmazzák:

- gépkocsi értékesítés és beszerzés miatti tételek;
- alkatrész értékesítés és beszerzés miatti tételek;
- gépkocsi bérleti díjából származó bevétel és ráfordítás;
- gépkocsi fenntartásból származó bevételek és ráfordítások;
- ügynöki jutalékok bevétele és ráfordítása;
- szerviz tevékenységből adódó bevétel és ráfordítás;
- körön belüli finanszírozásból származó tételek.

A körön belüli tevékenységekben a Kibocsátó nem vett részt.

6.2.4. A kombinált és konszolidált egység pénzügyi adatai

A következő táblázatok tartalmazzák a pro forma információk előállításának főbb lépéseit táblázatos formában. A levezetésben a következő rövidítéseket alkalmaztuk.

Gazdálkodó neve	Rövidítés
AutoWallis Nyrt. (Kibocsátó)	Altera
Polar Import Polska Sp. Zo.o.	PIP
POLAR PROPERTY Korlátolt Felelősségű Társaság	POP
WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság és annak leányvállalatai	WAE
Wallis Adria d.o.o	Adria
WALLIS AUTÓKÖLCSÖNZŐ Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság	SIXT
WALLIS MOTOR DUNA Autókereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság	WMD
WALLIS MOTOR PEST Autókereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság	WMP

A kombinált egység IFRS-ek alapján előálló egyedi pro forma adatai és a pro forma kombinált adatai

A kombinált egység pro forma adatai a következő módosítások végrehajtásával álltak elő. A módosítások leírását az előző fejezet tartalmazza. Ez a kombinált egység a jelentő egység, amely a fordított akvizícióban a felvásárló (számviteli anyavállalat). Az adatok forrása az egyes gazdálkodók IFRS-re konvertált módosított egyedi pénzügyi kimutatásaiból származnak.

Átfogó eredménykimutatás, 2017. december 31-ével végződő év (eFt) (Nem auditált)

Megnevezés	WAE	WMD	WMP	SIXT	Adria	PIP	POP	Tőkekon- szolidásás	Belső tranz. kiszűrés	Halasztott adó	Kombinált adat
Árbevétel	36 865 692	6 435 494	20 806 788	2 157 608	17 269 469	82 406	0	0	-19 208 696	0	64 408 761
Anyagköltség	-18 586	-771 855	-1 116 294	-69 555	-12 727	-6 772	0	0	36	0	-1 995 752
Igénybevett szolgáltatások	-1 069 987	-312 111	-1 041 732	-489 850	-359 716	0	-1 426	0	133 883	0	-3 140 939
Eladott áruk beszerzési értéke	-33 947 427	-5 204 004	-17 926 441	-6 554	-16 509 899	-43 390	0	0	19 073 770	0	-54 563 946
Közvetített szolgáltatások	-108 736	-1 342	-26 216	-861 208	0	-16 426	0	0	38 526	0	-975 402
Béreköltség és egyéb szem. jell. ktg.	-124 245	-141 862	-273 764	-193 786	-80 124	-13 407	0	0	0	0	-827 190
Bérfelrakások	-27 281	-35 265	-67 014	-42 450	-13 727	-3 352	0	0	0	0	-189 088
Értékcsökkenési leírás	-58 097	-76 202	-185 725	-224 488	-1 472	0	0	0	0	0	-545 985
Egyéb bevételek és ráfordítások	-298 459	148 501	-35 830	41 155	-54 885	-6	1 050	0	-12 186	0	-210 660
Működési eredmény	1 212 875	41 353	133 772	310 871	236 919	-948	-376	0	25 332	0	1 959 799
Pénzügyi bevételek	269 727	70 901	467 045	9 210	80 646	0	0	0	-3 450	0	894 078
Fizetendő kamatok	-64 408	-11 490	-36 959	-36 082	-25	-21	-972	0	3 450	0	-146 507
Egyéb pénzügyi ráfordítások	-270 024	-1 777	-13 195	-11 564	-79 082	-853	0	0	0	0	-376 495
Pénzügyi bevételek és ráfordítások	-64 705	57 633	416 892	-38 436	1 539	-874	-972	0	0	0	371 077
Adózás előtti eredmény	1 148 170	98 986	550 664	272 435	238 458	-1 821	-1 349	0	25 332	0	2 330 876
Adórátfordítás	-107 745	-12 811	-83 109	-55 280	-44 034	0	0	0	0	-9 879	-312 857
Nettó eredmény	1 040 425	86 175	467 555	217 156	194 425	-1 821	-1 349	0	25 332	-9 879	2 018 019
Egyéb átfogó eredmény	0	0	0	0	916	-10 141	0	0	0	0	-9 225
Teljes átfogó eredmény	1 040 425	86 175	467 555	217 156	195 341	-11 962	-1 349	0	25 332	-9 879	2 008 794

Mérleg, 2017. december 31. (eFt) (Nem auditált)

Megnevezés	WAE	WMD	WMP	SIXT	Adria	PIP	POP	Tőkekon- szoliditás	Belső tranz. kiszűrés	Halasztott adó	Kombinált adat
Eszközök											
Befektetett eszközök											
Ingatlanok, gépek, berendezések	920 136	410 293	820 673	1 082 682	2 911	0	27 440	0	2 119	0	3 266 254
Goodwill	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb immateriális javak	60 186	977	8 617	1 547	0	0	0	0	0	0	71 326
Befektetések kapcsolát vállalkozásokban	90 908	0	0	0	0	0	0	-90 908	0	0	0
Befektetett eszközök összesen	1 071 231	411 270	829 290	1 084 228	2 911	0	27 440	-90 908	2 119	0	3 337 581
Forgóeszközök											
Készletek	3 481 781	1 297 909	3 470 331	0	0	0	0	0	-12 892	0	8 237 129
Vevőkövetelések	1 307 841	265 766	684 865	232 421	859 208	8 336	0	0	-749 594	0	2 608 843
Egyéb forgóeszközök	334 483	535 054	977 790	54 259	311 800	56 358	210	0	-423 541	0	1 846 414
Készpénz és egyenértékesek	1 229 643	63 183	145 703	242 080	42 713	9 818	163	0	0	0	1 733 302
Forgóeszközök összesen	6 353 748	2 161 912	5 278 689	528 760	1 213 721	74 512	374	0	-1 186 026	0	14 425 690
Eszközök összesen	7 424 979	2 573 182	6 107 979	1 612 988	1 216 632	74 512	27 814	-90 908	-1 183 907	0	17 763 270
Tőke és kötelezettségek											
Jegyzett tőke	17 147	158 730	410 500	3 100	826	357	3 000	-4 183	0	0	589 477
Tőketartalék	58 387	303 170	213 700	70 754	0	90 647	8 101	-98 748	0	0	646 011
Átértékelési többlet	35 803	0	0	0	0	0	0	-35 803	0	0	0
Felhalmozott átváltási különbözet	0	0	0	0	916	-10 141	0	0	0	0	-9 225
Eredménytartalék	1 215 907	-310 027	589 206	268 536	224 258	-66 146	-21 544	47 825	21 034	-19 731	1 949 319
Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke	1 327 244	151 873	1 213 406	342 390	226 000	14 718	-10 443	-90 908	21 034	-19 731	3 175 583
Nem kontrolláló érdekeltség részesedés	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saját tőke összesen	1 327 244	151 873	1 213 406	342 390	226 000	14 718	-10 443	-90 908	21 034	-19 731	3 175 583
Hosszú lejáratú kötelezettségek											
Hosszú lejáratú hitelek	353 000	34 485	41 000	0	0	0	36 983	0	0	0	465 468
Hosszú lejáratú lízing tartozások	0	0	297 331	458 328	0	0	0	0	0	0	755 659
Halasztott adókötelezettség	0	0	0	0	0	0	0	0	0	19 731	19 731
Hosszú lejáratú céltartalékok	28 740	0	0	0	0	0	0	0	0	0	28 740
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	381 740	34 485	338 331	458 328	0	0	36 983	0	0	19 731	1 269 597
Rövid lejáratú kötelezettségek											
Szállítók és egyéb kötelezettségek	2 834 768	1 803 128	3 690 940	243 609	902 170	56 296	1 274	0	-1 204 941	0	8 327 244
Rövid lejáratú hitelek	2 881 228	415 296	788 522	0	0	0	0	0	0	0	4 085 047
Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	0	48 000	48 000	0	0	0	0	0	0	0	96 000
Hosszú lejáratú lízing tartozások rövid lejáratú része	0	120 399	200	568 661	0	0	0	0	0	0	689 260
Rövid lejáratú fizetendő adók	0	0	28 579	0	88 462	2 844	0	0	0	0	119 885
Rövid lejáratú céltartalékok	0	0	0	0	0	654	0	0	0	0	654
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	5 715 996	2 386 824	4 556 241	812 270	990 632	59 795	1 274	0	-1 204 941	0	13 318 091
Kötelezettségek összesen	6 097 736	2 421 309	4 894 572	1 270 598	990 632	59 795	38 257	0	-1 204 941	19 731	14 587 688
Saját tőke és kötelezettségek összesen	7 424 979	2 573 182	6 107 979	1 612 988	1 216 632	74 512	27 814	-90 908	-1 183 907	0	17 763 270

A tényleges fordított akvizíció eredményképpen a következő pro forma adatok állnak elő. Ezekben a kimutatásokban a jelentő egység adatai már összevontan szerepelnek (kombinált adat, számviteli felvásárló).

Átfogó eredménykimutatás, 2017. december 31-ével végződő év (eFt) (Nem auditált)

Megnevezés	Kombinált adat	Altera	Tőkekonszolidálás	Átrendezés	Konszolidált adat
Árbevétel	64 408 761	0			64 408 761
Anyagköltség	-1 995 752	-9			-1 995 761
Igénybevett szolgáltatások	-3 140 939	-18 182			-3 159 121
Eladott áruk beszerzési értéke	-54 563 946	0			-54 563 946
Közvetített szolgáltatások	-975 402	0			-975 402
Béreköltség és egyéb szem. jell. ktg.	-827 190	-3 511			-830 700
Bérfelrakások	-189 088	-669			-189 757
Értécsökkenési leírás	-545 985	-440			-546 425
Egyéb bevételek és ráfordítások	-210 660	762			-209 898
Működési eredmény	1 959 799	-22 049			1 937 750
Pénzügyi bevételek	894 078	61 691			955 769
Fizetendő kamatok	-146 507	-2 872			-149 378
Egyéb pénzügyi ráfordítások	-376 495	-89 851			-466 345
Pénzügyi bevételek és ráfordítások	371 077	-31 032			340 045
Adózás előtti eredmény	2 330 876	-53 081			2 277 795
Adórátfordítás	-312 857	-5 634			-318 491
Nettó eredmény	2 018 019	-58 715			1 959 304
Egyéb átfogó eredmény	-9 225	0			-9 225
Teljes átfogó eredmény	2 008 794	-58 715			1 950 079

Mérleg, 2017. december 31. (eFt) (Nem auditált)

Megnevezés	Kombinált adat	Altera	Tőkekonzolidálás	Átrendezés	Konzolidált adat
Eszközök					
Befektetett eszközök					
Ingatlanok, gépek, berendezések	3 266 254	223	0	0	3 266 477
Goodwill	0	0	993 130	0	993 130
Egyéb immateriális javak	71 326	154	0	0	71 481
Befektetések kapcsolt vállalkozásokban	0	0	0	0	0
Befektetett eszközök összesen	3 337 581	377	993 130	0	4 331 088
Forgóeszközök					
Készletek	8 237 129	0	0	0	8 237 129
Vevőkövetelések	2 608 843	0	0	0	2 608 843
Egyéb forgóeszközök	1 846 414	547 142	0	0	2 393 556
Készpénz és egyenértékesek	1 733 302	15 092	0	0	1 748 395
Forgóeszközök összesen	14 425 690	562 234	0	0	14 987 924
Eszközök összesen	17 763 270	562 611	993 130	0	19 319 012
Tőke és kötelezettségek					
Jegyzett tőke	589 477	344 344	1 263 976	1 185 470	3 383 268
Tőketartalék	646 011	386 808	-386 808	-646 011	0
Átértékelési többlet	0	0	0	0	0
Felhalmozott átváltási különbözet	-9 225	0	0	0	-9 225
Eredménytartalék	1 949 319	-174 676	115 961	-539 459	1 351 145
Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke	3 175 583	556 475	993 130	0	4 725 188
Nem kontrolláló érdekeltség részesedés	0	0	0	0	0
Saját tőke összesen	3 175 583	556 475	993 130	0	4 725 188
Hosszú lejáratú kötelezettségek					
Hosszú lejáratú hitelek	465 468	0	0	0	465 468
Hosszú lejáratú lízing tartozások	755 659	0	0	0	755 659
Halasztott adókötelezettség	19 731	0	0	0	19 731
Hosszú lejáratú céltartalékok	28 740	0	0	0	28 740
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	1 269 597	0	0	0	1 269 597
Rövid lejáratú kötelezettségek					
Szállítók és egyéb kötelezettségek	8 327 244	3 427	0	0	8 330 671
Rövid lejáratú hitelek	4 085 047	0	0	0	4 085 047
Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	96 000	0	0	0	96 000
Hosszú lejáratú lízing tartozások rövid lejáratú része	689 260	0	0	0	689 260
Rövid lejáratú fizetendő adók	119 885	2 709	0	0	122 594
Rövid lejáratú céltartalékok	654	0	0	0	654
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	13 318 091	6 136	0	0	13 324 227
Kötelezettségek összesen	14 587 688	6 136	0	0	14 593 824
Saját tőke és kötelezettségek összesen	17 763 270	562 611	993 130	0	19 319 012

A végrehajtott módosítások közül tartós hatást gyakorolnak a Kibocsátó pénzügyi kimutatásaira:

- a tőkekonzolidálás során végrehajtott módosítások;
- a tőkeszerkezet átalakítása, amely a jogi anyavállalat jegyzett tőkéjének megjelenítését szolgálják, illetve a tőkét átrendezik.

Ezek a módosítások tartós hatással a vagyoni helyzetre vannak, így a mérlegben tükröződnek.

A következő végrehajtott módosítások hatása időleges, átmeneti, így vélhetően tartós hatással a Kibocsátóra nincsenek:

- halasztott adóval kapcsolatos módosítások (időlegesen az átfogó eredményre, illetve áttételesen a cash-flowra hat);
- belső eredmény kiszűrése (időlegesen az átfogó eredményre és a mérlegre hat).

6.2.5. Az előzetes (pro forma) konszolidált pénzügyi információk elfogadása

Az előzetes (pro forma) konszolidált pénzügyi információkért a jogi anyavállalat menedzsmentje felelős. A jogi anyavállalat menedzsmentje alatt a Kibocsátó ezen okmány aláírásának napján meglévő vezető tisztségviselőit értjük (az elfogadás időpontjában név szerint: Prutkay Zoltán, Kovács Attila Gábor, Dr. Csizma László). Ezeket az előzetes (pro forma) konszolidált pénzügyi információkat az ALTERA Csoport menedzsmentje 2018. november 23-án megtárgyalta és elfogadta és kijelenti, hogy a Prospektus Rendelet, valamint az implementálásra vonatkozó magyar szabályozók rendelkezéseivel összhangban van, az ott támasztott követelményeknek megfelel.

6.3. Tőkeforrások

6.3.1. A Kibocsátó forrásai rövid és hosszú távon

- 2018. január 16-án és 17-én két rövid lejáratú kölcsönt adott Kibocsátó akkori tulajdonosának a Lehn Consulting AG-nek, összesen 550.000.000,- Ft értékben, melynek lejárat ideje: 2018. december 31. Kamat a jegybanki alapkamat +1,5%, így ezen kölcsön tőke -és kamatbevételei biztosítják a Kibocsátó forrásának egy részét. 2018. június 25-én a Lehn Consulting AG beolvadt az AGY69 AG-be (székhely: 9050 Appenzell, Kaustrasse 6.), amelytől a TEXBER Ingatlanforgalmazó Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1095 Budapest, Máriássy utca 7.; cégjegyzékszám: 01-09-987862) átvállalta a tartozás teljesítését. A kölcsön lejárat meghosszabbításra került 2019.06.30-ig.
- 2018. augusztus 9-én Kibocsátó 13.000.000,- Ft kölcsönkeret szerződést kötött a Wallis Asset Management Zrt-vel, melynek lejárat ideje: 2019. december 31., kamata 1 havi BUBOR + 2,5%. Így a Kibocsátó pluszforráshoz jutott az új tulajdonos által, melyeket a tőkeemeléshez/kibocsátáshoz kapcsolódó költségekhez használ fel.
 - A WALLIS AUTÓKÖLCSÖNZŐ Kereskedelmi és Szolgáltató Kft. pótbefizetése visszafizetésre került 2018.09.14-én a Kibocsátó számlájára 85.000.000,- Ft értékben, amely szintén

rendelkezésre áll a Kibocsátó számára. A WALLIS AUTÓKÖLCSÖNZŐ Kereskedelmi és Szolgáltató Kft 85 millió Ft összegű pótbefizetést kapott még az apportálást megelőzően, amit az apport után az aktuális tulajdonosának fizetett vissza. Ennek megfelelően ez a 85 millió Ft értékű kifizetés nem minősül kapcsolt vállalkozások közötti ügyszámlának.

6.3.2. A kibocsátó pénzforgalmának (cash-flow) forrásai és összege, valamint szöveges bemutatása.

A későbbiekben bemutatásra kerülnek a Kibocsátónak, az előző időszak cash flow kimutatásai.

- A cash-flow kimutatásban látszik, hogy a 2017-es évhez képest nagy mértékben megnövekedtek a Kibocsátó **Szállítói kötelezettségeinek** összege, ami annak tudható be, hogy Kibocsátó befektetési célját a reál befektetésekre összpontosította. A célirány változás miatt Kibocsátó 2017. év végén megállapodást kötött kommunikációs tevékenységet ellátó céggel a hivatalos publikációk elkészítéséért, és a befektetői kapcsolattartás ellátásáért. Részből ezen szolgáltatás igénybevétele miatt emelkedett meg a működési költsége. A befektetések megvalósulásának lebonyolítását elősegítő jogi, ügyvédi munkák, könyvvizsgálói megbízási szerződések felmerülő költségei (zártkörű tőkeemelés, GDPR rendeletnek történő megfelelés, cégértékelések stb.) tovább duzzasztja a Szállítói kötelezettségek elmúlt időszakbeli sorát.
- A **Forgóeszközök** soron látható, hogy Kibocsátó 2017-ben minden értékpapír pozíciót lezárt, így nem rendelkezett értékpapírokkal, így ebből adódóan 2018-ban nem kapott osztalékot, így nyereség után fizetett adója sem keletkezett.

