

INFORMÁCIÓS ÖSSZEÁLLÍTÁS

AutoWallis

az **AutoWallis Nyrt.**

mint kibocsátó által kibocsátásra kerülő,

AutoWallis NKP Kötvény 2030/I. elnevezésű kötvény

forgalomba hozatalához

Forgalmazó: OTP Bank Nyrt.

2020.04.01.

FIGYELEMFELHÍVÁS

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

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

Jelen Információs Összeállítás tartalmáért kizárólag a Kibocsátó vállal felelősséget.

A Kibocsátó legutolsó auditált beszámolójának mérlegforduló napja: 2018. december 31.

Tartalom

DEFINÍCIÓK.....	3
1. FELELŐS SZEMÉLYEK – FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT	5
2. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK ÉS KOCKÁZATKEZELÉS	6
2.1. A PIACRA ÉS AZ IPARÁGRA JELLEMZŐ KOCKÁZATOK.....	6
2.2. A TÁRSASÁGRA JELLEMZŐ KOCKÁZATOK	8
2.3. A KÖTVÉNYEKRE VAGY A KÖTVÉNYEKBE TÖRTÉNŐ BEFEKTETÉSRE JELLEMZŐ KOCKÁZATOK.....	11
3. A KÖTVÉNYEK ÉS A FORGALOMBA HOZATAL.....	13
3.1. KÖTVÉNYFELTÉTELEK.....	13
3.2. A TERVEZETT FORGALOMBA HOZATAL FŐBB FELTÉTELEI.....	20
3.3. A BEFEKTETŐK TÁJÉKOZTATÁSÁNAK MÓDJA	21
4. A TÁRSASÁG BEMUTATÁSA	22
4.1. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK	22
4.2. A TÁRSASÁG STRATÉGIÁJA	22
4.3. A TÁRSASÁG TÖRTÉNETE, FEJLŐDÉSE ÉS A TÁRSASÁGOT ÉRINTŐ KÖZELMŰLTBELI ESEMÉNYEK	23
4.4. HITELMINŐSÍTÉS.....	25
4.5. KIBOCSÁTÓI NYILATKOZATOK	25
5. A TÁRSASÁG ÜZLETI TEVÉKENYSÉGÉNEK ÁTTEKINTÉSE	27
5.1. A TÁRSASÁG FŐ TEVÉKENYSÉGI TERÜLETEI.....	27
5.2. A TÁRSASÁG LEGFONTOSABB PIACAI ÉS VERSENYHELYZETE	30
6. A TÁRSASÁG VEZETÉSÉNEK ELEMZÉSE A TÁRSASÁG ELMÚLT ÉVÉNEK PÉNZÜGYI HELYZETÉRŐL ÉS A MŰKÖDÉS EREDMÉNYÉRŐL	33
7. A TÁRSASÁG SZERVEZETI FELÉPÍTÉSE	39
7.1. A TÁRSASÁG BEMUTATÁSA	39
7.2. A TÁRSASÁG SZERVEZETI FELÉPÍTÉSÉNEK A BEMUTATÁSA.....	40
7.3. A LEÁNYVÁLLALATOK BEMUTATÁSA.....	41
7.4. STRATÉGIAI ÉS/VAGY ÉRDEKVÉDELMI SZÖVETSÉGEK RÖVID BEMUTATÁSA, AHOL A KIBOCSÁTÓ TAGSÁGGAL RENDELKEZIK	42
7.5. AZ ALKALMAZOTTAK LÉTSZÁMA AZ INFORMÁCIÓS DOKUMENTUMBAN SZEREPLŐ PÉNZÜGYI IDŐSZAK VÉGÉN	42
7.6. MUNKAVÁLLALÓI ÖSZTÖNZŐ RENDSZEREK BEMUTATÁSA	42
8. TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁS.....	43
8.1. IGAZGATÓSÁG ÉS FELSŐ VEZETÉS.....	43
9. A TÁRSASÁG TULAJDONOSI SZERKEZETE ÉS A KIBOCSÁTÓ ÁLTAL KIBOCSÁTOTT RÉSZVÉNYEK.....	45
10. A KIBOCSÁTÓ ESZKÖZEIRE, FORRÁSIRA, PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYÉRE VONATKOZÓ PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK.....	46
11. BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓ	46
12. LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK, SZABADALMAK, LICENCEK ÉS GYÁRTÁSI ELJÁRÁSOK RÖVID BEMUTATÁSA.....	47
13. A KÖTVÉNYKIBOCSÁTÁSBÓL SZÁRMAZÓ BEVÉTEL FELHASZNÁLÁSA.....	47
14. A SAJÁT TŐKE 10%-ÁT MEGHALADÓ ÉRTÉKRE VONATKOZÓ BÍRÓSÁGI, VÁLASZTOTTBÍRÓSÁGI VAGY EGYÉB HATÓSÁGI (PL. ADÓ) ELJÁRÁSOK.....	47
15. A KÖTVÉNYEN ALAPULÓ KÖTELEZETTSÉGEK TELJESÍTÉSÉNEK TERVEZETT PÉNZÜGYI FEDEZETE	47
16. MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK.....	47