Altera Nyrt							
CASH FLOW KIMUTATÁS							
ssz	Megnevezés / E Ft	2017.01.01- 2017.06.30	2017.01.01- 2017.12.31	2018.01.01- 2018.06.30	Vátozás 2018.06.30-2017.12.31		T.évi összes.
					E Ft	%	%
1	Korrigált adózás előtti eredmény	-34 792	-53 887	-16 665	37 222	69,07%	131,80%
	Ebből:						
	+ Szokásos vállalkozási tevékenység adózás előtti eredménye	-38 088	-53 306	-10 715	42 591	79,90%	84,74%
	+ Megszűnő tevékenység adózás előtti eredménye	0	0	0	0	0,00%	0,00%
	+ Számviteli politika változás adózás előtti eredménye	0	0	0	0	0,00%	0,00%
	- Kapott osztalék, részesedés	-1 712	-4 164	0	4 164	100,00%	0,00%
	- Véglegesen kapott pénzeszköz	0	0	0	0	0,00%	0,00%
	+ Véglegesen átadott pénzeszköz	0	0	0	0	0,00%	0,00%
	- Kapott kamatok miatti korrekció		0	-5 950	-5 950	0,00%	47,06%
	+ Fizetett kamatok miatti korrekció	3 691	3 583	0	-3 583	-100,00%	0,00%
	+/- Valós értékelés eredménye	1 317	0	0	0	0,00%	0,00%
2	Elszámolt amortizáció	275	440	90	-350	-79,55%	-0,71%
3	Elszámolt értékvesztés	20 120	-77 926	0	77 926	100,00%	0,00%
4	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0	0	0	0,00%	0,00%
5	Befektetett eszközök értékesítésének különbözete	0	-97	0	97	100,00%	0,00%
6	Szállítói kötelezettségek változása	606	-956	5 895	6 851	716,63%	-46,62%
7	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek változása	7 201	-10 000	-5 221	4 779	47,79%	41,29%
8	Vevőkövetelések változása	0	0	0	0	0,00%	0,00%
9	Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása	105 105	-182 993	-2 693	180 300	98,53%	21,30%
10	Halasztott ráfordítások változása	2 144	2 144	0	-2 144	-100,00%	0,00%
11	Fizetett adó (nyereség után)	-2 145	-5 634	0	5 634	100,00%	0,00%
12	Fizetett osztalék, részesedés	0	0	0	0	0,00%	0,00%
I.	MŰKÖDÉSI CASH FLOW ÖSSZESEN	98 514	-328 909	-18 594	310 315	94,35%	147,06%
13	Befektetett eszközök beszerzése	0	-11	0	5 813	99,81%	0,00%
	Ebből:						
	+ Befektetett eszközök beszerzése	0	-11	0	11	100,00%	0,00%
	- Eszköz bekerülési értékében elszámolt fizetett kamatok	0	0	0	0	0,00%	0,00%
14	Befektetett eszközök eladása	0	254	0	-254	-100,00%	0,00%
15	Kapott osztalék	1 712	4 164	0	-4 164	-100,00%	0,00%
II.	BEFEKTETÉSI CASH FLOW ÖSSZESEN	1 712	4 407	0	-4 407	-100,00%	0,00%
16	Tőkeváltozás (eredménytartalék)	0	142 153	0	-142 153	-100,00%	0,00%
17	Visszavásárolt üzletrész könyvszerinti értéke	-24 724	144 359	0	-144 359	-100,00%	0,00%
18	Hitel felvétel	49 939	49 939	0	-49 939	-100,00%	0,00%
19	Kapott kamatok	0	0	5 950	5 950	0,00%	-47,06%
20	VPÉ változás	-1 317	0	0	0	0,00%	0,00%
21	Véglegesen kapott pénzeszköz	0	0	0	0	0,00%	0,00%
22	Részvénybevonás (egyéb tőkeleszállítás)	0	0	0	0	0,00%	0,00%
23	Kötvény visszafizetés	0	0	0	0	0,00%	0,00%
24	Hitel törlesztés és -visszafizetés	-156 275	-167 921	0	167 921	100,00%	0,00%
25	Fizetett kamatok	-3 691	-3 583	0	3 583	100,00%	0,00%
	Ebből:						
	+ Ráfordításként elszámolt kamatok	-3 691	-3 583	0	3 583	100,00%	0,00%
	+ Eszköz bekerülési értékében elszámolt fizetett kamatok	0	0	0	0	0,00%	0,00%
26	Hosszú lejáratra adott kölcsönök, elhelyezett bankbetétek	0	0	0	0	0,00%	0,00%
27	Véglegesen átadott pénzeszköz	0	0	0	0	0,00%	0,00%
28	Alapítókkal szembeni / egyéb hosszú kötelezettség változása	0	0	0	0	0,00%	0,00%
III.	PÉNZÜGYI CASH FLOW ÖSSZESEN	-136 068	164 947	5 950	-158 997	-96,39%	-47,06%
IV.	PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA	-35 842	-159 555	-12 644	146 911	92,08%	100,00%
	Pénzeszközök nyitó	174 647	174 647	15 092			
	Pénzeszközök záró	138 805	15 092	2 448			

Az IAS 7.50. alapján a Társaság cash flow kimutatása nem tartalmazza a következőket

- az igénybe nem vett hillehetőségek mértékét,
- az összesített cash flow értékét, ami a működési cash flow növekedését mutatja ki elkülönülve attól a cash flowtól, ami szükséges a működés fenntartásához;
- szegmensenként a cash flow értékét

6.3.3. Tőke és forrásszerkezet bemutatása

Tőke- és forrásszerkezet

adatok eFt-ban	2018.06.30 időszak	2017.12.31 Pro Forma	2017.12.31 auditált	2017.06.30 nem auditált	2016.12.31 auditált	2015.12.31 auditált
Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	1 269 597	-	-	-	-
- ebből hosszú lejáratú hitelek	-	465 468	-	-	-	-
- ebből hosszú lejáratú lízing tartozások	-	755 659	-	-	-	-
- ebből halasztott adókötelezettség	-	19 731	-	-	-	-
- ebből hosszú lejáratú céltartalék	-	28 740	-	-	-	-
Rövid lejáratú kötelezettségek	6 930	13 324 227	6 256	36 666	135 195	125 783
- ebből szállítók és egyéb kötelezettségek	6 930	8 330 671	6 256	25 020	17 213	31 703
- ebből rövid lejáratú hitelek	-	4 085 047	-	11 646	117 982	94 080
- ebből hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	-	96 000	-	-	-	-
- ebből hosszú lejáratú lízing tartozások rövid lejáratú	-	689 260	-	-	-	-
- ebből rövid lejáratú fizetendő adók	-	122 594	-	-	-	-
- ebből rövid lejáratú céltartalék	-	654	-	-	-	-
Kötelezettségek összesen	6 930	14 593 824	6 256	36 666	135 195	125 783
Jegyzett tőke	344 344	3 383 268	344 344	344 344	344 344	344 344
Tőketartalék	386 808	-	386 808	386 808	386 808	386 808
Visszavásárolt részesedések könyv szerinti értéke	-	-	-	- 169 083	- 144 359	- 109 982
Felhalmozott átváltási különbözet	-	9 225	-	-	-	-
Eredménytartalék	- 185 617	1 351 145	- 174 901	- 298 348	- 258 115	- 211 156
Saját tőke összesen	545 535	4 725 188	556 251	263 721	328 678	410 014
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	552 465	19 319 012	562 507	300 387	463 873	535 797

Megjegyzés: A 2015. év vonatkozásában benyújtott pénzügyi dokumentáció magyar Számviteli törvény szerint készült

A 2017. évi pro forma mérleg alapján a Kibocsátó forrás és tőke szerkezete jelentősen átalakult, hiszen a gépjárműkereskedelemhez kapcsolódó működőtőke elemek bekerülésével, valamint az Apportált Társaságok hitelállományával a Kötelezettségek aránya elérte a saját tőke és kötelezettségek együttes összegének a 75%-át. A megvalósult fordított akvizíció eredményeképp 2,6 milliárd Ft összegben nőtt a jegyzett tőke és tőketartalék, azonban a kötelezettségek állománya ennél nagyobb mértékben növekedett, mintegy 15,6 milliárd Ft-tal, ami az Apportált Társaságok szállítói kötelezettség, illetve hitelállománya.

Az ALTERA Csoport tőkehelyzetében 2017. december 31. napját követően a jelen Tájékoztató lezárásának időpontjáig negatív változás nem következett be.

Információk a tőkeforrások felhasználásának bármely korlátozásáról, ami közvetve vagy közvetlenül jelentősen befolyásolja, vagy befolyásolhatja a kibocsátó üzleti tevékenységét: Kibocsátó nem rendelkezik tőkeforrás felhasználását korlátozó intézkedésről, közgyűlési határozatról, vagy egyéb, jogszabály adta szigorításról, így ezen rész Kibocsátóra jelen helyzetben nem értelmezhető.

6.4. Kutatás és fejlesztés, szabadalmak, licenciák

A Kibocsátó nem rendelkezik kutatás és fejlesztéssel, szabadalommal és licenciákkal.

6.5. Működő tőke

A Kibocsátó jegyzett tőkéje 100%-ban befizetésre, illetve a Kibocsátó rendelkezésére bocsátására került, és a Kibocsátó rendelkezésére áll. A Kibocsátó nem rendelkezik az 5.6. pontban bemutatott Wallis Asset Management Zrt-től kapott kölcsönön kívül más bankhitellel, így eszközei tehermentesek.

A Pro-forma számok alapján az ALTERA Csoport 2017. év végi működő tőke egyenlege 6 milliárd Ft-tal lett volna magasabb, ha az apportálásra már 2017. január 1-jén sor került volna. (A [6.6.] pontban kerülnek bemutatásra az Apportált Társaságoknál 2017. év végével szereplő hitelek, kölcsönök.)

Működő tőke alakulása

	2018.06.30	2017.12.31	2017.12.31	2017.06.30	2016.12.31	2015.12.31
adatok eFt-ban	időszak	Pro Forma	auditált	nem auditált	auditált	auditált
Készletek	-	8 237 129	-	-	-	-
Vevőkövetelések	-	2 608 843	-	-	-	-
Egyéb forgóeszközök	549 730	2 393 556	547 037	160 893	288 262	362 220
Készpénz és egyenértékesek	2 448	1 748 395	15 092	138 805	174 647	172 469
Működő tőke eszközök	552 178	14 987 923	562 129	299 698	462 909	534 689
Szállító és egyéb kötelezettségek	6 930	8 330 671	6 256	25 020	17 213	31 703
Rövid lejáratú fizetendő adók	-	122 594	-	-	-	-
Rövid lejáratú céltartalékok	-	654	-	-	-	-
Működő tőke források	6 930	8 453 919	6 256	25 020	17 213	31 703
Nettó működő tőke	545 248	6 534 005	555 873	274 678	445 696	502 986

Megjegyzés: A 2015. év vonatkozásában benyújtott pénzügyi dokumentáció magyar Számviteli törvény szerint készült

A Kibocsátó és az Apportált Társaságok működő tőkéje a jelen Tájékoztató összeállításának napján megfelel a Kibocsátó és az Apportált Társaságok szükségleteinek.

6.6. Tőkeérték és eladósodottság

A Wallis Asset Management Zrt. 2018. augusztusában 13 millió forint összegű kölcsönkeretet bocsátott a Kibocsátó rendelkezésére likviditási lehetőségek bővítése céljából, melyből jelen Kibocsátási Tájékoztató időpontjáig 7 millió Forint összeget hívott le. A Kibocsátó a lehívott kölcsönösszeg után 1 havi BUBOR + 2,5% kamatot köteles fizetni. A kölcsön lejáratára 2019. december 31.

Már vállalt kötelezettség teljesítéséhez szükséges várható finanszírozási források ismertetése: Kibocsátónak jelenleg csak a Wallis Asset Management Zrt-vel kötött likviditást elősegítő kölcsöne van, ami elenyésző mértékű a követelésekhez és a jelenleg szabad pénzeszközhöz képest.

Az Apportált Társaságok 2017. december 31-ével a magyar Számviteli törvény szerinti beszámolók alapján az alábbi hitelekkel, kölcsönökkel, illetve mérlegén kívüli kötelezettségekkel rendelkeztek:

Hitelek, kölcsönök és bankgaranciák		2017.12.31	2018.09.30	
	Típus	Összeg (eFt)	Összeg (eFt)	
Wallis Motor Pest Kft.	Forgóeszköz finanszírozás	719 064	1 017 975	Garanciával / biztosítékkal fedezett
Wallis Motor Pest Kft.	Hosszú lejáratú hitelének éven belül esedékes része	48 000	33 000	Garanciával / biztosítékkal fedezett
Wallis Motor Pest Kft.	Visszterhes faktoring	69 458	-	Garanciával / biztosítékkal fedezett
Rövid lejáratú hitelek összesen		836 522	1 050 975	
Wallis Motor Pest Kft.	Eszköz lízing	92 277	107 148	Garanciával / biztosítékkal fedezett
Wallis Motor Pest Kft.	Lízing díj éven belüli esedékes része	-	818 684	Garanciával / biztosítékkal fedezett
Wallis Motor Pest Kft.	Hosszú lejáratú hitelének éven túli esedékes része	41 000	11 117	Garanciával / biztosítékkal fedezett
Hosszú lejáratú hitelek összesen		133 277	936 949	
Wallis Motor Pest Kft.		969 799	1 987 924	
Wallis Motor Duna Kft.	Lízing díj éven belüli esedékes része	-	823 840	Garanciával / biztosítékkal fedezett
Wallis Motor Duna Kft.	Egyéb hosszú lejáratú hitel	34 485	34 485	Garanciával / biztosítékkal fedezett
Hosszú lejáratú hitelek összesen		34 485	858 325	
Wallis Motor Duna Kft.	Forgóeszköz finanszírozás	415 297	623 294	Garanciával / biztosítékkal fedezett
Wallis Motor Duna Kft.	Kölcsön	-	60 000	Garanciával / biztosítékkal nem fedezett
Wallis Motor Duna Kft.	Hosszú lejáratú hitelének éven belül esedékes része	48 000	33 000	Garanciával / biztosítékkal fedezett
Rövid lejáratú hitelek összesen		463 297	716 294	
Wallis Motor Duna Kft.		497 782	1 574 619	
WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Kft.	Beruházási hitel	353 000	303 000	Garanciával / biztosítékkal fedezett
Hosszú lejáratú hitelek összesen		353 000	303 000	
WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Kft.	Forgóeszköz finanszírozás	2 881 228	2 945 628	Garanciával / biztosítékkal fedezett
Rövid lejáratú hitelek összesen		2 881 228	2 945 628	
WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Kft.		3 234 228	3 248 628	
Wallis Autókölcsonzó Kft.	Pénzügyi lízing éven túl esedékes része	478 133	546 434	Garanciával / biztosítékkal fedezett
Hosszú lejáratú hitelek összesen		478 133	546 434	
Wallis Autókölcsonzó Kft.	Pénzügyi lízing	568 661	1 067 176	Garanciával / biztosítékkal fedezett
Rövid lejáratú hitelek összesen		568 661	1 067 176	
Wallis Autókölcsonzó Kft.		1 046 794	1 613 610	
ÖSSZESEN		5 714 118	7 566 456	

Az Apportált Társaságok 2017. december 31-ével az alábbi mérlegen kívüli bankgaranciákkal rendelkeztek:

Mérlegen kívüli kötelezettségek összesen		2017.12.31	2018.09.30	
		Összeg (eFt)	Összeg (eFt)	
Wallis Motor Duna Kft.	Bankgarancia	225 000	225 000	Garanciával / biztosítékkal fedezett
Wallis Motor Pest Kft.	Bankgarancia	619 084	1 033 000	Garanciával / biztosítékkal fedezett
WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Kft.	Bankgarancia	3 323 366	4 302 321	Garanciával / biztosítékkal fedezett
ÖSSZESEN		4 167 450	5 560 321	

6.7. Bírósági és választottbírósági eljárások

A Kibocsátónak nincs tudomása olyan kormányzati, bírósági vagy választottbírósági eljárásról (ideértve a függő, illetve a kibocsátó tudomása szerint a jövőben megindítandó eljárásokat is), amelyek az elmúlt 12 hónapos időszakra vonatkoznak és amelyek jelentős hatást gyakorolhatnak, vagy a közelmúltban azt gyakoroltak a Kibocsátó pénzügyi helyzetére vagy jövedelmezőségére.

6.8. Bejegyzett könyvvizsgáló és a könyvvizsgálói jelentések

A Kibocsátó könyvvizsgálatát 2012.01.18. és 2018.12.16. között az AUDIT-SERVICE Könyvszakértő, Adó- és Vezetési Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1022 Budapest, Bimbó út 3.) látja el, amely a Magyar Könyvvizsgálói Kamara tagja (nyilvántartási szám: 001030). A könyvvizsgáló rendelkezik kibocsátói minősítéssel. A könyvvizsgálatot ellátó természetes személy Dr. Serényi Iván (MKVK tagszáma: 003607).

A Kibocsátó 2015., 2016. és 2017. évre vonatkozó, auditált beszámolója és a kapcsolódó könyvvizsgálói jelentése a jelen Tájékoztató mellékleteit képezik. Ezen beszámolók közül a 2015. évi a magyar számviteli szabványok, a 2016. és 2017. évi az IFRS szerint kerültek elkészítésre.

A Pro Forma adatokat dr. Adorján Csaba könyvvizsgáló az ISAE 3420. témaszámú Bizonyosságot Nyújtó Megbízásokra Vonatkozó Nemzetközi Standard (ISAE) előírásai alapján megvizsgálta, melyről szóló független bizonyosságot nyújtó jelentés a Tájékoztató mellékleteit képezik.

A fent hivatkozott könyvvizsgálói jelentésben nem szerepelnek fenntartások.

A Kibocsátó 2018. év december 17. napjára megtartott Rendkívüli Közgyűlésén a Kibocsátó 2018. december 17. napjától 2021. szeptember 30. napig terjedő időtartamra az alábbi társaságot és a könyvvizsgálat elvégzéséért személyében felelős személyt választotta meg könyvvizsgálónak:

HADRIANUS Számviteli Szolgáltató és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 2083 Solymár, Árok utca 21/B., cégjegyzékszám: 13-09-066397, kamarai nyilvántartási száma: 004162)

A könyvvizsgálat elvégzéséért személyében felelős természetes személy neve: dr. Adorján Csaba (kamarai nyilvántartási száma: 001089, anyja neve: Kiss Erzsébet, lakcím: 2083 Solymár, Árok utca 21/B).

6.9. Harmadik féltől származó információ

Jelen Tájékoztató nem tartalmazza szakértői minőségben közreműködő személy nyilatkozatát vagy jelentését.