DEFINÍCIÓK

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

Aukciós Ív: A Befektetők által a Kötvényre tett aukciós vásárlási ajánlati ívet jelenti a 3.1. pont szerint.

Aukciós Ügynök: az OTP Bank Nyrt.-t jelenti.

AutoWallis Csoport: A Kibocsátót és annak mindenkori leányvállalatait jelenti.

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

BÉT vagy Budapesti Értéktőzsde Zrt.: A Budapesti Értéktőzsdét, illetve annak jogutódját jelenti.

Fizető Bank: az OTP Bank Nyrt.-t jelenti.

Forgalmazó: az OTP Bank Nyrt.-t jelenti.

Futamidő: a 3.1. pont szerinti futamidőt jelenti.

Információs Összeállítás: a jelen dokumentumot jelenti.

Kamatláb: a 3.1. pont szerinti kamatlábat jelenti.

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

Kibocsátó: az AutoWallis Nyilvánosan Működő Részvénytársaság-t (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.; cégjegyzékszám: 01-10-047350) és annak jogutódjait jelenti.

Kötvény: Az Információs Összeállítás alapján kibocsátott kötvényeket jelenti.

Kötvénytulajdonos: A Kötvények mindenkori tulajdonosát jelenti.

Lejárat Nap: a 3.1. pont szerinti dátumot jelenti.

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

MNB: A Magyar Nemzeti Bankot és annak jogutódjait jelenti.

Minősített Befektető: a 3.2. pont szerinti Befektetőket jelenti.

Munkanap: a 3.1. pont szerinti munkanapot jelenti.

Névérték: a 3.1. pont szerinti névértéket jelenti.

NKP: Az MNB által elindított Növekedési Kötvényprogramot jelenti.

OTP Bank Nyrt.: Az OTP Bank Nyrt.-t (székhely: 1051 Budapest, Nádor u.16.; cégjegyzékszám: 01-10-041585), illetve annak jogutódját jelenti.

AutoWallis: a Kibocsátót jelenti.

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

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

Tájékoztató Rendelet: Az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS (EU) 2017/1129 RENDELET-et (2017. június 14.) jelenti.

Társaság: A Kibocsátót jelenti.

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

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

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

1. FELELŐS SZEMÉLYEK – FELELŐSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT

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

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

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

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

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

Ormosy Gábor vezérigazgató és Székely Gábor befektetési igazgató – mint a Kibocsátó vezető tisztségviselői – kijelentik, arról, hogy a jelen Információs Összeállításban szereplő információk az elvárható gondosság mellett, a lehető legjobb tudásuk szerint megfelelnek a tényeknek, és nem mellőzik azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket. A jelen Információs Összeállítás a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvény, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

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

Budapest, 2020.04.01.

Ormosy Gábor

AutoWallis Nyrt. vezérigazgatója

Székely Gábor

AutoWallis Nyrt. befektetési igazgatója

2. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK ÉS KOCKÁZATKEZELÉS

2.1. A PIACRA ÉS AZ IPARÁGRA JELLEMZŐ KOCKÁZATOK

Makrogazdasági kockázatok

Az AutoWallis 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 AutoWallis Csoport sem függetlenítheti magát. A makrogazdasági környezet esetleges kedvezőtlen alakulása negatívan hathat az AutoWallis Csoport egyes tevékenységeinek jövedelmezőségére.

Jelen Információs Összeállítás időpontjában ilyen kedvezőtlen makrogazdasági hatással járhat a koronavírus betegség 2019 (COVID-19), továbbá az arra tekintettel, vagy azzal összefüggésben meghozott nemzetközi, kormányzati, hatósági, vagy egyéb intézkedések, valamint a piaci folyamatok és fogyasztói magatartások ezzel kapcsolatos változása.

Ezen negatív változások közvetett módon is hatással lehetnek az AutoWallis Csoportra, illetve a jelen kötvényekre, például a hitelminősítő értékelési metódusában bekövetkezett olyan változás miatt, amely kedvezőtlenül érintheti a Kibocsátó vagy a Kötvények minősítését.