Jelen Tájékoztatóban feltüntetett harmadik féltől származó információkat a Kibocsátó pontosan vette át, és a Kibocsátó tudomása szerint az átvett információkból nem maradtak ki olyan tények, amelyek

azt pontatlanná vagy félrevezetővé tennék. Ezen információk forrása az adott helyen kerül feltűntetésre.

7. NYERESÉG-ELŐREJELZÉS VAGY –BECSLÉS

A Kibocsátó nyereség-előrejelzést vagy –becslést nem tesz közzé a jelen Tájékoztatóban.

8. LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK

A Kibocsátónak nincs tudomása a szokásos üzleti tevékenységen kívül kötött lényeges szerződésről.

9. TRENDEK

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

A legtöbb elemzés szerint az autóipar nagyobb változásokon megy át a következő években, mint bármikor történelme során. Elemzések szerint első sorban három fő mozgatója lesz:

- (1) a hagyományos fosszilis üzemanyagok háttérbe szorítása (rövid távon elektrifikáció).
- (2) autonóm (önvezető) technológiák térhódítása: a már majdnem százszázalékos önvezető technológia felgyorsítja a szükséges gazdasági, szabályozási és technológia-tényezők fejlődését.
- (3) a közösségi autózás terjeszkedése, amely változást hozhat a jármű tulajdonlásban, a személyes mobilitásban és a termékek logisztikájában. Az autókölcsönzői tevékenység kapcsán is egyik legfontosabb trend a közösségi autóhasználat terjedése, mely leginkább a rövid távú autóbérlést érintheti.¹⁰

A digitalizáció, a mesterséges intelligencia szinte határtalan lehetőségeket kínál, míg az összekapcsolódásra képes technológiákat is egyre szélesebb körben használják majd.

Az egyre szigorodóbb környezetvédelmi előírások is hatnak természetesen a gépjárműkereskedelemre. Ilyen környezetvédelmi normák miatt robbanásszerűen elkezdtek terjedni az alternatív hajtású járművek Magyarországon is. A magyarországi gépjárműkereskedelmi piac aktuális trendjeit vizsgálva megállapítható, hogy az elmúlt évek dízel autós dominanciája visszahúzódnak látszik és egyértelműen a benzines, hibrid és elektromos autók kerülnek az érdeklődés középpontjába. Az elektromos autók egyre nagyobb teret hódítanak maguknak. Kutatások szerint az autóipar globális változásai közül az elektromos meghajtás terjedése az egyik legjelentősebb trend, mely a hazai piacot is érinti. Az elektromos meghajtású gépjárművek terjedésének a szűk keresztmetszetet az ár, a hatótávolság és a töltőállomások alacsony száma jelentheti.

Az új gépkocsik technikai fejlesztése és gyártása kapcsán, az autóipar manapság a legdinamikusabban fejlődő iparágak közé sorolható. Egyre több típusnál és gyártónál figyelhető meg az egyre rövidebb modellciklus élettartam, bár nem minden esetben azonos mértékben. Ennek hátterében részben a

¹⁰ Forrás: Five trends transforming the Automotive Industry c. tanulmány (published by PWC)

technikai fejlődés áll, hiszen a mai modern gépekkel és technológiákkal jelentősen gyorsabban tervezhető és gyártható egy-egy modell. Ugyanakkor ez a fajta átalakulás pozitívan hat, mind a gyártók, mind a piacnak összességében, mivel sokkal sűrűbben érkeznek új autók.

Továbbá szintén jól megfigyelhető trend a gépjárművek méretének és tömegének folyamatos átalakulása, növekedése. Mára már a korábban megszokott kategóriák egy lépcsőfokkal elmozdultak. A hazai vásárlók is egyre inkább a tengeren túli trendekhez igazodnak, miszerint a limuzin helyett az SUV modelleket preferálják, azok használhatósága és egyre szélesedő palettája okán. A méretnövekedéssel karöltve nőtt az autók tömege is.

Az autókölcsönző piaci trendek közül kiemelésre érdemes a minőségi szolgáltatások és termékek iránti kereslet felfutása, mely kapcsán megfigyelhető a hazai piacon, hogy ugyan jelen vannak a piacon azon versenytársak akik az alap szolgáltatást alacsonyabb áron nyújtják, azonban egyre nagyobb fogyasztói réteg fordul a prémium autókölcsönzés irányába.

10. A RÉSZVÉNYEK

10.1. A Részvények jellemzői és a jegyzett tőke története

A Zártkörű Tőkeemelés során kibocsátott részvények adatai, a 2018.12.17. napján megtartott Rendkívüli Közgyűlésen elhatározott névérték módosítást követően:

Részvények fajtája	törzsrészvény
Részvények osztálya	-
Részvények sorozata	„C” sorozat
Részvények ISIN azonosítója	HU0000164504 (a 2018.12.17. napján elhatározott részvénytörzsrészvény elhatározott névérték módosítás előtt: HU0000156112) ¹¹
Részvények előállítás módja	dematerializált (így névre szóló értékpapír)
Kibocsátás pénzneme	Magyar Forint (HUF)
Részvények darabszáma	243.113.880 db
Részvények névértéke	12,5,- HUF
Részvények össznévértéke	3.038.923.500,- HUF
Pénzbeli hozzájárulás aránya	0 %
Nem pénzbeli hozzájárulás aránya	100 %

A Zártkörű Tőkeemelés cégbírósági bejegyzésére 2018.10.11. napján került sor.

A Részvények a Zártkörű Tőkeemelés cégbírósági bejegyzését követően kerülnek megkeletkeztetésre. A KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.), mint központi értéktár jár el a Részvények megkeletkeztetése során.

A Részvényeket a megkeletkeztetést követően a KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság tartja nyilván.

¹¹ A Részvények előállítására 2018.11.22. napján – azaz a Részvények BÉT bevezetését megelőzően – ideiglenes jelleggel, a HU0000162847 ISIN azonosítóval került sor, amely a 2018.12.17. napján elhatározott részvénytörzsrészvény elhatározott névérték módosítás után HU0000164512-ra módosult, szintén ideiglenes jelleggel. Ezen Részvények egy sorozatot alkotnak a HU0000164504 (a 2018.12.17. napján elhatározott részvénytörzsrészvény elhatározott névérték módosítás előtt: HU0000156112) ISIN azonosító alatt előállított részvényekkel. A Részvények ISIN azonosítója a BÉT bevezetés napján módosul HU0000164504-re. A jelen bekezdés szerinti eljárás nem érinti a Részvények által megtestesített jogokat..

Historikus adatok:

Cégbírósági bejegyzés napja	2012.03.19.		2013.04.10.			2014.11.20.			2017.11.16.			2018.11.11			
Jegyzett tőke	100.000.000 HUF		304.344.000 HUF			344.344.000 HUF			3.383.267.500 HUF						
Részvények fajtája	elsőbbbségi részvény	törzsrészvény	elsőbbbségi részvény	elsőbbbségi részvény	törzsrészvény	elsőbbbségi részvény	elsőbbbségi részvény	törzsrészvény	elsőbbbségi részvény	elsőbbbségi részvény	törzsrészvény	elsőbbbségi részvény	elsőbbbségi részvény	törzsrészvény	
Részvények osztálya	osztalék és szavazat-elsőbbbség	-	szavazat-elsőbbbségi	osztalék-elsőbbbségi	-	szavazat-elsőbbbségi	osztalék-elsőbbbségi	-	szavazat-elsőbbbségi	osztalék-elsőbbbségi	-	szavazat-elsőbbbségi	osztalék-elsőbbbségi	-	
Részvények sorozata	A	B	A	B	C	A	B	C	A	B	C	A	B	C	
Részvények SIN azonosítója	HU0000115290	HU0000115308	HU0000115290	HU0000118849	HU0000115308	HU0000115290	HU0000118849	HU0000115308	HU0000156120	HU0000156138	HU0000156112	HU0000156120	HU0000156138	HU0000156112 ¹²	
Részvények darabszáma	5.000 db	95.000 db	2.500 db	2.500 db	299.344.000 db	2.500 db	2.500 db	339.344 db	25.000 db	25.000 db	3.393.440 db	25.000 db	25.000 db	33.782.675 db	
Részvények össznévértéke	5.000.000 HUF	95.000.000 HUF	2.500.000 HUF	2.500.000 HUF	299.344.000 HUF	2.500.000 HUF	2.500.000 HUF	339.344.000 HUF	2.500.000 HUF	2.500.000 HUF	339.344.000 HUF	2.500.000 HUF	2.500.000 HUF	3.378.267.500 HUF	
Részvények névértéke	1.000 HUF						100 HUF								
Pénzbeli hozzájárulás aránya	100 %						10,18 %								
Kibocsátás pénzneme	HUF														
Befizetettség	100 %														
Részvények előállítási módja	dematerializált														

¹² A Részvények előállítására 2018.11.22. napján – azaz a Részvények BÉT bevezetését megelőzően – ideiglenes jelleggel, a HU0000162847 ISIN azonosítóval került sor, amely a 2018.12.17. napján elhatározott részvénytörzsrészesítés után HU0000164512-ra módosult, szintén ideiglenes jelleggel. Ezen Részvények egy sorozatot alkotnak a HU0000164504 (a 2018.12.17. napján elhatározott részvénytörzsrészesítés előtt: HU0000156112) ISIN azonosító alatt előállított részvényekkel. A Részvények ISIN azonosítója a BÉT bevezetés napján módosul HU0000164504-re. A jelen bekezdés szerinti eljárás nem érinti a Részvények által megtestesített jogokat.

Aktuális adatok:

Cégbírósi bejegyzés napja	2019.01.07.		
Jegyzett tőke	3.383.267.500 HUF		
Részvények fajtája	elsőségségi részvény	elsőségségi részvény	törzsrészvény
Részvények osztálya	szavazat-elsőségségi	osztalék-elsőségségi	-
Részvények sorozata	A	B	C
Részvények ISIN azonosítója	HU0000164488 (a 2018.12.17. napján elhatározott részvényt split előtt: HU0000156120)	HU0000164496 (a 2018.12.17. napján elhatározott részvényt split előtt: HU0000156138)	HU0000164504 (a 2018.12.17. napján elhatározott részvényt split előtt: HU0000156112 ¹³)
Részvények darabszáma	200.000	200.000	270.261.400
Részvények össznévértéke	2.500.000 HUF	2.500.000 HUF	3.378.267.500 HUF
Részvények névértéke	12,5 HUF		
Pénzbeli hozzájárulás aránya (együttesen)	10,18%		
Kibocsátás pénzneme	HUF		
Befizettség	100 %		
Részvények előállítási módja	dematerializált		

¹³ A Részvények előállítására 2018.11.22. napján – azaz a Részvények BÉT bevezetését megelőzően – ideiglenes jelleggel, a HU0000162847 ISIN azonosítóval került sor, amely a 2018.12.17. napján elhatározott részvényt split után HU0000164512-ra módosult, szintén ideiglenes jelleggel. Ezen Részvények egy sorozatot alkotnak a HU0000164504 (a 2018.12.17. napján elhatározott részvényt split előtt: HU0000156112) ISIN azonosító alatt előállított részvényekkel. A Részvények ISIN azonosítója a BÉT bevezetés napján módosul HU0000164504-re. A jelen bekezdés szerinti eljárás nem érinti a Részvények által megtestesített jogokat.

10.2. A Részvényekhez kapcsolódó jogok ismertetése

Részvényesi jogok gyakorlásának feltételei és módja

A részvényes a részvényesi jogok gyakorlására a Kibocsátóval szemben a részvény által, az arról kiállított tulajdonosi igazolás alapján, a részvénykönyvbe történő bejegyzést követően jogosult. A részvényesi jogok gyakorlásához nincs szükség tulajdonosi igazolásra, ha a jogosultság megállapítására tulajdonosi megfeleltetés útján kerül sor.

A Kibocsátó kezdeményezésére történő tulajdonosi megfeleltetés esetén a részvénykönyv vezetője a részvénykönyvben szereplő, a tulajdonosi megfeleltetés időpontjában hatályos valamennyi adatot törli, és ezzel egyidejűleg a tulajdonosi megfeleltetés eredményének megfelelő adatokat a részvénykönyvbe bejegyzi.

Azon részvénytulajdonosok, akiknek a nevét a részvénykönyvbe nem jegyezték be, ideértve azon részvénytulajdonosokat, akik a részvényeiket a részvények átruházására és megszerzésére vonatkozó rendelkezések megszegésével szerezték, nem jogosultak arra, hogy a Kibocsátóval szemben a részvényekhez fűződő jogaikat gyakorolják.

A részvényes részvényesi jogait képviselő útján is gyakorolhatja. Nem láthatja el a részvényes képviselőt az Igazgatótanács tagja és a könyvvizsgáló. Ha a részvényest több képviselő képviseli, és ezek egymástól eltérően szavaznak vagy nyilatkoznak, valamennyiük által leadott szavazat, illetve megtett nyilatkozat semmis.

A képviselőre szóló meghatalmazást közokiratba vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba kell foglalni.

A részvényes jogainak Kibocsátóval szemben való gyakorlására részvényesi meghatalmazottat bízhat meg, aki a Kibocsátóval szemben a részvénykönyvbe való bejegyzést követően a részvényesi jogokat saját nevében, a részvényes javára gyakorolja.

Tájékoztatáshoz való jog

Az Igazgatótanács köteles a részvényeseknek a Kibocsátóra vonatkozóan felvilágosítást adni és számukra a Kibocsátóra vonatkozó iratokba és nyilvántartásokba betekintést biztosítani, feltéve, hogy a betekintést kérő írásbeli titoktartási nyilatkozatot tett. Az Igazgatótanács megtagadhatja a felvilágosítást és az iratokba való betekintést, ha ez a Kibocsátó üzleti titkát sérti, ha a felvilágosítást kérő a jogát visszaélészerűen gyakorolja, vagy felhívás ellenére nem tesz titoktartási nyilatkozatot. Ha a felvilágosítást kérő a felvilágosítás megtagadását indokolatlannak tartja, a nyilvántartó bíróságtól kérheti a Kibocsátó kötelezését a felvilágosítás megadására.

A közgyűlés napirendjére tűzött ügyre vonatkozóan az Igazgatótanács köteles minden részvényesnek a napirendi pont tárgyalásához a szükséges tájékoztatást megadni, úgy, hogy a részvényes – a közgyűlés napja előtt legalább nyolc nappal benyújtott írásbeli kérelmére – a szükséges felvilágosítást legkésőbb a közgyűlés napja előtt három nappal megkapja.

Az Igazgatótanács köteles a beszámolónak és az Igazgatótanács jelentésének lényeges adatait a közgyűlést megelőzően legalább huszonegy nappal a részvényesek tudomására hozni.

Közgyűlésen való részvétel joga, szavazati jog

Minden részvényes jogosult a közgyűlésen részt venni, felvilágosítást kérni, valamint észrevételt és indítványt tenni, szavazati joggal rendelkező részvény birtokában szavazni.

Nem gyakorolhatja szavazati jogát a részvényes, amíg az esedékes vagyoni hozzájárulást nem teljesítette.

A részvényest a közgyűlésen a részvényei névértékének minden 25 forintja után 1 szavazat illeti meg.

A Kibocsátó 200.000 darab, 12,5 Ft névértékű, „A” sorozatú, névre szóló elsőbbségi részvényfajtába, ezen belül szavazatelsőbbbségi részvényosztályba tartozó dematerializált részvényt bocsátott ki.

A szavazatelsőbbbségi részvény a névértékéhez igazodó szavazati jogot biztosítja. Ennek megfelelően a Kibocsátó minden 12,5 Ft névértékű, szavazatelsőbbbségi jogot biztosító részvényfajtába tartozó részvénye legkevesebb 1 szavazatra jogosít, de legfeljebb annyi szavazatra jogosít amennyiszer a szavazatelsőbbbségi jogot biztosító részvénye névértéke maradék nélkül osztható a Kibocsátó által kibocsátott törzsrészvények névértékével, azzal a megkötéssel, hogy az Alapszabály 7.5. pontjában meghatározott Osztalékelsőbbbségi Mérték elérése elhatározásáról döntő közgyűlésig – beleértve ezen közgyűlést is – közgyűlési határozat csak a szavazatelsőbbbségi jogot biztosító részvény igenlő szavazat mellett hozható.

A Kibocsátó által kibocsátott elsőbbségi részvényekkel biztosított szavazatelsőbbbségi jog a közgyűlés hatáskörébe tartozó valamennyi döntéshozatalra vonatkozik.

Az elsőbbségi részvényekhez kapcsolódó jogok hátrányos megváltoztatásához is az elsőbbségi részvényes igenlő szavazata szükséges.

A Kibocsátó „A” és „B” sorozatú szavazatelsőbbbségi és osztalékelsőbbbségi részvényeire az elővásárlási jog illeti meg az elsőbbségi részvényosztályba tartozó részvények tulajdonosait.

Osztalékhoz való jog

A Kibocsátónak a felosztható és a közgyűlés által felosztani rendelt eredményéből a részvényest részvénye névértékével arányos osztalék illeti meg. Osztalékra az a részvényes jogosult, aki a Kibocsátó által meghirdetett osztalékfizetésre vonatkozó tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján a részvénykönyvben szerepel. Az osztalékfizetésre vonatkozó tulajdonosi megfeleltetés fordulónapja nem lehet korábban, mint a közgyűlést követő ötödik tőzsdei kereskedési nap. Az osztalék nem pénzbeli hozzájárulás formájában is teljesíthető. A részvényes az osztalékra csak a már teljesített vagyoni hozzájárulás arányában jogosult.

A Kibocsátó az osztalékat az erre vonatkozó közgyűlési határozat által megszabott időponttól átutalással fizeti ki a részvényeseknek. Az osztalékfizetési időszak a számviteli törvény szerinti beszámoló elfogadására és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó közgyűlési határozatban megjelölt időpontban kezdődik meg, de az osztalékfizetés mértékéről, valamint az osztalékfizetés

kezdő napjáról rendelkező közgyűlési határozatot tartalmazó közlemény első megjelenése és az osztalékfizetés kezdő napja között legalább tíz munkanapnak el kell telnie.

A fel nem vett osztalékhoz való jog az általános, 5 éves elévülési időszak alatt évül el.

A Kibocsátó nem vállalt az osztalék korlátozására vonatkozó kötelezettséget.

A Kibocsátó 200.000 darab, 12,5 Ft névértékű, „B” sorozatú, névre szóló dematerializált osztalékelsőbbbségi részvényt bocsátott ki. Ezen részvények a részvény tulajdonosának a törzsrészvénytől – így a Részvényektől – eltérő mértékű osztaléokra jogosítják akként, hogy a 2018. december 17. napját követően elhatározott osztalék összegéből az osztalékelsőbbbségi jogot biztosító részvényosztályba tartozó részvényei névértéke minden 0,5,- Ft-ja, azaz nulla egész öt tized forintja után összesen 115- Ft, azaz egyszázötvenöt forint összegű osztalékelsőbbbségre jogosítanak. A Kibocsátó az általa kibocsátott, osztalékelsőbbbségi jogot biztosító részvényosztályba tartozó részvényein kívüli más részvényre osztalékfizetést akkor teljesíthet, amikor a 2018. december 17. napját követően elhatározott osztalékok összegéből a részvényenként kifizetett osztalékok kumulált összege elérte az osztalékelsőbbbségi jogot biztosító részvényosztályba tartozó részvények névértéke minden 0,5,- Ft-ja, azaz nulla egész öt tized forintja után az összesen 115- Ft, azaz egyszázötvenöt forint összeget (a továbbiakban: „Osztalékelsőbbbségi Mérték”). A Kibocsátó osztalékelsőbbbségi jogot biztosító részvényosztályba tartozó részvényei mindenkori részvényesei az Osztalékelsőbbbségi Mértéken felüli, a Közgyűlés által elhatározott osztalékból a részvény névértékével arányos módon jogosultak.

Amennyiben valamelyik évben az osztalékelsőbbbséget biztosító részvények után bármely okból nem kerül sor az osztalék kifizetésére, a következő évben más részvényfajtába, illetve részvényosztályba tartozó részvényekre a Kibocsátó csak akkor fizethet osztalékot, ha az osztalékelsőbbbséget biztosító részvények után járó elmaradt osztalék maradéktalanul kifizetésre került. Ilyen esetben a Kibocsátó közgyűlése vagy az igazgatósága megállapítja az adott évre járó osztalékot, amely – ha több éven át nem történik kifizetés – kumulálódik. Mindaddig, amíg a teljes így felgyülemlett osztalékot a Kibocsátó ki nem fizeti az osztalékelsőbbbségi részvényeseknek, más részvényekre nem fizethet ki osztalékot.

A Kibocsátó „A” és „B” sorozatú szavazatsőbbbségi és osztalékelsőbbbségi részvényeire az elővásárlási jog illeti meg az elsőbbbségi részvényosztályba tartozó részvények tulajdonosait.

Kisebbségi jogok

A Kibocsátó azon részvényesei, akik együttesen a szavazati jogok legalább egy százalékával rendelkeznek, az ok és a cél megjelölésével bármikor kérhetik a közgyűlés összehívását. Ha az Igazgatótanács a kérelem kézhezvételétől számított nyolc napon belül nem intézkedik a közgyűlés ülésének a lehető legkorábbi időpontra történő összehívása érdekében, a közgyűlést az indítványozók kérelmére a nyilvántartó bíróság hívja össze, vagy a nyilvántartó bíróság felhatalmazza az indítványozókat az ülés összehívására. A várható költségeket az indítványozók kötelesek megelőlegezni. A közgyűlés a kisebbség kérelmére összehívott ülésen dönt arról, hogy a költségeket az indítványozók vagy a Kibocsátó viseli-e.

Ha közgyűlés elvetette vagy nem bocsátotta határozathozatalra azt az indítványt, amely szerint az utolsó beszámolót, illetve az utolsó két évben az ügyvezetés tevékenységével kapcsolatos valamely

gazdasági eseményt vagy kötelezettségvállalást ezzel külön megbízandó könyvvizsgáló vizsgálja meg, ezt a vizsgálatot a szavazati jogok legalább egy százalékával rendelkező részvényesnek vagy részvényeseknek a közgyűlés ülésétől számított harmincnapos jogvesztő határidőn belül benyújtott kérelmére a nyilvántartó bíróság a Kibocsátó költségére köteles elrendelni és a könyvvizsgálót kijelölni. A kérelem teljesítését a nyilvántartó bíróság megtagadja, ha a kisebbségi jogokkal a kérelmet előterjesztő részvényesek visszaélnek.

Ha a közgyűlés elvetette vagy nem bocsátotta határozathozatalra azt az indítványt, hogy a Kibocsátónak valamely részvényes, igazgatótanács tag, továbbá a könyvvizsgáló ellen támasztható követelését érvényesítsék, a követelést a szavazati jogok legalább egy százalékával rendelkező részvényesek a közgyűlés ülésétől számított harmincnapos jogvesztő határidőn belül a Kibocsátó képviseletében a Kibocsátó javára maguk is érvényesíthetik.

Ha a Kibocsátóban együttesen a szavazatok legalább egy százalékával rendelkező részvényesek a napirend kiegészítésére vonatkozó – a napirend részletezettségére vonatkozó szabályoknak megfelelő – javaslatot vagy a napirenden szereplő vagy arra felveendő napirendi ponttal kapcsolatos határozattervezetet a közgyűlés összehívásáról szóló hirdetmény megjelenésétől számított nyolc napon belül közlik az Igazgatótanáccsal, az Igazgatótanács a kiegészített napirendről, a részvényesek által előterjesztett határozattervezetokről a javaslat vele való közlését követően hirdetményt tesz közzé. A hirdetményben megjelölt kérdést napirendre tűzöttnek kell tekinteni.

A Kibocsátónak együttesen a szavazatok legalább egy százalékával rendelkező részvényesei, valamint a Kibocsátó azon hitelezői, akiknek a kifizetés időpontjában még nem esedékes követelése eléri az alaptőke tíz százalékával, a kifizetéstől számított egyéves jogvesztő határidő lejártáig a költségek megelőlegezésével egyidejűleg kérhetik a nyilvántartó bíróságtól könyvvizsgáló kirendelését a kifizetés jogszerűségének megvizsgálása céljából. Kifizetésnek minősül minden pénzbeli és nem pénzbeli vagyoni juttatás, kivéve az ingyenesen vagy kedvezményesen juttatott dolgozói részvény, valamint az alaptőkén felüli vagyon alaptőkévé alakításával felemelt alaptőkéből ellenérték nélkül juttatott részvény juttatása.

Likvidációs hányadhoz való jog

A Kibocsátó jogutód nélküli megszűnése esetén, a Kibocsátó végelszámolás vagy felszámolás lefolytatását követően maradt felosztható vagyonból a részvényes a részvényei névértékével arányos részesedésre jogosult.

A Kibocsátó a likvidációs hányadhoz fűződő elsőbbségi részvényt nem bocsátott ki.

Részvények átruházása

A Részvény átruházását a Kibocsátó nem korlátozta.

A Részvény átruházásához az átruházásra irányuló szerződés vagy más jogcím, valamint az átruházó értékpapírszámlájának megterhelése és az új jogosult értékpapírszámláján a dematerializált részvény jóváírása szükséges.

A Tpt. 138. § (2) bekezdése alapján a részvény tulajdonosának - az ellenkező bizonyításáig - azt kell tekinteni, akinek számláján a részvényt nyilvántartják.

A Részvényes haladéktalanul, de legkésőbb 2 naptári napon belül köteles tájékoztatni a Kibocsátót és a Magyar Nemzeti Bankot, ha a közvetlenül és közvetve birtokolt, szavazati jogot biztosító részvényének és szavazati jogának aránya eléri, vagy meghaladja a Tpt. 61. § (3) bekezdése szerinti küszöbértékeket, vagy az alá csökken.

A Tpt. szerinti vételi ajánlatot kell tenni a Kibocsátóban való (i) 25%-ot meghaladó mértékű befolyásszerzéshez, ha a befolyást szerző részvényesen kívül senki sem rendelkezik a szavazati jogok 10%-át meghaladó befolyással, vagy (ii) 33%-ot meghaladó mértékű befolyásszerzéshez („kötelező vételi ajánlat”).

Ha az ajánlattevő a(z önkéntes) vételi ajánlat jóváhagyására vonatkozó kérelmében úgy nyilatkozott, hogy a vételi (kiszorítási) jogával élni kíván, és a sikeres vételi ajánlat, illetve az önkéntes vételi ajánlat lezárását követő 3 hónapon belül 90%-ot elérő, vagy azt meghaladó mértékű befolyással rendelkezik a Kibocsátóban, és igazolja, hogy megfelelő fedezettel rendelkezik a vételi jog tárgyát képező részvények megszerzéséhez szükséges ellenérték teljesítéséhez, úgy a(z önkéntes) vételi ajánlat, lezárását követő 3 hónapon belül vételi jogot gyakorolhat a Kibocsátónak a tulajdonába nem került részvényei tekintetében („kiszorítás”).

Ha a vételi ajánlati eljárás lezárásakor az ajánlattevőnek a Kibocsátóban fennálló befolyása eléri a 90 %-ot, a fennmaradó részvények tulajdonosainak – a Tpt. 55. § (2) bekezdésében meghatározott közzétételt követő 90 napon belül – írásban megtett kérésére köteles e részvényeket is megvásárolni. A vételi kötelezettség esetén az ellenérték legkisebb összegének meghatározására a Tpt. 76/D. § (4) bekezdésben foglaltakat megfelelően alkalmazni kell („eladási jog”).

A Kibocsátó alapszabályában nincsenek a kötelező vételi ajánlatra, a kiszorításra, vagy az eladási jogra vonatkozó speciális rendelkezések.

Ha valaki a Tpt. 68–76/D. §-ban foglaltaktól eltérő módon szerez befolyást, a Kibocsátóban szavazati jogot nem gyakorolhat. A befolyást szerző a befolyásszerzésre irányadó szabályokba ütközően, vagy e szabályok megkerülésével szerzett befolyását köteles a szerzést vagy a Magyar Nemzeti Bank határozatának kézhezvételét követő 60 napon belül megszüntetni.

A befolyást szerző a fenti bekezdésben foglalt kötelezettség teljesítéséig a Kibocsátóban semmilyen részvényesi jogát nem gyakorolhatja.

A Kibocsátó alapszabályában nincsenek a fenti esetkörre vonatkozó speciális rendelkezések.

Egyéb kapcsolódó információ:

A Kibocsátó a Részvények vonatkozásában nem biztosított elővásárlási jogot a részvényesek számára, figyelemmel arra, hogy azok kibocsátására nem pénzbeli hozzájárulás (apport) útján került sor.

Az Alapszabály az „A” és „B” sorozatú szavazatelsőbbbségi és osztalékelsőbbbségi részvények vonatkozásában elővásárlási jogot biztosít az elsőbbségi részvényosztályba tartozó részvények tulajdonosai részére.

A Részvények nem visszaválthatóak, illetve nem válthatóak át más értékpapírokra.

A Kibocsátó az „C” sorozatú törzsrészesvényeken, az „A” sorozatú szavazatelsősbségi részesvényeken, és a „B” sorozatú osztalékelsősbségi részesvényeken kívül nem bocsátott ki egyéb értékpapírt, így különösen nem kerül sor hitelviszonyt megtestesítő értékpapír (például kötvény) kibocsátására.

A Kibocsátó a Részesvényeket kizárólag a BÉT-re kívánja bevezetni, más szabályozott piacra nem kívánja bevezetni, illetve multilaterális kereskedelmi platformra nem kívánja regisztrálni.

Jelen Tájékoztató kiadásakor a Részesvények már zárt körben megkeletkeztetésre kerültek, így azokkal szabályozott piacon, vagy multilaterális kereskedelmi platformon nem kereskedtek.

A Részesvényekkel egy sorozatba tartozó, „C” sorozatú törzsrészesvényeket a Kibocsátó már korábban bevezette a BÉT-re.

Az „A” sorozatú szavazatelsősbségi részesvények, és a „B” sorozatú osztalékelsősbségi részesvények kibocsátására zárt körben került sor, így azokkal szabályozott piacon, vagy multilaterális kereskedelmi platformon nem kereskedtek.

Jelen Tájékoztató kiadásakor a Részesvények már zárt körben megkeletkeztetésre kerültek, így azokra korábban nem tettek nyilvános vételi ajánlatot.

A Részesvényekkel egy sorozatba tartozó „C” sorozatú törzsrészesvényekre, illetve az „A” sorozatú szavazatelsősbségi részesvények, és a „B” sorozatú osztalékelsősbségi részesvényekre az alábbiakban meghatározott Összehangoltan Eljáró Személyek a Tpt. szerinti kötelező Nyilvános Vételi Ajánlatot tettek, részesvényenként 520,25.- Ft ajánlati áron¹⁴. A Nyilvános Vételi Ajánlatot a Magyar Nemzeti Bank a 2018.06.01. napján kelt, H-KE-III-265/2018. számú határozatával hagyta jóvá. A Nyilvános Vételi Ajánlatot kezdőnapja 2018.06.08., zárónapja 2018.07.09. volt. A Nyilvános Vételi Ajánlat során a Kibocsátó részesvényesei nem ajánlották fel értékesítésre a részesvényeiket.

Az Összehangoltan Eljáró Személyek:

- WALLIS ASSET MANAGEMENT Zártkörűen Működő Részesvénytársaság (székhelye: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.; cégjegyzékszám: 01-10-046529; adószám: 14996467-2-41), amely az Összehangoltan Eljáró Személyek által a vételi ajánlattétel során önállóan eljáró ajánlattevő;
- Antal Péter (születési neve: Antal Péter; anyja neve: Mandl Julianna; születési helye: Budapest; születési ideje: 1974.04.03.; lakcíme: 1037 Budapest, Erdőalja út 113/B; adóazonosító jele: 8391733793);
- ANTONY-Invest Korlátolt Felelősésgű Társaság (székhely: 1037 Budapest, Erdőalja út 113/B.; cégjegyzékszám: 01-09-291820; adószám: 25837007-1-41);
- DL Target Korlátolt Felelősésgű Társaság (székhely: 2132 Göd, Patak utca 14.; cégjegyzékszám: 13-09-184691; adószám: 25838170-1-13);
- MARKETWATCH Szolgáltató és Kereskedelmi Korlátolt Felelősésgű Társaság (székhely: 1025 Budapest, Őzgida utca 17/3.; cégjegyzékszám: 01-09-915014; adószám: 14682346-1-41);
- Müllner Zsolt (anyja neve: Puskás Ágnes; születési ideje: 1967.03.31.; lakcíme: 1118 Budapest, Bakator utca 18-20. fsz 1/a.; adóazonosító jele: 8366132811);
- Andrew John Prest (anyja neve: Ruth Caddick; születési ideje: 1972.05.30.; lakcíme: 1012

¹⁴ A Részesvények névértéke ebben az időpontban még 100,- Ft volt.

Budapest, Lovas út 8.; adóazonosító jele: 8385004467).

11. RÉSZVÉNYEK BEVEZETÉSE A BÉT-RE

A Tpt. értelmében az értékpapírok szabályozott piacra történő (így a Részvényeknek a BÉT-re való) bevezetése az értékpapírok nyilvános forgalomba hozatalára vonatkozó szabályokat kell alkalmazni. A Kibocsátó erre tekintettel készítette el a jelen Tájékoztatót.

A Részvények (HU0000156112) kibocsátására és a BÉT-re való bevezetésére az alábbi főbb jogszabályok alapján kerül sor: (i) a polgári törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (Ptk.), a (ii) a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.), és a (iii) a 2003/71/EK irányelvnek a tájékoztatóban foglalt információk formátuma, az információk hivatkozással történő beépítése, a tájékoztatók közzététele és a reklámok terjesztése tekintetében történő végrehajtásáról szóló Bizottság 809/2004/EK Rendelete (Prospektus rendelet).

A Kibocsátó a jelen Tájékoztató közzétételét követően kezdeményezi a Részvények BÉT-re való bevezetését.

A Részvények BÉT-re való bevezetésének feltétele, hogy a Kibocsátó beadja a bevezetési kérelmet a BÉT részére, és a BÉT meghozza a bevezetéshez szükséges intézkedéseket. Tekintettel arra, hogy a Kibocsátónak a Részvényekkel azonos sorozatba tartozó, korábban kibocsátott „C” sorozatú törzsrészvényei korábban már bevezetésre kerültek a BÉT-re, így a Részvények bevezetésére egyszerűsített eljárás keretében kerül sor, a BÉT által vezetett Terméklista módosításával.

A BÉT-re való bevezetés során nem kerül sor új részvények nyilvános kibocsátására (nyilvános tőkebevonásra).

A Kibocsátó tudomása szerint a BÉT-re való bevezetéssel egyidejűleg az Összehangoltan Eljáró Személyek nem kívánnak, a Tpt. szerinti nyilvános értékesítésre vonatkozó ajánlatot tenni a Részvényekre, azaz azok vonatkozásában nem kívánnak eladási megbízást adni.

Ennek megfelelően a Részvények BÉT-re való bevezetése technikai jellegű. Előfordulhat, hogy a Részvények BÉT-re való bevezetését követően a „C” sorozatú törzsrészvényekkel – így a Részvényekkel – kapcsolatos tényleges ügyletkötésre, eladási megbízás hiányában, akár huzamosabb ideig nem is kerül sor.

12. ADÓZÁSI INFORMÁCIÓK

Jelen Tájékoztató része kizárólag általános információkat tartalmaz és kizárólag az Tájékoztató készítésekor hatályban lévő, Magyarország területén hatályos adózási szabályokat tartalmazza. Jelen Tájékoztatóban foglalt általános információk nem vehetik figyelembe az egyes befektetők adókötelezettségét befolyásoló, a Részvényekkel összefüggésben felmerülő valamennyi egyedi körülményt, így nem tekinthetők adótanácsadásnak a részvényesek számára. A Kibocsátó nem vállal továbbá felelősséget az irányadó jogszabályokban, illetve az azokra vonatkozó joggyakorlatban a Tájékoztató készítésének időpontját követően bekövetkező változások következményeiért. A fentieknek megfelelően valamennyi egyedi esetben adótanácsadó igénybevétele ajánlott és szükséges.

A részvényeseknek teljesítendő kifizetések a mindenkor alkalmazandó pénzügyi vagy más jogszabályokkal és egyéb rendelkezésekkel összhangban történnek. Ebből következően a Kibocsátó nem fog pótlólagos kifizetést teljesíteni abban az esetben, ha a Részvények alapján teljesítendő kifizetésekből a kifizetőnek adót vagy más összeget kell levonnia. A Kibocsátó a hatályos jogszabályokkal összhangban nem felelős a részvényesekkel vagy más személyekkel szemben semmilyen díjért, költségért, veszteségért vagy kiadásért, amely az ilyen kifizetésekkel kapcsolatban keletkezik vagy a kifizetésekből ered.

12.1. Belföldi adóügyi illetőségű magánszemélyek

A magyar személyi jövedelemadó a magánszemély által megszerzett jövedelem típusától függően eltérően alakul. A Részvényekből származó jövedelem jelen Tájékoztató vonatkozásában lehet:

- ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelem;
- árfolyamnyereségből származó jövedelem
- osztalékjövedelem

12.1.1. Ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelem

Ebbe a kategóriába tartoznak a befektetési szolgáltatóval vagy annak közreműködésével – csereügyletnek nem minősülő – pénzügyi eszközre, árura kötött ügyletek, valamint a szolgáltatás keretében devizára/valutára kötött pénzügyi elszámolással záródó azonnali ügyletek. Amennyiben a megszerzett jövedelem ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelemként adóköteles, akkor azt személyi jövedelemadó terheli.