Szabályozás

A magyar, illetve az AutoWallis Csoport működése kapcsán érintett európai országok (így elsősorban Romániában, a Balkán térségben, Csehországban 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 árfolyampolitika 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 AutoWallis Csoport üzleti tevékenységére, az elérhető adózás előtti és utáni eredményre.

A magyar, illetve az AutoWallis 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 AutoWallis Csoport üzleti tevékenységére, eredményességére. A dízel gépjárművekre vonatkozó korlátozások bevezetése az egyes piacokon negatív hatással lehetnek az AutoWallis Csoport eredményességére.

Az AutoWallis Csoportra vonatkozó jelenlegi adózási, járulék- és illetékfizetési szabályok a jövőben változhatnak, valamint újabb adók kerülhetnek kivetésre (például regisztrációs adók, luxus adók), növelve ezzel az AutoWallis Csoport adóterhelését. A vonatkozó adószabályok nagymértékben, akár visszamenő hatállyal is módosulhatnak, amelynek az AutoWallis 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 AutoWallis 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 AutoWallis Csoport nem rendelkezik megfelelő tapasztalattal, akkor az AutoWallis 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 AutoWallis Csoport által importált egyes modelljeinek keresletét.

Hazai és regionális politikai kockázat

Az AutoWallis 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 AutoWallis Csoport zavartalan tevékenységét.

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

Versenyhelyzet

Az AutoWallis Csoport tagvállalatainak egyes piacain számos, Európában és Magyarországon is jelentős pozíciókkal és tapasztalatokkal rendelkező társaságok versenyeznek, valamint szállhatnak versenybe a jövőben az AutoWallis 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 AutoWallis Csoport által értékesített termékek / nyújtott szolgáltatások árára, vagy növelheti a AutoWallis Csoport költségeit, amelyek negatív hatással lehetnek az AutoWallis Csoport konszolidált szinten mért eredményességére. Ugyanakkor az AutoWallis Csoport, a jól diverzifikált autópiacon jelenléttel, valamint komoly szakmai tapasztalattal és háttérrel rendelkezik, ahhoz, hogy jó eséllyel nézzen szembe az esetlegesen felmerülő új kihívásokkal.

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

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

Finanszírozási kockázat

Az új beruházások és fejlesztések előkészítése és megvalósítása tökeigényes 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 ellehetetleníthetik, ideértve a jelen Információs Összeállítás időpontjában már létrejött finanszírozásokat is.

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

Devizaárfolyamok változása

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

Fennálló adósság megújítása, illetve refinanszírozása

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

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

AutoWallis Csoport működésének jövőbeni finanszírozására és pénzügyi helyzetére negatív hatással lehetnek.

Munkaerőpiaci kockázat

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

2.2. A TÁRSASÁGRA JELLEMZŐ KOCKÁZATOK

Növekedési kockázat

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

Beruházások, fejlesztések és vállalatfelvásárlások kockázatai

Az AutoWallis 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 AutoWallis Csoport üzleti tevékenységére és eredményességére.

Bár az AutoWallis 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 AutoWallis Csoport törekszik arra, hogy megfelelő garanciákkal és referenciával rendelkező partnerekkel szerződjön, mégsem zárható ki vitás esetek bekövetkezése ebben a szakaszban.

Új földrajzi piacokra való belépés kockázata

Az AutoWallis 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 AutoWallis Csoport eredményességére.

Külső beszállítóktól való függőség

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

Vevőkockázat

Az AutoWallis 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 AutoWallis Csoport jövőbeni árbevételére és eredményességére.

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

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

Autókereskedelem kockázatai

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

Az AutoWallis Csoport autókereskedelmi tevékenysége során a tervezés piaci előrejelzések, elemzések és saját kalkuláció alapján történik. Tervezési hiba vagy a helytelen piaci előrejelzések, elemzések nem megfelelő stratégiát eredményezhet, amelynek utólagos korrekciója veszteségeket okozhat az AutoWallis Csoportnak. Ilyen hatással járhat a koronavírus betegség 2019 (COVID-19), továbbá az arra tekintettel, vagy azzal összefüggésben meghozott nemzetközi, kormányzati, hatósági, vagy egyéb intézkedések, valamint a piaci folyamatok és fogyasztói magatartások ezzel kapcsolatos átmeneti, esetleg tartós változása.

Üzemeltetési kockázat

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

- általános és nem várt karbantartási vagy felújítási költségek;
- üzemszünet vagy leállás az meghibásodása miatt;
- katasztrófa esetek (tűz, árvíz, földrengés, vihar és más természeti esemény, ideértve a járványok, vírusok megjelenését, vagy egyéb hasonló körülményeket);
- működési paraméterek változása;
- üzemeltetési költségek változása;
- esetleges, termelés során bekövetkezett hibák; és
- külső üzemeltetőktől való függőség.