A nyereséget, illetve a veszteséget a bevétel, illetve a bekerülési érték és a járulékos költségek együttes összegének különbözeteként kell megállapítani. Az ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó nyereséget — meghatározott korlátozásokkal — csökkenthetik a más ellenőrzött piaci ügyletekből származó veszteségek.

Az ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelmet nem terheli egészségügyi hozzájárulás.

Az esetleges adókötelezettséget a részvényesnek kell teljesítenie az adóévről benyújtott személyi jövedelemadó bevallásában, a befektetési szolgáltató által kiállított bizonylatok (teljesítés-igazolások), illetőleg saját nyilvántartása figyelembevételével.

Amennyiben a magánszemély részvényes az adóévben és/vagy az adóévet megelőző évben, és/vagy az adóévet megelőző két évben ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó veszteséget ér(t) el, és azt a veszteség évéről szóló adóbevallásában feltünteti, adókiegyenlítésre jogosult, amelyet az adóbevallásában megfizetett adóként érvényesíthet.

A személyi jövedelemadó mértéke 15 százalék.

12.1.2. Árfolyamnyereségből származó jövedelem (nem ellenőrzött tőkepiaci ügylet esetén)

Amennyiben a jövedelem árfolyamnyereségből származó jövedelemként adóköteles, akkor azt személyi jövedelemadó fizetési kötelezettség terheli.

A nyereséget, illetve a veszteséget a bevétel, illetve a bekerülési érték és a járulékos költségek együttes összegének különbözeteként kell megállapítani. Az árfolyamnyereségből származó jövedelem nem csökkenthető a más ügyleten elért árfolyamveszteséggel.

Az Eho tv. alapján az árfolyamnyereségből származó jövedelmet 14 %-os mértékű egészségügyi hozzájárulás is terheli mindaddig, amíg a részvényes által már megfizetett egészségbiztosítási járulék és egészségügyi hozzájárulás együttes összege a tárgyévben el nem éri az Eho tv. szerinti hozzájárulás-fizetési felső határt. Az Eho tv. szerinti hozzájárulás-fizetési felső határ 2018-ban 450.000,- Ft (azaz négyszázötvenezer forint). (A magánszemélyt a naptári év folyamán mindaddig terheli a százalékos mértékű egészségügyi hozzájárulás fizetési kötelezettség, amíg a kifizetőnek nem nyilatkozik, hogy az egészségbiztosítási járulékot vagy a százalékos mértékű egészségügyi hozzájárulást a hozzájárulás-fizetési felső határig megfizette.)

A kifizető a bevételből a jövedelmet, a jövedelem jogcíme szerinti adót, adóelőleget és az egészségügyi hozzájárulást a kifizetés időpontjában az adózás rendjéről szóló törvényben meghatározottak szerint vallja be és fizeti meg.

A részvényes az adóbevallásában az összes adóévi árfolyamnyereségből származó jövedelme megállapításánál, vagy adóbevallása önellenőrzésével érvényesítheti a részvény megszerzésére fordított értéknek és a Részvényhez kapcsolódó járulékos költségnek azt a részét, amelyet a kifizető a jövedelem megállapításánál nem vett figyelembe.

A személyi jövedelemadó mértéke 15 százalék.

12.1.3. Osztalékjövedelem

A magánszemély **osztalékból**, osztalékelőlegből származó bevételeinek egésze jövedelemnek minősül.

Az Sza tv. alkalmazása során osztaléknak minősül a társas vállalkozás magánszemély tagja számára a társas vállalkozás által felosztani rendelt, a számviteli törvény szerint meghatározott adóévi adózott eredmény, illetve a szabad eredménytartalékkal kiegészített adóévi adózott eredmény terhére jóváhagyott részesedés; a kamatozó részvény kamata; továbbá a kockázati tőkealap- jegy hozama.

Az adót a kifizető a kifizetés időpontjában állapítja meg és az adózás rendjéről szóló törvényben meghatározottak szerint vallja be és fizeti meg. Kifizető hiányában az adót a magánszemély állapítja meg, és azt a kifizetést követő negyedév első hónapjának 12. napjáig fizeti meg.

A személyi jövedelemadó mértéke 15 százalék.

Az Eho tv. alapján az osztalékból származó jövedelmet 14 %-os mértékű egészségügyi hozzájárulás is terheli mindaddig, amíg a részvényes által már megfizetett egészségbiztosítási járulék és egészségügyi hozzájárulás együttes összege a tárgyévben el nem éri az Eho tv. szerinti hozzájárulás-fizetési felső határt. Az Eho tv. szerinti hozzájárulás-fizetési felső határ 2018-ban 450.000,- Ft (azaz négyszázötvenezer forint). (A magánszemélyt a naptári év folyamán mindaddig terheli a százalékos mértékű egészségügyi hozzájárulás fizetési kötelezettség, amíg a kifizetőnek nem nyilatkozik, hogy az egészségbiztosítási járulékot vagy a százalékos mértékű egészségügyi hozzájárulást a hozzájárulás-fizetési felső határig megfizette.)

12.2. Külföldi adóügyi illetőségű magánszemélyek

Magyar adóügyi illetőséggel nem bíró személyeknek csak a belföldről származó jövedelmét terhelheti személyi jövedelemadó Magyarországon. Az ellenőrzött tőkepiaci ügyletből származó jövedelemnél, árfolyamnyereségből származó jövedelemnél és osztalékjövedelemnél a jövedelemszerzés helye a magánszemély adóügyi illetősége szerinti állam. A részvények értékesítéséből származó jövedelem Magyarországon nem adóköteles, feltéve, hogy a részvények eladása nem kapcsolódik a részvényes magyarországi adójogi telephelyén keresztül megvalósuló gazdasági tevékenységéhez. Az osztalékjövedelem vonatkozásában minden esetben vizsgálni kell az államok közötti kettős adóztatásról szóló egyezmény rendelkezéseit, vagy kettős adózás elkerüléséről szóló egyezmény hiányában a viszonyosság elvét szükséges alkalmazni.

12.3. Belföldi adóügyi illetőségű jogi személyek

A részvények kapcsán megszerzett jövedelmet társasági adó terheli, a veszteség pedig a Számviteli törvény és a Tao. törvény rendelkezései szerint számolható el.

A Tao. törvény rendelkezései szerint bejelentett részesedés eladásából származó árfolyamnyereséget nem terheli társasági adó, ha bizonyos feltételek teljesülnek, ugyanakkor ebben az esetben a veszteség sem csökkentheti a társasági adóalapot.

12.4. Külföldi adóügyi illetőségű jogi személyek

A részvények értékesítése kapcsán megszerzett jövedelem után Magyarországon nem keletkezik adókötelezettség, feltéve, hogy a részvények eladása nem kapcsolódik a részvényes magyarországi adójogi telephelyén keresztül megvalósuló gazdasági tevékenységéhez. Az osztalékjövedelem vonatkozásában minden esetben vizsgálni kell az államok közötti kettős adóztatásról szóló egyezmény rendelkezéseit, vagy kettős adózás elkerüléséről szóló egyezmény hiányában a viszonyosság elvét szükséges alkalmazni.

13.MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK

Jelen Tájékoztató érvényessége alatt a Kibocsátó az alábbi dokumentumokhoz való hozzáférést biztosítja a honlapján (www.autowallis.hu) elektronikus formában, valamint az azokba való betekintést biztosítja a székhelyén (1055 Budapest Honvéd utca 20.) mind elektronikus, mind nyomtatott formában:

- a) a Kibocsátó alapszabálya;
- b) 2015. évre vonatkozó pénzügyi információ és a kapcsolódó könyvvizsgálói jelentés.
- c) 2016. évre vonatkozó pénzügyi információ és a kapcsolódó könyvvizsgálói jelentés.
- d) 2017. első félévre vonatkozó közbenső pénzügyi információ.
- e) 2017. évre vonatkozó pénzügyi információ és a kapcsolódó könyvvizsgálói jelentés.
- f) 2017. évre vonatkozó pro forma pénzügyi információ és a kapcsolódó független könyvvizsgálói jelentés.
- g) 2018. első félévre vonatkozó közbenső pénzügyi információ és a kapcsolódó könyvvizsgálói jelentés.
- h) az Apportált Társaságok 2016. évre vonatkozó pénzügyi információi és – a Polar Import Polska Sp. z o. o.-t kivéve – a kapcsolódó könyvvizsgálói jelentések
- i) az Apportált Társaságok 2017. évre vonatkozó pénzügyi információi és – a Polar Import Polska Sp. z o. o.-t kivéve – a kapcsolódó könyvvizsgálói jelentések

14.DEFINÍCIÓK

ALTERA Csoport: A Kibocsátót és annak mindenkori leányvállalatait jelenti. 2018.12.17. napját követően szinonimaként használható az AutoWallis Csoporttal.

BÉT: A Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaságot (1054 Budapest, Szabadság tér 7. Platina torony. I. ép. IV. em) jelenti.

Főrésztvényesek: A Kibocsátóban az 5%-ot meghaladó tulajdoni hányaddal, illetve szavazati joggal rendelkező résztvényeseket jelenti, azaz:

- (i) Wallis Asset Management Zrt. (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.) és
- (ii) Andrew John Prest (lakcím: 1012 Budapest, Lovas út 8.; születési ideje: 1972.05.30.)

Kibocsátó: Az AutoWallis Nyilvánosan Működő Részvénytársaságot (1055 Budapest Honvéd utca 20.) jelenti (korábbi megnevezés: ALTERA Vagyonkezelő Nyilvánosan Működő Részvénytársaság és korábbi székhely: 1124 Budapest, Lejtő utca 17/A.).

Összehangoltan Eljáró Személyek: A jelen Tájékoztató 2.2 pontjában ekként meghatározott személyeket jelenti együttesen, azaz:

- (i) Andrew John Prest (lakcím: 1012 Budapest, Lovas út 8.; születési ideje: 1972.05.30.)
- (ii) Antal Péter (lakcím: 1037 Budapest, Erdőalja út 113/B., születési ideje: 1974.04.03),
- (iii) ANTONY-Invest Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1037 Budapest, Erdőalja út 113/B.),
- (iv) DL Target Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 2132 Göd, Patak utca 14.),
- (v) MARKETWATCH Szolgáltató és Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1025 Budapest, Őzgida utca 17/3.),

(vi) Müllner Zsolt (lakcím: lakcím: 1118 Budapest, Bakator utca 18-20. fsz 1/a.; születési ideje: 1967.03.31.).

(vii) Wallis Asset Management Zrt. (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.)

Nyilvános Vételi Ajánlat: A jelen Tájékoztató 2.2 és 4.2.2 pontjában bemutatott, a Tpt. 5. § (1) 96. pont szerinti, a Kibocsátó részvényeire az Összehangoltan Eljáró Személyek által megtett nyilvános vételi ajánlatot jelenti.

Részvény: A Kibocsátónak a Zártkörű Tőkeemelés során kibocsátott, 30.389.235 darab, a 2018.12.17. napján elhatározott részvénytől után 243.113.880 darab „C” sorozatú törzsrészvényeit jelenti.

Rendkívüli Közgyűlés: A Kibocsátó Igazgatósága által 2018. december 17. napján megtartott rendkívüli közgyűlést jelenti.

Zártkörű Tőkeemelés: A Kibocsátó 1/2018.04.26. számú Igazgatósági Határozatával elhatározott tőkeemelést jelenti, amellyel a Kibocsátó alaptőkéje 3.038.923.500,- Ft összeggel, azaz 344.344.000,- Ft összegről 3.383.267.500,- Ft összegre került megemelésre, és amely keretében a Kibocsátó apport ellenében, a jelenleg forgalomban lévő, „C” sorozatú törzsrészvényekkel azonos sorozatba tartozó 30.389.235 db (azaz harmincmillió háromszáznyolcvankilencezer kettőszázharmincöt darab), 100,- Ft, (azaz Egyszáz forint) névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított törzsrészvény kibocsátásáról rendelkezett. A tőkeemelés feltételei 2018. szeptember 9. napjával valósultak meg. A tőkeemelést a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a 01-10-047350/72. számú, 2018. október 11. napján meghozott végzésével jegyezte be.

15.KERESZTHIVATKOZÁSOK

15.1. RÉSZVÉNY REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY

PROSPEKTUS RENDELET SZERINTI TARTALOM		JELEN TÁJÉKOZTATÓ RELEVÁNS RÉSZE(I)
1.	FELELŐS SZEMÉLYEK	3
1.1.	Minden személy, aki felelős a regisztrációs okmányban szereplő információkért, illetve adott esetben annak egyes részeiért; ez utóbbi esetben meg kell jelölni az érintett részeket. Természetes személyek esetén, ideértve a kibocsátó igazgatási, irányító és felügyelő szerveinek tagjait is, meg kell adni a személy nevét és beosztását, jogi személyek esetén pedig a nevet és a létesítő okirat szerinti székhelyet.	3
1.2.	A regisztrációs okmányért felelős személyek nyilatkozata arról, hogy az elvárható gondosság mellett, a lehető legjobb tudásuk szerint a regisztrációs okmányban szereplő információk megfelelnek a tényeknek, és nem mellőzik azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket. Adott esetben a regisztrációs okmány egyes részeiért felelős személyek nyilatkozata arról, hogy az elvárható gondosság mellett, a lehető legjobb tudásuk szerint megfelelnek a tényeknek a regisztrációs okmány azon részében szereplő információk, amelyért felelősek, és nem mellőzik azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket.	3
2.	BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓK	6.8
2.1.	A kibocsátó könyvvizsgálóinak neve és címe (valamint szakmai testületekben való tagsága) a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszakban.	6.8
2.2.	Amennyiben a könyvvizsgáló a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszakban lemondott, leváltották vagy megbízását nem újítták meg, ennek részletei, ha lényegesek.	Nem alkalmazandó
3.	KIEMELT PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK	6
3.1.	A korábbi pénzügyi információk által lefedett időszak minden egyes pénzügyi évére, és az azt követő közbenső pénzügyi időszakokra benyújtott, a kibocsátóra vonatkozó kiemelt korábbi pénzügyi információk, a pénzügyi információkkal megegyező pénznemben. A kiemelt korábbi pénzügyi információknak tartalmaznia kell a kibocsátó pénzügyi helyzetét összegző kulcsszámokat.	6
3.2.	Amennyiben a közbenső pénzügyi időszakra nyújtanak be kiemelt pénzügyi információkat, meg kell adni a megelőző pénzügyi év azonos időszakára vonatkozó összehasonlító adatokat is, kivéve ha az összehasonlító mérlegadatokra	6

	vonatkozó követelménynek az év végi mérlegadatok benyújtásával tesznek eleget.	
4.	KOCKÁZATI TÉNYEZŐK A „Kockázati tényezők” szakaszban a kibocsátóra vagy az ágazatra jellemző kockázati tényezők egyértelmű bemutatása.	2.1-2.2
5.	A KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA	
5.1.	A kibocsátó története és fejlődése	5.2
5.1.1.	A kibocsátó jogi és kereskedelmi neve.	4.1
5.1.2.	A kibocsátó cégbejegyzésének helye és cégjegyzékszáma.	4.1
5.1.3.	A kibocsátó bejegyzésének időpontja és tevékenységének időtartama, amennyiben nem határozatlan időre hozták létre.	4.1
5.1.4.	A kibocsátó székhelye, jogi formája, a működésére irányadó jog, a bejegyzés országa, létesítő okirat szerinti székhelyének (vagy a gazdasági tevékenység székhelyének, ha az eltér a létesítő okirat szerinti székhelytől) címe és telefonszáma.	4.1
5.1.5.	A kibocsátó üzleti tevékenységének alakulásában bekövetkezett fontosabb események.	5.2
5.2.	Befektetések	
5.2.1.	A kibocsátó főbb befektetéseinek bemutatása (az összeg feltüntetésével), a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszak minden egyes pénzügyi évében, a regisztrációs okmány keltéig.	5.2-5.3
5.2.2.	A kibocsátó folyamatban levő főbb befektetéseinek bemutatása, ideértve a befektetések földrajzi megoszlását (belföldi és külföldi) és a finanszírozás módját (belső vagy külső forrásokból).	5.3
5.2.3.	Tájékoztatás a kibocsátó olyan főbb jövőbeli befektetéseiről, amelyekre az igazgatóság már kötelezettséget vállalt.	Nem alkalmazandó
6.	AZ ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÁTTEKINTÉSE	
6.1.	Fő tevékenységi körök	
6.1.1.	A kibocsátó működése és fő tevékenységi körei, valamint az ahhoz kapcsolódó kulcstényezők bemutatása, az értékesített termékek és/vagy nyújtott szolgáltatások főbb fajtái a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszak minden egyes pénzügyi évében;és	5.1-5.2
6.1.2.	a bevezetett fontosabb új termékek és/vagy szolgáltatások ismertetése, továbbá olyan mértékben, amennyire az új termékek vagy szolgáltatások fejlesztését nyilvánosságra hozták, a fejlesztés helyzetének bemutatása.	5.1
6.2.	Legfontosabb piacok A kibocsátó legfontosabb versenypiacainak bemutatása, ideértve a teljes forgalmat tevékenységi körönkénti bontásban, valamint annak földrajzi piaconkénti megoszlását a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszak minden egyes pénzügyi évében.	5.1
6.3.	Amennyiben a 6.1. és 6.2. pont szerinti információkat rendkívüli	Nem alkalmazandó

	tényezők befolyásolták, azok ismertetése.	
6.4.	Amennyiben a kibocsátó üzleti tevékenysége vagy jövedelmezősége szempontjából jelentőséggel bír, összefoglaló adatok arról, hogy a kibocsátó milyen mértékben függ szabadalmaktól, licencektől, ipari, kereskedelmi vagy pénzügyi szerződésektől vagy új gyártási eljárásoktól.	5.1 és 5.5
6.5.	A kibocsátó által a saját versenyhelyzetéről tett bármely megállapítás alapjául szolgáló adatok.	5.1
7.	SZERVEZETI FELÉPÍTÉS	
7.1.	Amennyiben a kibocsátó vállalatcsoport tagja, a csoport és a kibocsátó csoporton belüli helyzetének rövid bemutatása.	5.9
7.2.	A kibocsátó jelentős leányvállalatainak felsorolása, ideértve a leányvállalat nevét, a bejegyzés vagy székhely országát, a tulajdonosi jogokban való részesedést és a szavazati jogot, ha az nem egyezik meg az előbbivel.	5.9
8.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	
8.1.	A fontosabb meglévő vagy tervezett befektetett nem pénzügyi eszközökre vonatkozó adatok, ideértve a bérelt vagyontárgyakat és adott esetben a jelentősebb terheket is.	6.1.2
8.2.	Azon környezetvédelmi kérdések bemutatása, amelyek a kibocsátó tárgyi eszközeinek felhasználását érinthetik.	Nem alkalmazandó
9.	AZ ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÉS A PÉNZÜGYI HELYZET ÁTTEKINTÉSE	
9.1.	Pénzügyi helyzet Amennyiben a regisztrációs okmány máshol nem ismerteti, a kibocsátó pénzügyi helyzete, a pénzügyi helyzet lényeges változásai és az üzleti eredmény bemutatása minden olyan évre és közbenső időszakra vonatkozóan, amellyel kapcsolatban korábbi pénzügyi információkat kell benyújtani, ideértve a pénzügyi információkban évről évre bekövetkezett lényeges változások indoklását is, amennyiben ez a kibocsátó üzleti tevékenységének megértéséhez összességében szükséges.	6
9.2.	Üzleti eredmény	
9.2.1.	A kibocsátó üzleti tevékenységből származó eredményét jelentősen befolyásoló lényeges tényezők bemutatása, ideértve a szokatlan vagy ritka eseményeket vagy új fejleményeket is, továbbá azt is, hogy ezek milyen mértékben befolyásolták az eredményt.	6
9.2.2.	Amennyiben a pénzügyi beszámoló a nettó értékesítés vagy nettó árbevétel jelentős változását mutatja, a változások szöveges magyarázata.	6
9.2.3.	Minden olyan kormányzati, gazdasági, költségvetési, pénzügyi vagy politikai intézkedésre vagy tényezőre vonatkozó információ, amely közvetve vagy közvetlenül jelentősen befolyásolja vagy befolyásolhatja a kibocsátó üzleti tevékenységét.	Nem alkalmazandó
10.	TŐKEFORRÁSOK	

10.1.	A kibocsátó saját tőkeforrásaira vonatkozó adatok (mind rövid, mind hosszú távon).	6.3
10.2.	A kibocsátó pénzforgalmának (cash-flow) forrásai és összege, valamint szöveges bemutatása.	6.3
10.3.	A kibocsátó hitelszükségletének és finanszírozási szerkezetének bemutatása.	6.3 és 6.6
10.4.	Információk a tőkeforrások felhasználásának bármely korlátozásáról, ami közvetve vagy közvetlenül jelentősen befolyásolja vagy befolyásolhatja a kibocsátó üzleti tevékenységét.	6.3
10.5.	Az 5.2.3. és a 8.1. pontban említett kötelezettségvállalások teljesítéséhez szükséges várható finanszírozási források ismertetése.	Nem alkalmazandó
11.	KUTATÁS ÉS FEJLESZTÉS, SZABADALMAK ÉS LICENCIÁK Indokolt esetben a kibocsátó kutatási és fejlesztési politikájának bemutatása a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszak minden egyes pénzügyi évére vonatkozóan, ideértve a kibocsátó által támogatott kutatási és fejlesztési tevékenységekre fordított összegeket.	6.4
12.	TRENDEK	
12.1.	A gyártásra, értékesítésre és készletekre, a költségekre és értékesítési árakra vonatkozó legjelentősebb közelmúltbeli trendek az utolsó pénzügyi év vége és a regisztrációs okmány dátuma közötti időszakban.	9
12.2.	Az ismert trendek, a bizonytalansági tényezők, a kereslet, a kötelezettségvállalások vagy események bemutatása, amelyek valószínűleg jelentős hatást gyakorolhatnak a kibocsátó üzleti kilátásaira legalább a folyó pénzügyi évben.	9
13.	NYERESÉG-ELŐREJELZÉS VAGY -BECSLÉS Amennyiben a kibocsátó úgy dönt, hogy ismerteti a nyereség-előrejelzést vagy -becslést, a regisztrációs okmányban fel kell tüntetni a 13.1. és 13.2. pontban meghatározott információkat.	7
13.1.	Nyilatkozat azon főbb feltételezésekről, amelyeken a kibocsátó előrejelzése vagy becslése alapul. Egyértelműen meg kell különböztetni az azon tényezőkre vonatkozó feltételezéseket, amelyeket az igazgatási, irányító vagy felügyeleti szervek tagjai befolyásolni tudnak, és azokra a tényezőkre vonatkozó feltételezéseket, amelyek kifejezetten az igazgatási, irányító vagy felügyeleti szervek tagjainak a hatáskörén kívül esnek; a feltételezéseknek a befektetők számára könnyen érthetőnek, jellemzőnek és pontosnak kell lenniük, és nem vonatkozhatnak az előrejelzések alapjául szolgáló becslések általános pontosságára.	Nem alkalmazandó
13.2.	Független könyvelő vagy könyvvizsgáló által készített jelentés, amely megállapítja, hogy a független könyvelő vagy könyvvizsgáló véleménye szerint az előrejelzést vagy becslést a jelzettek alapján helyesen állították össze, valamint hogy a nyereség-előrejelzés vagy -becslés során alkalmazott számviteli	Nem alkalmazandó

	<p>elvek összhangban vannak a kibocsátó számviteli politikájával.</p> <p>Amennyiben a pénzügyi információ az előző pénzügyi évhez kapcsolódik és a számadatok értékeléséhez szükséges magyarázatokon kívül kizárólag olyan nem félrevezető számokat tartalmaz, amelyek lényegében megegyeznek az előző pénzügyi évre vonatkozó, következő auditált éves pénzügyi beszámolóban közzeendő végleges számokkal, nem kell előírni jelentés készítését, feltéve, hogy a tájékoztató tartalmazza az alábbi nyilatkozatok mindegyikét:</p> <p>a) a szóban forgó pénzügyi információért felelős személy – ha különbözik a tájékoztatóért általánosságban felelős személytől – jóváhagyja az adott információt;</p> <p>b) független könyvelő vagy könyvvizsgáló megerősítette, hogy az adott információ lényegében megegyezik a következő auditált éves pénzügyi beszámolóban közzeendő végleges számokkal;</p> <p>c) az adott pénzügyi információt még nem auditálták.</p>	
13.3.	A nyereség-előrejelzést vagy -becslést úgy kell elkészíteni, hogy az alapul szolgáló adatok összehasonlíthatóak legyenek a korábbi pénzügyi információkkal.	Nem alkalmazandó
13.4.	Amennyiben a tájékoztatóban még nem realizált nyereség előrejelzését teszik közzé, nyilatkozni kell arról, hogy az előrejelzés a regisztrációs okmány közzétételének időpontjában még mindig helyálló, valamint magyarázatot kell adni abban az esetben, ha az előrejelzés már nem érvényes.	Nem alkalmazandó
14.	IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ SZERVEK ÉS VEZETŐ ÁLLÁSÚ MUNKAVÁLLALÓK	
14.1.	<p>A következő személyek neve, üzleti elérhetősége és beosztása a kibocsátó társaságban, valamint az említett kibocsátó társaság keretein kívül általuk ellátott főbb tevékenységek, amennyiben ezek a kibocsátó szempontjából lényegesek:</p> <p>a) az igazgatási, irányító és felügyelő szervek tagjai;</p> <p>b) betéti részvénytársaság korlátlan felelősségű tagjai;</p> <p>c) alapítók, ha a kibocsátó kevesebb mint öt éve alakult meg; és</p> <p>d) bármely vezető tisztségviselő, akinek személye hozzájárulhat annak megállapításához, hogy a kibocsátó megfelelő szakértelemmel és tapasztalattal rendelkezik az adott üzleti tevékenységgel kapcsolatban.</p> <p>Az említett személyek közötti családi kapcsolatok jellege.</p> <p>A kibocsátó igazgatási, irányító és felügyelő szervének tagjai esetében, továbbá az első albekezdés b) és d) pontjában említett személyek esetében részletezni kell az adott személy vezetői szakértelmét és tapasztalatát, valamint a következő információkat:</p> <p>a) minden olyan társaság és partnerség neve, amelynek az adott személy az elmúlt öt évben tagja volt, illetve amelynek igazgatási, irányító és felügyelő szervében tagsággal rendelkezett, jelezve azt is, hogy még mindig tagja-e a társaságnak, illetve tagsággal rendelkezik-e az említett szervezetben. Nem szükséges felsorolni a kibocsátó összes leányvállalatát, ahol a személy szintén tagja az igazgatási,</p>	4.3

	<p>irányító és felügyelő szervnek;</p> <p>b) legalább a megelőző öt évre vonatkozóan csalárd bűncselekmény miatti elítélés;</p> <p>c) minden olyan csődeljárás, csődgondnokság vagy felszámolás részletei, amelynek az első albekezdés a) és d) pontjában bemutatott személy az első albekezdés a) és d) pontjában említett beosztásából eredően részese volt, legalább az előző öt évre vonatkozóan;</p> <p>d) törvényi vagy szabályozó hatóság (ideértve a kijelölt szakmai szervezeteket is) által az érintett személy ellen indított hivatalos vádemelés és/vagy szankciók ismertetése; annak ismertetése, hogy az érintett személyt bírósági ítélettel eltiltották-e valamely kibocsátó társaság igazgatási, irányító és felügyelő szervében betöltött tagságától, illetve üzleti tevékenységének irányításától legalább az előző öt évben.</p> <p>Amennyiben nincs ilyen jellegű feltárandó információ, erről nyilatkozatot kell tenni.</p>	
14.2.	<p>Az igazgatási, irányító és felügyelő szervek és a vezető állású munkavállalók összeférhetlensége</p> <p>A 14.1. pontban említett személyek által a kibocsátó számára végzett feladatok, az említett személyek magánérdeke és/vagy más feladatai közötti várható összeférhetlenséget egyértelműen közölni kell. Amennyiben nem áll fenn összeférhetlenség, erről nyilatkozatot kell tenni.</p> <p>Meg kell nevezni a fő részvényesekkel, ügyfelekkel, szállítókkal vagy egyéb személyekkel kötött megállapodásokat vagy egyezségeket, amelynek alapján a 14.1. pontban említett személyeket igazgatási, irányító és felügyelő szervek tagjává vagy vezető állású munkavállalóvá választották.</p> <p>A 14.1. pontban említett személyekkel kötött olyan megállapodások ismertetése, amelyek értelmében meghatározott időtartamra korlátozzák a kibocsátó társaság értékpapírjaiban való részesedésük elidegenítését.</p>	4.4
15.	<p>JAVADALMAZÁS ÉS JUTTATÁSOK</p> <p>A 14.1. pont első albekezdésének a) és d) pontjában említett személyek számára az utolsó teljes pénzügyi év tekintetében:</p>	4.3
15.1.	<p>A kibocsátó és leányvállalatai által a kibocsátó és leányvállalatai számára bármely személy által bármely minőségben végzett szolgáltatásért az érintett személyeknek fizetett javadalmazás (ideértve a sikerdíjakat és utólagos javadalmazást is) és természetbeni juttatások összege.</p> <p>Ezt az információt egyéenkénti alapon kell megadni, kivéve ha a kibocsátó székhelye szerinti országban nincs ilyen kötelezettség, illetve a kibocsátó más módon teszi nyilvánossá ezeket az információkat.</p>	4.3
15.2.	<p>A kibocsátó vagy leányvállalatai által nyugdíj, öregségi nyugdíj vagy más hasonló juttatás kifizetése céljából elhatárolt vagy felhalmozott összegek.</p>	4.3
16.	<p>TESTÜLETI TAGSÁGGAL KAPCSOLATOS GYAKORLAT</p> <p>Eltérő rendelkezés hiányában a kibocsátó utolsó teljes pénzügyi</p>	4.3

	évére a 14.1. pont első albekezdésének a) pontjában említett személyek tekintetében a következő adatokat kell megadni:	
16.1.	A jelenlegi megbízás lejártának időpontja, ha van ilyen, és a személy által a megbízás keretében eltöltött szolgálati idő.	4.3
16.2.	Az igazgatási, irányító és felügyelő szervek tagjai és a kibocsátó vagy leányvállalatai között létrejött azon munkaszerződések ismertetése, amelyek a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írnak elő, illetve egy ennek hiányáról szóló nyilatkozat.	4.3
16.3.	Információk a kibocsátó könyvvizsgálattal és javadalmazással foglalkozó bizottságáról, ideértve a bizottsági tagok nevét és a bizottság működési szabályainak összefoglalóját.	4.3
16.4.	Nyilatkozat arról, hogy a kibocsátó teljesíti-e a bejegyzése országában érvényes vállalatirányítási rendszer követelményeit. Amennyiben a kibocsátó nem teljesíti a rendszer követelményeit, erről indoklással ellátott nyilatkozatot kell mellékelni.	5.10
17.	ALKALMAZOTTAK	
17.1.	Az alkalmazottak létszáma az időszak végén, vagy a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszakban a regisztrációs okmány dátumáig minden egyes pénzügyi évre vonatkozóan az alkalmazottak átlagos létszáma (és azok változása, amennyiben jelentőséggel bír), továbbá ha lehetséges és jelentőséggel bír, az alkalmazottak megoszlása fő tevékenységi körönként és földrajzilag. Amennyiben a kibocsátó nagyobb számban foglalkoztat kölcsönzött munkaerőt, nyilatkozni kell a munkaerőkölcsönzés keretében alkalmazottak átlagos létszámáról a legutolsó pénzügyi évben.	5.7
17.2.	Részvénytulajdon és részvényopciók A 14.1. pont első albekezdésének a) és d) pontjában említett személyek tekintetében a lehető legfrissebb információkat kell megadni az említett személyeknek a kibocsátó társaság részvényeiből való részesedéséről és a részvényekhez kapcsolódó opciókról.	4.3
17.3.	Azon megállapodások ismertetése, amelyek révén az alkalmazottak részesedhetnek a kibocsátó tőkéjéből.	5.7
18.	FŐ RÉSZVÉNYESEK	
18.1.	Amennyiben a kibocsátónak tudomása van ilyenről – az igazgatási, irányító és felügyelő szerv tagjain kívül –, azon személyek neve, akik közvetve vagy közvetlenül a kibocsátóban olyan tőkerészesedéssel vagy szavazati joggal rendelkeznek, amit a kibocsátó nemzeti jogszabályai értelmében a részesedés összegével együtt jelenteni kell; amennyiben nincs ilyen személy, erről nyilatkozni kell.	4.2
18.2.	Rendelkeznek-e a kibocsátó fő részvényesei eltérő szavazati jogokkal; amennyiben nem, erről nyilatkozni kell.	4.2
18.3.	Amennyiben a kibocsátónak tudomása van ilyenről, azon	4.2

	személyek neve, akik a kibocsátó fölött közvetlenül vagy közvetve tulajdonjogot vagy ellenőrzési jogot gyakorolnak, ismertetve az ellenőrzés jellegét, valamint az ellenőrzési joggal való visszaélés megakadályozására elfogadott intézkedéseket.	
18.4.	A kibocsátó előtt ismert megállapodások bemutatása, amelyek végrehajtása egy későbbi időpontban a kibocsátó feletti ellenőrzés módosulásához vezethet.	4.2
19.	<p>KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOKKAL FOLYTATOTT ÜGYLETEK</p> <p>A kapcsolt vállalkozásokkal folytatott ügyletek adatait (ebben az összefüggésben az 1606/2002/EK rendelet szerint elfogadott standardokban meghatározott információk), amelyeket a kibocsátó a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszakban a regisztrációs okmány dátumáig hajtott végre, az 1606/2002/EK rendelet szerint elfogadott, megfelelő standarddal összhangban kell közölni.</p> <p>Amennyiben az ilyen standardok a kibocsátóra nem vonatkoznak, a következő információkat kell megadni:</p> <p>a) a kibocsátó számára – ügyletenként vagy összességükben – jelentőséggel bíró ügyletek jellege és terjedelme. Amennyiben a kapcsolt vállalkozásokkal folytatott ügyletek nem piaci alapon jöttek létre, indokolni kell ennek okát. Visszafizetetlen kölcsön esetén, beleértve mindennemű garanciát is, meg kell adni a hátralékos összeget;</p> <p>b) a kapcsolt vállalkozásokkal folytatott tranzakciók mekkora összeget, illetve százalékos arányt képviselnek a kibocsátó forgalmában.</p>	5.6
20.	A KIBOCSÁTÓ ESZKÖZEIRE, FORRÁSAIRA, PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYÉRE VONATKOZÓ PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK	
20.1.	<p>Korábbi pénzügyi információk</p> <p>A három legutolsó pénzügyi évre (illetve rövidebb időszakra, ha a kibocsátó rövidebb ideje működik) vonatkozó, ellenőrzött korábbi pénzügyi információk, továbbá könyvvizsgálói jelentés mindegyik évre. Ha a kibocsátó a korábbi pénzügyi információk szempontjából releváns időszakban megváltoztatta mérlegfordulónapját, az auditált pénzügyi információknak legalább 36 hónapot, vagy a kibocsátó tevékenységének teljes időszakát le kell fedniük, attól függően, hogy melyik időszak a rövidebb. Közösségi kibocsátók esetében a pénzügyi információkat az 1606/2002/EK rendeletnek megfelelően, illetve, ha az nem alkalmazható, a tagállam nemzeti számviteli standardjai alapján kell összeállítani. Harmadik országok kibocsátói esetében a pénzügyi információkat az 1606/2002/EK rendelet 3. cikkében megállapított eljárással összhangban elfogadott nemzetközi számviteli standardoknak megfelelően, illetve a harmadik ország e standardokkal egyenértékű nemzeti számviteli standardjai alapján kell összeállítani. Amennyiben a pénzügyi információk nem felelnek meg ezeknek a standardoknak, azokat ismételt pénzügyi kimutatás formájában kell benyújtani.</p> <p>A legutóbbi két évre vonatkozó, ellenőrzött korábbi pénzügyi</p>	6. és 10.1