Az AutoWallis Csoport tagvállalatai rendelkeznek üzemszünet, valamint egyes természeti csapások esetére szóló „all risk” jellegű vagyonszociálisokkal, amelyek fedezetet nyújtanak az ilyen okokra visszavezethető károokra, valamint rendelkeznek harmadik személynek okozott károokra 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.

Kulcsfontosságú engedélyek és minősítések

Az AutoWallis 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 AutoWallis Csoport tevékenységét, ezért jelentős negatív hatást gyakorolhat eredményességére.

Hatósági kockázat

Az adóhatóságon kívül számos más hatóság is jogosult az AutoWallis Csoport szabályoknak megfelelő működését ellenőrizni. Az AutoWallis 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 AutoWallis Csoportnak számottevő kiadást jelentő megállapítások történnek, vagy az eljáró hatóságok az AutoWallis Csoport egyes társaságait bizonyos szankciókkal (így bírság, a működés felfüggesztése vagy a működéshez szükséges engedély visszavonása) sújtják.

Fennálló adósság megújítása, illetve refinanszírozása

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

Kapcsolt vállalkozásokhoz fűződő üzleti kapcsolatok

Az AutoWallis Csoport tagjai és a kapcsolt vállalkozásaik között számos üzleti kapcsolat van. Az AutoWallis 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 AutoWallis Csoport viszonya ezen vállalkozásokkal változatlan marad. Ezen vevői, finanszírozási és szállítói kapcsolatok esetleges felbomlása negatív hatással lehet az AutoWallis Csoport eredményességére, illetve korlátozhatja a jövőbeli finanszírozási lehetőségeit.

Adózás

Az AutoWallis Csoport minden töle 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.

Konzolidált és IFRS beszámolók adatainak az MSZSZ szerinti beszámolók adataitól való esetleges eltérése

A Kibocsátó és mindenkor Leányvállalatai az egyes pénzügyi évek tekintetében egyedi, MSZSZ és egyéb, helyi számviteli előírások (horvát) 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 / helyi számviteli sztenderdek szerinti beszámolói IFRS sztenderd szerinti átforgatásra, melynek során az egyedi, MSZSZ / helyi számviteli sztenderdek szerint készített beszámolók egyes adatai, eredményei eltérhetnek az IFRS szerintiektől.

Új technológiák bevezetésének és használatának kockázata

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

Informatikai kockázat

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

Környezetvédelmi kockázat

Az AutoWallis 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 AutoWallis 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 AutoWallis Csoport biztosításai nem, vagy nem teljesskörűen fedezik az ilyen eseményekből eredő károkat és költségeket.

Kulcsfontosságú vezetők és alkalmazottak távozásának kockázata

Az AutoWallis Csoport teljesítménye és sikeressége nagymértékben függ vezetőinek és kulcsfontosságú alkalmazottainak tapasztalatától és rendelkezésre állásától. AutoWallis 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.

Értékelésből eredő kockázat

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

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 fizetési képtelenné 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.

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.

Reputációs kockázat

Ha az AutoWallis Csoport vezetőségének intézkedései ellenére az AutoWallis 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 AutoWallis Csoport árbevételére, és ezáltal az eredményességre.

2.3. A KÖTVÉNYEKRE VAGY A KÖTVÉNYEKBE TÖRTÉNŐ BEFEKTETÉSRE JELLEMZŐ KOCKÁZATOK

Jogszabályváltozások

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

A Kötvényekbe történő befektetés szabályozása

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

Adószabályok változása

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

A Kötvények szokásostól eltérő kockázataik

Jelen Információs Összeállítás tartalmáért kizárólag a Kibocsátó vállal felelősséget.