	<p>információkat a kibocsátó legközelebb közzeendő éves pénzügyi beszámolójában elfogadott formának megfelelően kell összeállítani és benyújtani, figyelembe véve az éves pénzügyi beszámolóra vonatkozó számviteli standardokat, politikát és jogszabályokat.</p> <p>Amennyiben a kibocsátó egy évnél rövidebb ideje végzi a jelenlegi gazdasági tevékenységét, az erre az időszakra vonatkozó korábbi ellenőrzött pénzügyi információkat közösségi kibocsátó esetében az 1606/2002/EK rendelet szerinti éves pénzügyi beszámolókra alkalmazandó standardoknak megfelelően, illetve, ha ezek nem alkalmazhatók, a tagállam nemzeti számviteli standardjai alapján kell összeállítani. Harmadik országok kibocsátói esetében a pénzügyi információkat az 1606/2002/EK rendelet 3. cikkében megállapított eljárással összhangban elfogadott nemzetközi számviteli standardoknak megfelelően, illetve a harmadik ország e standardokkal egyenértékű nemzeti számviteli standardjai alapján kell összeállítani. Ezeket a korábbi pénzügyi információkat ellenőrizni kell.</p> <p>Amennyiben az ellenőrzött pénzügyi információkat a nemzeti számviteli standardok szerint állították össze, az e pontban előírt pénzügyi információk között a következőknek kell szerepelnie:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) mérleg; b) eredménykimutatás; c) áttekintés a saját tőke összes változásáról, illetve nyilatkozat a saját tőke azon változásairól, amelyek a tulajdonosokkal folytatott tőkeműveletektől vagy a tulajdonosoknak történt osztalékkifizetésektől eltérő okok miatt következtek be; d) nyilatkozat a pénzforgalomról (cash-flow); e) számviteli politika és kiegészítő mellékletek. <p>A korábbi éves pénzügyi információkat független könyvvizsgálóval, az adott tagállamban alkalmazandó könyvvizsgálati standardokkal, illetve azokkal egyenértékű standardokkal összhangban ellenőriztetni kell, továbbá véleményeztetni kell, hogy a regisztrációs dokumentum céljából megfelelően valós és megbízható képet adnak-e.</p>	
20.2.	<p>Előzetes pénzügyi információk</p> <p>Jelentős bruttó változás esetén annak bemutatása, hogy az ügylet milyen hatást gyakorolhatott volna a kibocsátó eszközeire, forrásaira és bevételeire, ha azt a jelentés szerinti időszak kezdetén vagy a jelentési napon hajtották volna végre. Ez a követelmény általában előzetes pénzügyi információk megadásával teljesíthető.</p> <p>Az előzetes pénzügyi információkat a II. mellékletben megállapított módon kell bemutatni, és az ott előírt adatokat kell tartalmazniuk.</p> <p>Az előzetes pénzügyi információkhoz mellékelni kell a független könyvvizsgáló jelentését.</p>	6.2
20.3.	<p>Pénzügyi kimutatások</p> <p>Amennyiben a kibocsátó készít saját és konszolidált éves pénzügyi beszámolót is, legalább a konszolidált éves</p>	Nem alkalmazandó

	beszámolóknak szerepelnie kell a regisztrációs okmányban.	
20.4.	A korábbi éves pénzügyi információk ellenőrzése	6.8
20.4.1.	Nyilatkozat a korábbi pénzügyi információk ellenőrzéséről. Amennyiben a bejegyzett könyvvizsgálók megtagadják a korábbi pénzügyi információkra vonatkozó könyvvizsgálói jelentés elkészítését, illetve a jelentés fenntartásokat vagy felelősségkizárást tartalmaz, a jelentéskészítés megtagadását, a fenntartásokat vagy a felelősségkizárást indoklással ellátva teljes egészében ismertetni kell.	6.8
20.4.2.	Utalás a regisztrációs okmányban található olyan további információkra, amelyeket a könyvvizsgálók szintén ellenőriztek.	Nem alkalmazandó
20.4.3.	Amennyiben a regisztrációs okmányban közölt pénzügyi adatok nem a kibocsátó ellenőrzött pénzügyi beszámolóból származnak, jelezni kell az információk forrását és azt, hogy az adatokat nem ellenőrizték.	6.2.4
20.5.	A legfrissebb pénzügyi információk dátuma	6.1
20.5.1.	Az ellenőrzött pénzügyi információk nem lehetnek régebbiek a következőknél: a) a regisztrációs okmány dátumától számított 18 hónap, ha a kibocsátó ellenőrzött közbenső pénzügyi beszámolót közöl a regisztrációs okmányban; b) a regisztrációs okmány dátumától számított 15 hónap, ha a kibocsátó nem ellenőrzött közbenső pénzügyi beszámolót közöl a regisztrációs okmányban.	6.1
20.6.	Közbenső és egyéb pénzügyi információk	6
20.6.1.	Amennyiben a kibocsátó az utolsó ellenőrzött pénzügyi beszámolójának időpontja óta negyedévente vagy félévente pénzügyi információkat tett közzé, ezeket fel kell tüntetni a regisztrációs okmányban. Amennyiben a negyedéves vagy féléves pénzügyi információkat teljes vagy részleges könyvvizsgálatnak vetették alá, a könyvvizsgálói jelentést is közölni kell. Amennyiben a negyedéves vagy féléves pénzügyi információkat nem vetették alá teljes vagy részleges könyvvizsgálatnak, ezt is jelezni kell.	6
20.6.2.	Amennyiben a regisztrációs okmány az utolsó ellenőrzött pénzügyi év végét követően több mint kilenc hónappal később készült, annak olyan közbenső pénzügyi információkat kell tartalmaznia, amelyek ismertetik a pénzügyi év legalább első hat hónapjának eredményeit; ezeket nem szükséges ellenőrizni (ebben az esetben erre fel kell hívni a figyelmet). A közbenső pénzügyi információknak a megelőző pénzügyi év azonos időszakára vonatkozó összehasonlító kimutatást is tartalmazniuk kell, kivéve ha az összehasonlító mérlegadatokra vonatkozó követelmények az év végi mérleg benyújtásával teljesíthetők.	6
20.7.	Osztalékpolitika A kibocsátó osztalékfizetéssel és az arra vonatkozó korlátozásokkal kapcsolatos politikája.	5.8

20.7.1.	A korábbi pénzügyi információk által lefedett időszak minden egyes pénzügyi éve tekintetében az egy részvényre jutó osztalék összege; amennyiben a kibocsátó részvényeinek száma megváltozott, az összehasonlíthatóság érdekében ennek megfelelően ki kell igazítani az összeget.	5.8
20.8.	Bírósági és választottbírósági eljárások Kormányzati, bírósági vagy választottbírósági eljárásra vonatkozó információk (ideértve a függő, illetve a kibocsátó tudomása szerint a jövőben megindítandó eljárásokat is) az elmúlt legalább 12 hónapos időszakra vonatkozóan, amelyek jelentős hatást gyakorolhatnak, vagy a közelmúltban azt gyakoroltak a kibocsátó és/vagy a vállalatcsoport pénzügyi helyzetére vagy jövedelmezőségére; vagy pedig nyilatkozni kell ezek hiányáról.	6.7
20.9.	A kibocsátó pénzügyi vagy kereskedelmi helyzetében bekövetkezett lényeges változások A vállalatcsoport pénzügyi vagy kereskedelmi helyzetében az utolsó olyan pénzügyi időszak vége óta bekövetkezett lényeges változások bemutatása, amelyre vonatkozóan vagy ellenőrzött pénzügyi információkat vagy közbeső pénzügyi információkat tettek közzé; amennyiben ilyen változás nem következett be, erről nyilatkozni kell.	6.1
21.	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK	
21.1.	Részvénytőke A korábbi pénzügyi információk között ismertetett legutóbbi mérleg időpontjában érvényes információk a következőkről:	10.1
21.1.1.	A kibocsátott részvénytőke összege, és a részvénytőke minden osztálya tekintetében a következők: a) az engedélyezett részvények száma; b) a kibocsátott és teljesen befizetett részvények, illetve a kibocsátott, de nem teljesen befizetett részvények száma; c) a részvények névértéke, illetve nyilatkozat arról, hogy a részvényeknek nincs névértékük; és d) az év elején és végén forgalomban levő részvények számának egyeztetése. Amennyiben a tőke több mint 10 %-át készpénztől eltérő eszközökkel fizették be a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszakban, ezt a körülményt jelezni kell.	10.1
21.1.2.	Amennyiben léteznek olyan részvények, amelyek nem képviselnek tőkét, meg kell adni ezek számát és fő jellemzőit.	4.2
21.1.3.	A kibocsátó által, annak nevében vagy a leányvállalatai által birtokolt, kibocsátói részvények száma, könyv szerinti értéke és névértéke.	4.2
21.1.4.	Az átváltható értékpapírok, becserélhető értékpapírok vagy opciós utalványok mennyisége az irányadó feltételek és az átváltási, becserélési és jegyzési eljárások ismertetésével.	Nem alkalmazandó
21.1.5.	A jóváhagyott, de ki nem bocsátott részvénytőke megszerzési jogára és/vagy az ezzel kapcsolatos kötelezettségekre, illetve a tőkeemeléssel kapcsolatos kötelezettségvállalásra vonatkozó	Nem alkalmazandó

	információk és feltételek.	
21.1.6.	Információ a vállalatcsoport bármelyik tagjának tőkéjéről, amelyre opciós jog vonatkozik, illetve feltételes vagy feltétel nélküli megállapodás alapján opciós joghoz köthető, továbbá az opciós jog részletes ismertetése, ideértve azon személyeket is, akikhez az opciós jog kapcsolódik.	Nem alkalmazandó
21.1.7.	A részvénytőke előtörténete a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszakban, kiemelve az esetleges változásokat.	10.1
21.2.	A társaság alapító okirata és alapszabálya	5.11
21.2.1.	A kibocsátó célkitűzéseinek bemutatása, és annak megjelölése, hogy ezek hol vannak rögzítve az alapító okiratban és az alapszabályban.	5.1 és 5.11
21.2.2.	A kibocsátó alapszabályában, alapító okiratában, társasági szerződésében vagy belső szabályzatában az igazgatási, irányító és felügyelő szerv tagjaira vonatkozó főbb rendelkezések összefoglalása.	4.3 és 5.11
21.2.3.	Az összes meglévő részvényosztályhoz kapcsolódó jogok, elsőbbségi jogok és korlátozások bemutatása.	10.2
21.2.4.	A részvényesek jogainak megváltoztatásához szükséges intézkedések, jelezve, ha egyes feltételek szigorúbbak a törvényben előírtnál.	5.11 és 10.2
21.2.5.	A részvényesek éves közgyűlésének és a rendkívüli közgyűlések összehívásának rendjét meghatározó feltételek bemutatása, ideértve a részvétel feltételeit is.	5.11
21.2.6.	A kibocsátó alapszabályában, alapító okiratában, társasági szerződésében vagy belső szabályzatában rögzített azon rendelkezések rövid bemutatása, amelyek adott esetben késleltetik, vagy akár megakadályozzák a kibocsátó fölötti ellenőrzés megváltoztatását.	5.11 és 10.2
21.2.7.	Az alapszabályban, alapító okiratban, társasági szerződésében vagy belső szabályzatban rögzített azon rendelkezések bemutatása, amelyek meghatározzák azt a küszöbértéket, amely fölött az adott részvényes tulajdonosi mivoltát nyilvánosságra kell hozni.	5.11
21.2.8.	Az alapszabályban, alapító okiratban, társasági szerződésében vagy belső szabályzatban a tőke változására vonatkozó feltételek bemutatása, ha egyes feltételek szigorúbbak a törvényben előírtnál.	5.11 és 10.2
22.	LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK A szokásos üzletmenet során kötött szerződéseken kívül minden olyan fontosabb szerződés összefoglalása, amelyben a regisztrációs okmány közzétételét közvetlenül megelőző két évben a kibocsátó vagy a vállalatcsoport bármely tagja szerződő félként szerepel. A szokásos üzletmenet során kötött szerződéseken kívül a vállalatcsoport bármelyik tagja által kötött, a regisztrációs okmány időpontjában fennálló azon szerződések összefoglalása,	8

	amelyek rendelkezései értelmében a vállalatcsoport bármelyik tagját a vállalatcsoport szempontjából jelentőséggel bíró kötelezettség terheli, illetve ilyen jogosultság illeti meg.	
23.	HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ, SZAKÉRTŐI NYILATKOZAT ÉS ÉRDEKELTSÉGI NYILATKOZAT	6.9
23.1.	Amennyiben a regisztrációs okmány szakértői minőségben közreműködő személy nyilatkozatát vagy jelentését tartalmazza, meg kell adni a személy nevét, üzleti elérhetőségét, szakképesítését és adott esetben a kibocsátóban levő jelentős érdekelségeit. Amennyiben a jelentés a kibocsátó kérésére készült, nyilatkozatot kell mellékelni arról, hogy a nyilatkozatot vagy jelentést a regisztrációs okmány szerinti formájában és összefüggésében hagyta jóvá az a személy, aki a regisztrációs okmány adott részének tartalmát jóváhagyta.	Nem alkalmazandó
23.2.	Amennyiben az információk harmadik féltől származnak, nyilatkozni kell arról, hogy az információkat pontosan vették át, és a kibocsátó tudomása szerint, illetve amilyen mértékben a harmadik fél által közzétett információból erről megbizonyosodhatott, az átvett információkból nem maradtak ki olyan tények, amelyek azt pontatlanná vagy félrevezetővé tennék. Ezen túlmenően meg kell jelölni az információ forrását is.	6.9
24.	MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK Nyilatkozat arról, hogy a regisztrációs okmány érvényessége alatt a következő dokumentumokba (vagy másolataikba) lehet adott esetben betekinteni: a) a kibocsátó alapító okirata és alapszabálya; b) az összes jelentés, levél és más dokumentum, korábbi pénzügyi információk, a kibocsátó kérésére szakértő által készített értékelés vagy nyilatkozat, amelynek egyes részeit a regisztrációs okmány tartalmazza, vagy hivatkozik rá; c) a kibocsátóra vonatkozó korábbi pénzügyi információk, illetve vállalatcsoport esetén a kibocsátóra és leányvállalataira vonatkozó korábbi pénzügyi információk, a regisztrációs okmány közzétételét megelőző két pénzügyi év tekintetében. Jelezni kell, hogy a nyomtatott vagy elektronikus formátumú dokumentumok hol tekinthetők meg.	13
25.	RÉSZESEDÉSEK BEMUTATÁSA	
	Azon vállalkozásokra vonatkozó információk, amelyek tőkéjében a kibocsátó társaság olyan részesedéssel rendelkezik, ami valószínűleg jelentősen befolyásolja a kibocsátó saját eszközeinek, forrásainak és pénzügyi helyzetének és eredményének értékelését.	5.9

15.2. RÉSZVÉNY-ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK

PROSPEKTUS RENDELET SZERINTI TARTALOM		JELLEN TÁJÉKOZTATÓ RELEVÁNS RÉSZE(I)
1.	FELELŐS SZEMÉLYEK	3
1.1.	A tájékoztatóban szereplő információkért, illetve adott esetben azok egyes részeiért felelős minden személy; ez utóbbi esetben meg kell jelölni az érintett részeket. Természetes személyek esetén, ideértve a kibocsátó igazgatási, irányító és felügyelő szerveinek tagjait is, meg kell adni a személy nevét és beosztását, jogi személyek esetén pedig a nevet és a létesítő okirat szerinti székhelyet.	3
1.2.	A tájékoztatóért felelős személyek nyilatkozata arról, hogy az elvárható gondosság mellett, a lehető legjobb tudásuk szerint a tájékoztatóban szereplő információk megfelelnek a tényeknek, és nem mellőzik azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket. Indokolt esetben a tájékoztató egyes részeiért felelős személyek nyilatkozata, amely szerint az elvárható gondosság mellett, a lehető legjobb tudásuk szerint a tájékoztató azon részében szereplő információk, amelyért felelősek, megfelelnek a tényeknek és nem mellőzik azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket.	3
2.	KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	
	A „Kockázati tényezők” szakaszban az eladásra felajánlott és/vagy bevezetett értékpapírokra vonatkozó kockázati tényezők egyértelmű bemutatása annak érdekében, hogy értékelni lehessen az érintett értékpapírokhoz kapcsolódó piaci kockázatokat.	2
3.	LÉNYEGES INFORMÁCIÓK	
3.1.	Nyilatkozat a működő tőkééről A kibocsátó nyilatkozata arról, hogy véleménye szerint a működő tőke elegendő-e a kibocsátó jelenlegi szükségleteire, ellenkező esetben pedig arról, hogy miként szándékozik pótolni a szükséges működő tőkét.	6.5
3.2.	Tőkeérték és eladósodottság Nyilatkozat a tőkeértékről és az eladósodottságról (megkülönböztetve a garanciával illetve biztosítékkal fedezett és a garanciával, illetve biztosítékkal nem fedezett tartozásokat); a nyilatkozat nem lehet régebbi a dokumentum dátumát megelőző 90 napnál. A tartozások magukban foglalják a közvetett és a függő kötelezettségeket is.	6.6
3.3.	A kibocsátásban/ajánlattételben érintett természetes és jogi személyek érdekeltsége A kibocsátás/ajánlattétel szempontjából jelentőséggel bíró érdekeltségek – ideértve az összeférhetetlenséget is – az érintett személyek és az érdekeltségek jellegének bemutatása.	Nem alkalmazandó
3.4.	Az ajánlattétel okai és a bevételek felhasználása Az ajánlattétel okai, továbbá adott esetben a bevétel becsült nettó összege a főbb felhasználási célok szerinti bontásban, fontossági	Nem alkalmazandó

	<p>sorrendben. Amennyiben a kibocsátó tudja, hogy a várható bevétel nem lesz elegendő az összes felhasználási cél finanszírozására, meg kell jelölni a kiegészítő finanszírozás összegét és forrását. Részletezni kell a bevételek felhasználását, különösen akkor, ha az a szokásos üzletmeneten kívül eszközök megszerzésére, más vállalkozások bejelentett felvásárlásának finanszírozására, vagy tartozások kiegyenlítésére, csökkentésére vagy teljes törlesztésére szolgál.</p>	
4.	A FORGALOMBA HOZANDÓ/BEVEZETENDŐ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK	
4.1.	A forgalomba/bevezetésre kerülő értékpapírok fajtája és osztálya, ideértve az ISIN-kódot (nemzetközi értékpapír-azonosító szám) és más értékpapír-azonosító számokat is.	11
4.2.	Az értékpapírok kibocsátása alapjául szolgáló jogszabályok.	11
4.3.	Tájékoztatás arról, hogy az értékpapírok névre vagy bemutatóra szólnak-e, illetve nyomdai úton előállítottak vagy dematerializált formában léteznek-e. Ez utóbbi esetben a nyilvántartást vezető szervezet neve és címe.	10.1
4.4.	A kibocsátás pénzneme.	10.1
4.5.	<p>Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok ismertetése, ideértve a jogok bármely korlátozását és a gyakorlásukra vonatkozó eljárást.</p> <ul style="list-style-type: none"> – Osztalékjogok: – a jogosultság keletkezésének rögzített időpontja(i), – az osztalékra vonatkozó jogosultság lejáratának időpontja, ezt követően a kedvezményezett személy megnevezése, – az osztalékkal kapcsolatos korlátozások és az értékpapírok nem rezidens birtokosaira vonatkozó eljárások, – az osztalék mértéke vagy kiszámításának módja, az osztalékfizetés gyakorisága, halmozott vagy nem halmozott jellege. – Szavazati jogok. – Elővételi jog az azonos osztályú értékpapírok jegyzésekor. – A kibocsátó nyereségéből való részesedés joga. – Likvidációs hányadhoz való jog. – Visszaváltásra vonatkozó rendelkezések. – Átváltási feltételek. 	10.2
4.6.	Új kibocsátások esetén nyilatkozat azokról a határozatokról, engedélyekről és jóváhagyásokról, amelyek alapján az értékpapírokat előállították és/vagy kibocsátották, illetve a jövőben előállítják és/vagy kibocsátják.	Nem alkalmazandó
4.7.	Új kibocsátások esetén az értékpapírok kibocsátásának várható időpontja.	Nem alkalmazandó
4.8.	Az értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó korlátozások leírása.	10.2
4.9.	Az értékpapírokkal kapcsolatos kötelező vételi ajánlat és/vagy kizorítási és/vagy kényszereladási rendelkezések bemutatása.	10.2
4.10.	Az előző pénzügyi évben vagy a folyó pénzügyi évben harmadik felek által a kibocsátó saját tőkéjére vonatkozó nyilvános vételi ajánlat. Közölni kell az ajánlatbeli vételárat vagy átváltási feltételeket, valamint annak végeredményét is.	10.2