A Kötvények fedezete

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

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

Likviditás és másodlagos piaci kereskedés hiánya

A magyarországi vállalati kötvények piacára – különösen a tőzsdén kívüli piacra – a likviditás hiánya jellemző, ezért az állampapírokhoz viszonyítva jóval magasabb a Kötvények likviditási kockázata. Ez

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

Piaci hozamok elmozdulása

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

Devizaárfolyam kockázat

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

A Kötvények kamatozása

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

Vagyoni biztosítás hiánya

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

Az aukciós eljárás kockázata

Az aukciós eljárás szabályaiból adódóan az aukción csak a Kibocsátó által – árfolyamelvárása alapján, a benyújtott ajánlatok ismeretében – elfogadhatóként meghatározott legalacsonyabb árfolyamon, illetve az ezen árfolyam felett benyújtott ajánlatok kerülhetnek elfogadásra. A Kibocsátó – az NKP feltételeknek megfelelően – további korlátozásokat is bevezetett az aukciós ajánlatok tekintetében, amely szerint az aukciót követően forgalomba hozatalra kerülő értékpapír-sorozat legfeljebb 50%-a kerülhet egy szereplő birtokába az elsődleges piacon, valamint az ajánlatok benyújtását követően a Kibocsátó által elfogadásra kerülő mennyiség legfeljebb 10%-kal haladhatja meg az aukciós hirdetményben meghirdetett mennyiséget. Így nincs biztosíték arra, hogy az aukciós eljárásra benyújtott ajánlatok elfogadásra kerüljenek.

3. A KÖTVÉNYEK ÉS A FORGALOMBA HOZATAL

3.1. KÖTVÉNYFELTÉTELEK

A Kötvény elnevezése:	AutoWallis NKP Kötvény 2030/I.
Kibocsátó:	AutoWallis Nyrt. Székhelye: 1055 Budapest, Honvéd utca 20. Cégbiztosítási száma: 01-10-047350
Forgalmazó:	OTP Bank Nyrt. Székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16. Cégbiztosítási száma: 01-10-041585
Fizető Bank:	OTP Bank Nyrt. Székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16. Cégbiztosítási száma: 01-10-041585
Aukciós Ügynök:	OTP Bank Nyrt. Székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16. Cégbiztosítási száma: 01-10-041585
A Kibocsátás jellege:	Forgalomba hozatal az MNB Növekedési Kötvényprogramja keretében
A Kibocsátás helye:	Magyarország
Felhatalmazás a Kibocsátásra:	A Kibocsátó 1/2019. (XII.03.). sz. Igazgatósági Ülés határozata, amelyet módosított az 1/2020. (IV.01) sz. Igazgatósági Ülés határozata
Össznévérték:	legfeljebb HUF 3.000.000.000
Futamidő:	10 év (2020. április 15. napjától 2030. április 15. napjáig)
ISIN azonosító:	HU0000359476
Kötvény pénzneme:	Forint (HUF)
Névérték Kötvényenként:	HUF 50.000.000, azaz ötvenmillió
Kötvények darabszáma:	legfeljebb 60 db
Aluljegyzés:	A Kibocsátó saját döntés alapján jogosult aluljegyzést elfogadni azzal, hogy a kibocsátás minimum értéke nem lehet alacsonyabb, mint HUF 1.000.000.000. A kibocsátás meghiúsul, amennyiben a Kibocsátó nem fogadja el az aluljegyzést.
Jegyzési garancia:	A Kötvényekre vonatkozóan jegyzési garancia vállalására nem kerül sor.
A Kötvények típusa:	Névre szóló dematerializált kötvények.

A Kötvények megjelenési formája:	Dematerializált Kötvények, illetve az ezek feltételeit összefoglaló Okirat.
Központi értékpapírszámla vezető:	KELER Központi Értéktár Zrt. Székhelye: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.
Jóváírás:	Értékpapírszámlán történik.
A forgalomba hozatal helye:	Magyarország.
A forgalomba hozatal módja:	Értékpapírra vonatkozó nyilvános – de tájékoztató közzététele alól mentesített - ajánlattétel, aukciós eljárással.
A Kötvények forgalomba hozatalkori maximális hozama:	6,00%
A Kötvények forgalomba hozatalkori minimális ára:	A névérték 77,9197%-a
A forgalomba hozatal menete:	<p>A Budapesti Értéktőzsde Zrt.-nek az MMTS1 Kereskedési Rendszerben, az Aukciós-Értékpapírtáblán történő aukciós kereskedés szabályai szerint, nem nyilvános ajánlati könyves aukciós értékesítési eljárás keretében, valamint a Kibocsátó és a Budapesti Értéktőzsde Zrt. közötti aukciós szerződés szerint.</p> <p>A Kibocsátó az aukciós ajánlattevői feladatok ellátásával az OTP Bank Nyrt-t bízta meg. Az aukciós ajánlattevő az aukciós ajánlatban az ellenajánlatok (vagyis a Befektetők aukciós vételi ajánlatainak) megtételére jogosult tőzsdetagként az OTP Bank Nyrt-t határozta meg. A Befektetők a vételi ajánlataikat a Kötvény aukciós vásárlási ajánlati ív („Aukciós Ív”) kitöltésével, cégszerű aláírásával és az OTP Bank Nyrt. részére történő eljuttatásával jelezhetik. Az Aukciós Ív formanyomtatványa az Információs Összeállítás 2. számú mellékletét képezi.</p> <p>Az MNB az elsődleges piaci aukción közvetlenül, befektetési szolgáltató igénybevétele nélkül tesz ajánlatot.</p>
Aukció időpontja:	<p>2020. április 9-én 10:00 órától 11:00 óráig</p> <p>Az Aukciós Ív kitöltött és cégszerűen aláírt példányát a Befektető az aukció időtartama alatt, de legkésőbb 2020. április 9-én 10:55 óráig juttathatja el eredetiben, kézbesítés útján, vagy elektronikus aláírással hitelesített dokumentumban e-mail útján az OTP Bank Nyrt. részére. (OTP Bank Nyrt. Értékpapír Kereskedési Osztály, 1131 Budapest, Babér utca 9., e-mail: tre_kibocsatas@otpbank.hu). Határidőn túl benyújtott Aukciós Ív alapján az OTP Bank Nyrt. nem vállalja a tőzsdai aukciós vételi ajánlat megtételét.</p>
Kibocsátás napja, Elszámolási nap (értéknapi):	<p>2020. április 15.</p> <p>Az Aukciós Ívet benyújtó Befektető elfogadott vételi ajánlata szerinti Kötvények ellenértékét legkésőbb az elszámolási napon délelőtt 10:00 óráig kell az erre a célra nyitott, elkülönített letéti számlára megfizetni. Az ellenérték letéti</p>