4.11.	A kibocsátó létesítő okirat szerinti székhelyének országa és az ajánlattétel vagy a szabályozott piacra történő bevezetés iránti kérelem benyújtása szerinti országok tekintetében: – az értékpapírokból származó jövedelem forrásadója, – tájékoztatás arról, hogy a kibocsátó vállalja-e a felelősséget a forrásadó levonásával kapcsolatban.	12
5.	AZ AJÁNLATTÉTEL FELTÉTELEI	
5.1	Feltételek, ajánlati statisztikák, várható ütemezés és az ajánlatok elfogadásához szükséges intézkedések	Nem alkalmazandó
5.1.1.	Az ajánlattétel feltételei.	Nem alkalmazandó
5.1.2.	A kibocsátás/ajánlattétel teljes összege, megkülönböztetve az eladásra és a jegyzésre kínált értékpapírokat; ha az összeget még nem rögzítették, a végleges ajánlati összeg nyilvános bejelentésének szabályai és időpontja.	Nem alkalmazandó
5.1.3.	Az ajánlattételre – ideértve a lehetséges módosításokat is – nyitva álló időtartam, és a jegyzési eljárás bemutatása.	Nem alkalmazandó
5.1.4.	Tájékoztatás arról, hogy az ajánlattétel mikor és milyen körülmények között vonható vissza vagy függeszthető fel, illetve visszavonható-e a kereskedés megkezdését követően is.	Nem alkalmazandó
5.1.5.	A jegyezhető mennyiség leszállításának lehetősége és az értékpapírt lejegyzők által befizetett többletösszeg visszafizetésének módja.	Nem alkalmazandó
5.1.6.	A jegyzés legalacsonyabb és/vagy legmagasabb összege (az értékpapírok darabszámában vagy az összesített befektetendő összegben meghatározva).	Nem alkalmazandó
5.1.7.	Annak az időtartamnak a megjelölése, amelyen belül a jegyzés visszavonható, feltéve hogy a befektetőknek jogukban áll visszavonni a jegyzést.	Nem alkalmazandó
5.1.8.	Az értékpapírok kifizetésének és átadásának módja és határideje.	Nem alkalmazandó
5.1.9.	Az ajánlattétel eredményének nyilvánosságra hozatalára választott módszer teljes körű bemutatása, a nyilvánosságra hozatal időpontja.	Nem alkalmazandó
5.1.10.	Az elővásárlási jogok gyakorlásának eljárása, a jegyzési jog átruházhatósága és a nem gyakorolt jegyzési jogok kezelése.	Nem alkalmazandó
5.2.	Forgalmazási terv és allokáció	Nem alkalmazandó
5.2.1.	Azon lehetséges befektetőknek a megadása, akiknek felajánlják az értékpapírokat. Amennyiben az ajánlattétel egyidejűleg két vagy több ország piacára vonatkozik, és az ajánlat egyes szeleteit (tranche) e piacok közül néhány számára tartották vagy tartják fenn, ezt jelezni kell.	Nem alkalmazandó
5.2.2.	Amennyiben a kibocsátónak tudomása van róla, jelezni kell, hogy főrésztvényesek vagy a kibocsátó igazgatási, irányító és felügyelő szervének tagjai szándékoznak-e értékpapírt jegyezni, illetve vannak-e olyan személyek, akik az ajánlattételben megjelölt mennyiség több mint öt százalékát le kívánják jegyezni.	Nem alkalmazandó
5.2.3	Tájékoztatás az allokáció előtt:	Nem

	<p>a) az ajánlat szeletekre osztása, ideértve az intézményi és kisbefektetői szeletet, a kibocsátó alkalmazottainak fenntartott és bármely más szeletet;</p> <p>b) a visszafizetés feltételei, felső határa és az egyes szeletekre alkalmazandó legkisebb százalék;</p> <p>c) a kisbefektetők és a kibocsátó alkalmazottai közötti allokáció módja vagy módjai ezen szeletek túljegyzése esetén;</p> <p>d) az allokáció során egyes befektetői vagy rokoni csoportoknak (ideértve a baráti és családi programokat) biztosított, előre meghatározott elsőbbségi bánásmód bemutatása, az ajánlattételnek az elsőbbségi bánásmód számára fenntartott százaléka és az adott osztályba vagy csoportba történő bekerülés feltételei;</p> <p>e) az allokáció során a jegyzések vagy jegyzési ajánlattételek kezelése függ-e attól, hogy azt melyik vállalkozáson keresztül vagy által tették;</p> <p>f) a tervezett egyedi allokáció legkisebb összege a kisbefektetői szeleten belül, ha van ilyen;</p> <p>g) az ajánlattétel lezárásának feltételei, valamint a legkorábbi lehetséges lezárás időpontja;</p> <p>h) elfogadható-e többszörös jegyzés, ha nem, miként fogják kezelni a többszörös jegyzéseket.</p>	alkalmazandó
5.2.4.	Eljárás, amelynek keretében az értékpapírt igénylők értesítést kapnak a számukra kiutalt mennyiségről, és tájékoztatás arról, hogy az értesítést megelőzően megkezdődhet-e a kereskedés.	Nem alkalmazandó
5.2.5.	A túljegyzést és további részvények megvásárlását engedélyező záradék: <p>a) a túljegyzés lehetőségének és további részvények megvásárlását engedélyező opciónak green shoe a megléte és mértéke;</p> <p>b) a túljegyzés lehetőségének és további részvények megvásárlását engedélyező opciónak green shoe a fennállási időtartama;</p> <p>c) a túljegyzés lehetőségének és további részvények megvásárlását engedélyező opciónak green shoe az alkalmazási feltételei.</p>	Nem alkalmazandó
5.3.	Árképzés	Nem alkalmazandó
5.3.1.	Az értékpapírok ajánlati árának megadása. Amennyiben az ár nem ismert, vagy ha az értékpapíroknak nincs bevezetett és/vagy likvid piaca, ismertetni kell az ajánlati ár meghatározásának módját, ideértve a nyilatkozatot arról, hogy ki állapította meg a feltételeket, illetve hivatalosan ki felelős az ár meghatározásáért. A kifejezetten az értékpapírt jegyzőre vagy a vásárlóra terhelt költségek és adók összegének jelzése.	Nem alkalmazandó
5.3.2.	Az ajánlati ár nyilvánosságra hozatala	Nem alkalmazandó
5.3.3.	Amennyiben a kibocsátó részvényesei elővásárlási joggal rendelkeznek, és ezt a jogukat korlátozzák vagy visszavonják, meg kell adni a kibocsátási ár alapját – ha a kibocsátott értékpapírokat készpénzért lehet megvásárolni –, valamint a korlátozás vagy visszavonás okait és kedvezményezettjeit.	Nem alkalmazandó
5.3.4.	Amennyiben jelentős aránytalanság áll vagy állhatna fenn a nyilvános ajánlati ár és az igazgatási, irányító és felügyelő szerv tagjai vagy a vezető állású munkavállalók, valamint a kapcsolt személyek által az előző év	Nem alkalmazandó

	<p> során vásárolt vagy általuk megvásárolható értékpapírok tényleges készpénzköltsége között, összehasonlító áttekintést kell mellékelni a nyilvános ajánlattételben kért árról és az említett személyek ténylegesen készpénzben teljesített hozzájárulásról.</p>	
5.4.	Befektetési szolgáltatók (placing) és jegyzési garanciavállalás	Nem alkalmazandó
5.4.1.	A globális ajánlattétel és annak egyes részei kapcsolattartójának (kapcsolattartóinak), valamint – amennyiben a kibocsátó vagy ajánlattevő számára ismertek – a befektetési szolgáltatóknak a neve és címe azokban az országokban, ahol az ajánlattétel történik.	Nem alkalmazandó
5.4.2.	A kifizetési ügynökök és letétkezelők neve és címe minden egyes országban.	Nem alkalmazandó
5.4.3.	A kibocsátás átvételére kötelezettséget vállaló szervezetek neve és címe, valamint azoknak a szervezeteknek a neve és címe, amelyek készek a kibocsátást kötelezettségvállalás nélkül, illetve megállapodás alapján „a legjobb tudásuk szerint” elhelyezni. A megállapodások fő jellemzői, ideértve a kvótákat is. Amennyiben nem a teljes kibocsátásra vállaltak jegyzési garanciát, nyilatkozni kell a fennmaradó részről. A jegyzési garanciavállalási és forgalmazási jutalék teljes összege.	Nem alkalmazandó
5.4.4.	A jegyzési garanciavállalásra vonatkozó szerződés megkötésének időpontja.	Nem alkalmazandó
6.	A TŐZSDEI BEVEZETÉSRE ÉS A KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK	
6.1.	Tájékoztatás arról, hogy a kínált értékpapírok tekintetében nyújtanak-e be kérelmet a tőzsdei bevezetésre, és szabályozott piacon vagy azzal egyenértékű piacokon kívánják-e forgalmazni; ennek során meg kell nevezni a szóba jöhető piacokat. E körülményt anélkül kell megemlíteni, hogy azt a benyomást keltenék, hogy a bevezetést mindenképpen engedélyezni fogják. Amennyiben ismert, az értékpapírok bevezetésének legkorábbi időpontja.	10.2 és 11
6.2.	Minden olyan szabályozott vagy azzal egyenértékű piac, amelyen – a kibocsátó ismeretei szerint – a felkínálandó vagy bevezetendő értékpapírokkal azonos osztályú értékpapírokkal kereskednek.	10.2 és 11
6.3.	Amennyiben a szabályozott piacra bevezetendő értékpapírok előállításával egyidejűleg vagy majdnem egyidejűleg azonos értékpapírosztályokat jegyeznek vagy helyeznek el zárt körben, vagy más értékpapírosztályokat állítanak elő nyilvános vagy zártkörű elhelyezés céljából, részletezni kell a műveletek jellegét, valamint az érintett értékpapírok számát és jellemzőit.	Nem alkalmazandó
6.4.	Azon szervezetek adatai, amelyek kötelezettséget vállaltak arra, hogy közvetítőként működnek közre a másodlagos piacokon folytatott kereskedésben, és vételi vagy ajánlati árak révén biztosítják a likviditást, továbbá a kötelezettségvállalásaik főbb feltételeinek bemutatása.	Nem alkalmazandó
6.5.	Stabilizáció: ha a kibocsátó vagy az eladni kívánó részvényes túljegyzési opciót biztosított, illetve egyébként javasolt, hogy az ajánlattétel keretén belül árstabilizáló intézkedések legyenek hozhatók:	Nem alkalmazandó
6.5.1.	Az a tény, hogy stabilizációs intézkedések bevezethetőek, de azok nem tekinthető biztosnak, és bármikor megszüntethetőek.	Nem alkalmazandó

6.5.2.	A stabilizációs időszak lehetséges kezdete és vége.	Nem alkalmazandó
6.5.3.	A stabilizációs intézkedésekért felelős személy minden egyes joghatóságra, kivéve ha a közzététel időpontjában nem ismertek.	Nem alkalmazandó
6.5.4.	Az a tény, hogy a stabilizációs ügyletek következtében az egyébként várhatónál magasabbak lehetnek a piaci árak.	Nem alkalmazandó
7.	ELADNI KÍVÁNÓ ÉRTÉKPAPÍR-TULAJDONOSOK	Nem alkalmazandó
7.1.	Az értékpapírt eladásra kínáló személy vagy vállalkozás neve és üzleti elérhetősége, bármely beosztás vagy más jelentős kapcsolat, amely az eladót az elmúlt három évben a kibocsátóhoz, annak jogelődjéhez vagy kapcsoló vállalkozásaihoz fűzte.	Nem alkalmazandó
7.2.	Az egyes értékpapír-tulajdonosok által ajánlott értékpapírok száma és osztálya.	Nem alkalmazandó
7.3.	Lekötési megállapodások Az érintett felek. A megállapodás tartalma és kivételek. A lekötési időszak.	Nem alkalmazandó
8.	A KIBOCSÁTÁS/AJÁNLATTÉTEL KÖLTSÉGE	
8.1.	A kibocsátás/ajánlattétel teljes nettó bevétele és a becsült összes költség.	Nem alkalmazandó
9.	FELHÍGÍTÁS	
9.1.	Az ajánlattételből eredő közvetlen elértéktelenedés összege, százalékban is megadva.	Nem alkalmazandó
9.2.	Meglévő részvényeseknek szóló jegyzési ajánlat esetén a közvetlen elértéktelenedés összege (százalékban is megadva), amennyiben nem jegyzik az új ajánlatot.	Nem alkalmazandó
10.	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK	
10.1.	Amennyiben az értékpapírjegyzékben a kibocsátással összefüggésben tanácsadókat is megemlítenek, nyilatkozni kell arról, hogy a tanácsadók milyen minőségben működtek közre.	Nem alkalmazandó
10.2.	Az értékpapírjegyzékben szereplő egyéb információk, amelyeket részben vagy egészben bejegyzett könyvvizsgálók ellenőriztek, és erről jelentést készítettek. A jelentés másolata, illetve – az illetékes hatóság engedélyével – a jelentés összefoglalója.	13
10.3.	Amennyiben az értékpapírjegyzék szakértői minőségben közreműködő személy nyilatkozatát vagy jelentését tartalmazza, meg kell adni a személy nevét, üzleti elérhetőségét, szakképzettségét és adott esetben a kibocsátó társaságban való jelentősebb érdekelttségét. Amennyiben a jelentés a kibocsátó kérésére készült, nyilatkozatot kell mellékelni arról, hogy a nyilatkozatot vagy jelentést az adott formában és összefüggéseiben jóváhagyta az a személy, aki az értékpapírjegyzék adott részének tartalmát engedélyezte.	Nem alkalmazandó
10.4.	Amennyiben az információk harmadik féltől származnak, nyilatkozni kell arról, hogy az információkat pontosan vették át, és a kibocsátó tudomása szerint, illetve amilyen mértékben a harmadik fél által	6.9

	közzétett információból erről megbizonyosodhatott, az átvett információkból nem maradtak ki olyan tények, amelyek azt pontatlanná vagy félrevezetővé tennék. Azonosítani kell az információforrást is.	
--	--	--

15.3. ELŐZETES PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK

PROSPEKTUS RENDELET SZERINTI TARTALOM		JELLEN TÁJÉKOZTATÓ RELEVÁNS RÉSZE(I)
1.	<p>Az előzetes pénzügyi információknak tartalmazniuk kell az érintett ügylet, gazdasági tevékenység, vállalkozás vagy egység bemutatását, továbbá a tárgyidőszakot, és egyértelműen meg kell határozni a következőket:</p> <p>a) az információk összeállításának célja;</p> <p>b) azon tény, hogy az adatok kizárólag tájékoztató jellegűek;</p> <p>c) azon tény, hogy az előzetes pénzügyi információk jellegüknél fogva egy feltételezett helyzetre vonatkoznak, és ezért nem a vállalkozás valós pénzügyi helyzetét vagy eredményét mutatják.</p>	6.2
2.	<p>Az előzetes pénzügyi információk a körülményektől függően mérlegből, eredménykimutatásból és az ezekhez kapcsolódó kiegészítő mellékletekből állhatnak.</p>	6.2
3.	<p>Az előzetes pénzügyi információkat általában oszlopos formában kell bemutatni, a következők szerint:</p> <p>a) korábbi, helyesbítés nélküli információk;</p> <p>b) előzetes helyesbítések;és</p> <p>c) az ebből eredő előzetes pénzügyi információk az utolsó oszlopban.</p> <p>Meg kell jelölni az előzetes pénzügyi információk forrásait, és adott esetben ismertetni kell a tájékoztatóban a megszerzett vállalkozások vagy egységek pénzügyi beszámolóit.</p>	6.2
4.	<p>Az előzetes információt a kibocsátó által a legutóbbi vagy következő pénzügyi beszámolóban alkalmazott számviteli politikával összhangban kell elkészíteni, és meg kell határozni benne:</p> <p>a) az összeállítás alapját;</p> <p>b) minden tartalmi elem és helyesbítés forrását.</p>	6.2
5.	<p>Előzetes információkat a következők tekintetében lehet közölni:</p> <p>a) a folyó pénzügyi időszak;</p> <p>b) a legutóbb lezárt pénzügyi időszak; és/vagy</p> <p>c) a legutóbbi közbenső időszak, amelyre vonatkozóan helyesbítés nélküli információt tettek közzé, fognak közzétenni, illetve tesznek közzé ugyanabban a dokumentumban.</p>	6.2
6.	<p>Az előzetes pénzügyi információkhoz kapcsolódó előzetes helyesbítéseknek:</p> <p>a) egyértelműen bemutatottnak és magyarázattal ellátottnak;</p> <p>b) az ügyletekhez közvetlenül hozzárendelhetőnek;</p> <p>c) tényekkel alátámaszthatónak kell lenniük.</p> <p>Ezen túlmenően az előzetes eredménykimutatás vagy cash-flow-kimutatás esetében egyértelműen meg kell különböztetni azokat a helyesbítéseket, amelyek valószínűleg tartós hatást gyakorolnak a kibocsátóra, valamint azokat is, amelyek nem.</p>	6.2
7.	<p>A független könyvszakértők vagy könyvvizsgálók által készített jelentésnek meg kell állapítania, hogy a könyvszakértő vagy</p>	6.2

	könyvvizsgáló véleménye szerint: a) az előzetes pénzügyi információkat a jelzett alapon és helyesen állították össze; b) az alap összhangban áll a kibocsátó számviteli politikájával.	
--	--	--