számlára határidőben történő megfizetése feltételét képezi a Kötvények Befektető számára történő transzferálásának.

Elkülönített letéti számla:	Az OTP Bank Nyrt.-nél vezetett 11794008-24021883 számú számla.
Forgalmazás kereskedési helyszínén:	<p>A Kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy a Kötvényeket legkésőbb a forgalomba hozataluk lezárását követő 180 napon belül a Budapesti Értéktőzsde XBond kereskedési rendszerébe bevezeti, és azokat a Lejárat Napig ott forgalomban tartja.</p> <p>A Kibocsátó biztosítja, hogy legalább egy árjegyző a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett XBond multilaterális kereskedési rendszerben a Lejárat Napig kötelező érvényű árjegyzést végezzen, amelynek keretében:</p> <ul style="list-style-type: none">• az árjegyző minden kereskedési napon saját számlás kétoldali ajánlatokat tesz (egyidejű vételi és eladási ajánlat), amelyeket legalább 15 percen keresztül fenntart,• az ajánlat névértéke a vételi és az eladási oldalon is egyaránt eléri a legalább 100 ezer eurónak megfelelő forintösszeget,• a vételi és eladási árfolyamhoz tartozó, az árjegyzés napját követő második kereskedési napra számított hozamok közötti különbség nem haladja meg a 200 bázispontot.
Kamatszámítási Kezdőnap:	2020. április 15.
Lejárat Nap:	2030. április 15.
Kamatozás módja:	Fix kamatozás
Kamatláb:	3,00% p.a., a Kamatfizetési Napokon utólag fizetendő
Kamatfizetési Napok:	A Kötvények 2020. április 15. napjától (a Kamatszámítás Kezdőnapja) (ezt a napot is beleértve) kamatoznak. A Kamatösszeg a Kötvények futamideje alatt utólag fizetendő minden év április 15. napján, valamint lejáratkor. Az első Kamatfizetési Nap 2021. április 15. Az utolsó Kamatfizetési Nap, amely egyben a Lejárat Nap is, 2030. április 15.
Kamatbázis:	Tényleges/tényleges (ISMA)
Kamatbázis megállapítási napok:	Minden naptári év április 15. napja. Az egy évre eső kamatbázis megállapítási napok száma 1.
Fix kamatösszegek:	<p>A Kötvény futamideje alatt a Kamatfizetési Napokon az alábbi fix kamatösszegek fizetendők minden egyes Kötvény után HUF 50.000.000 névértékre vetítve:</p> <p>2021. április 15. HUF 1 500 000</p> <p>2022. április 15. HUF 1 500 000</p> <p>2023. április 15. HUF 1 500 000</p> <p>2024. április 15. HUF 1 500 000</p> <p>2025. április 15. HUF 1 500 000</p>

2026. április 15. HUF 1 500 000

2027. április 15. HUF 1 500 000

2028. április 15. HUF 1 500 000

2029. április 15. HUF 1 500 000

2030. április 15. HUF 1 500 000

Kamatfizetési Időszak:

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

Munkanapszabály:

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

Munkanap:

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

A Kötvények törlesztése:

Névértéken a Lejárat Napon.

A Lejárat Nap előtti visszavásárlás a Kibocsátó döntése alapján:

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

A Lejárat Nap előtti visszaváltás a Kibocsátó döntése alapján:

Nem alkalmazandó.

A Kibocsátót a Lejárat Napot megelőzően terhelő visszaváltási kötelezettség:

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

- a) **Nemfizetés:** a Kibocsátó bármely kinnlevő Kötvényre vonatkozóan esedékes kamatösszeg fizetése tekintetében több mint 15 napos késedelembe esik; vagy

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

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

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

A visszaváltás a Kötvények teljes sorozatát érinti. A felszámolási eljárás kivételével, a visszaváltás napját a

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

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

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

A kibocsátásból származó bevétel felhasználása:

A kibocsátás elsődleges célja a 4.4. pont szerinti hitelminősítő rendelkezésére bocsátott, szabályszerűen elfogadott üzleti tervnek megfelelően, az abban meghatározott célokra, elsősorban a Kibocsátó leányvállalatai meglévő hiteleinek és/vagy operatív lízing kereteinek kiváltására kerül felhasználásra, a hitelminősítői riportban foglaltak szerint.

A Kötvényeken alapuló kötelezettségek teljesítésének pénzügyi fedezete:

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

Korlátozás a kötvényvásárlók körét illetően:

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

Korlátozás a másodpiaci értékesítést illetően:

Nem alkalmazandó, a Kibocsátó átruházási korlátozást nem vezet be.

Kötvénytulajdonosok tájékoztatása:

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

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

A fenti tájékoztatás mellett, azon Kötvénytulajdonost, amelynek a kapcsolattartási adatait (ideértve az e-mailt) a Kibocsátó ismeri, a Kibocsátó a vonatkozó jogszabályi előírások által lehetővé tett módon és mértékben közvetlenül is értesíti minden olyan eseményről, amely veszélyezteti a

Kibocsátó Kötvényen alapuló kötelezettségeinek teljesítését, ide értve „A Kibocsátót a Lejárat Napot megelőzően terhelő visszaváltási kötelezettség”-ét is. Minderről a Kibocsátó köteles haladéktalanul, de legkésőbb 3 (három) Munkanapon belül közvetlenül írásban, egyidejűleg értesíteni a Kötvénytulajdonosokat. Ezen tájékoztatásban a Kibocsátó a vonatkozó jogszabályi előírások által lehetővé tett módon és mértékben ismerteti legalább az (i) az adott eseményt, (ii) arra a Kibocsátó által megtett vagy megtételre kerülő intézkedéseket, valamint (iii) ezen intézkedések várható időigényét.

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

Értesítés a kamat összegéről:

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

A Kötvényhez kapcsolódó jogszabályok:

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

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

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

Késedelmi kamat:

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

Adózás:

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

Elévülés:

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

Kibocsátási dokumentumok:

A Kibocsátás feltételeit, a Kibocsátó bemutatását, valamint mindazt az információt, amelynek közzététele, illetve nyújtása a magyar jogszabályok és a Budapesti Értéktőzsde Zrt. 2019. december 2. napjától hatályos, XBond Általános Üzletszabályzata szerint kötelező, jelen Információs Összeállítás alapján elkészítendő információs dokumentum tartalmazza. A Kötvények forgalomba hozatalát a forgalomba hozatali eljárás lezárását követő 15 naptári napon belül a Kibocsátó az MNB-nek bejelenti.

Irányadó jog és illetékesség:

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

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

3.2. A TERVEZETT FORGALOMBA HOZATAL FŐBB FELTÉTELEI

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

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



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

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

A Kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy tartózkodik minden olyan ügylettől vagy ügylet együttestől, konstrukciótól, ami önmagában vagy együttes hatásait tekintve alkalmas lehet arra, hogy azon vállalatcsoport tagjától vagy a vállalatcsoportba tartozó vállalat tulajdonosától, illetve

tulajdonosának közeli hozzátartozójától az MNB által meghirdetett Növekedési Kötvényprogram keretében kibocsátott Kötvény révén történő forrásbevonást valósítsa meg, amelynek a Kibocsátó a csoporttagja. A Kibocsátó vállalja, hogy az MNB felhívására ezen kötelezettségvállalás teljesülésének ellenőrzése céljára eseti adatszolgáltatást teljesít.

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

A Kibocsátó továbbá kifejezetten kötelezettséget vállal arra, hogy a Kibocsátás révén bevont forrást a Kibocsátáshoz szükséges, a 4.4. pont szerinti hitelminősítő rendelkezésére bocsátott, szabályszerűen elfogadott üzleti tervnek megfelelően, az abban meghatározott célokra, elsősorban a Kibocsátó leányvállalatai meglévő hiteleinek és/vagy operatív lízing kereteinek kiváltására kerül felhasználásra, a hitelminősítői riportban foglaltak szerint, amelyért felelősséggel tartozik.

3.3. A BEFEKTETŐK TÁJÉKOZTATÁSÁNAK MÓDJA

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

4. A TÁRSASÁG BEMUTATÁSA

4.1. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

A cég neve:	AutoWallis Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
A cég rövidített elnevezése:	AutoWallis Nyrt.
A cég idegen nyelvű rövidített neve:	AutoWallis Plc.
Cégjegyzékszám:	01-10-047350
Cégforma:	Részvénytársaság
Működési forma:	Nyilvános
Bejegyzve:	2012.03.19.
A cég székhelye:	1055 Budapest Honvéd utca 20.
A cég főtevékenysége:	Vagyonkezelés (holding)
A cég jegyzett tőkéje:	3 383 267 500 Ft
Könyvvizsgáló:	HADRIANUS Számviteli Szolgáltató és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság A könyvvizsgálatért személyében is felelős személy adatai: dr. Adorján Csaba Imre
Kamarai tagság:	001089
Kamarai nyilvántartási száma:	004162
Cég statisztikai számjele:	23846085-6420-114-01
Cég adószáma:	23846085-2-41
Cég e-mail címe:	info@autowallis.hu
Ügyvezetés típusa:	igazgatóság
Részvények száma és névértéke:	Törzsrészvény („C” sorozat): 270 261 400 darab; 12,5 Ft névérték / darab Szavazatelsőbbbségi részvény ("A" sorozat): 200.000 darab; 12,5 Ft névérték / darab Osztalékelsőbbbségi részvény ("B" sorozat): 200.000 darab; 12,5 Ft névérték / darab
Tulajdonos (5% feletti részesedéssel rendelkező, valamennyi részvénytársaságra vonatkozóan):	
Wallis Asset Management	72,36%
AutoWallis MRP Szervezet	7,35%
LEI kód:	529900Q06EHRM3EZL070

4.2. A TÁRSASÁG STRATÉGIÁJA

Az AutoWallis Csoport bevételei az elmúlt években dinamikusan 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 AutoWallis Csoport Magyarországon és nemzetközi szinten is további terjeszkedést tervez, elsősorban Közép-Kelet-Európában növekedne (jelenleg, Magyarországon kívül 13 országban: Románia, Albánia, Bosznia-Hercegovina, Bulgária, Koszovó, Horvátország, Szerbia, Szlovénia, Macedónia, Montenegró, Lengyelország 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 AutoWallis Csoport autókölcsönzési üzletágának bevételei ennél jóval nagyobb mértékben bővültek, és 2018-ra az elsőszámú 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. Az AutoWallis Csoport részvényei a BUX Prémium kategóriában, BUMIX, FTSE Micro Cap és a FTSE Total-Cap Indexekben szerepelnek. Az említett nyilvános forrásbevonásra vonatkozóan a Kibocsátó kötelezettségvállalást még nem tett.

4.3. A TÁRSASÁG TÖRTÉNETE, FEJLŐDÉSE ÉS A TÁRSASÁGOT ÉRINTŐ KÖZELMÚLTBELI 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 a Kibocsátó részvényeinek jegyzése, és a nyilvános kibocsátás után a Kibocsátó tőkéje 650 millió Ft-ra nőtt.
- **2014 és 2016** közötti üzletmenetének megfelelő vagytonkezelői tevékenységet folytatott a Kibocsátó.
 - o Vegyes eredmények jellemezték a Kibocsátó 2014. üzleti évét. A Kibocsátó 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 negyedéssel 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 év:** A Kibocsátó tulajdonosi szerkezetében 2018-ban újabb jelentős változás történt. 2018. I. félévében a Kibocsátó már nem vett fel a korábbi üzleti tevékenységéhez kapcsolódó értékpapír pozíciókat. A korábbi tulajdonosok, beleértve a Lehn Consulting AG-t is, kivonulásával egyidejűleg új meghatározó tulajdonos került a Társaság élére a Wallis Asset Management Zrt. személyében, amely jelentős nagyságú tőkeemelést hajtott végre a Társaságban és így létrejött egy magyar és közép-kelet-európai gépjárműkereskedelmi és szolgáltató tevékenységű vállalatcsoport, amelynek jogi anyavállalatává a Kibocsátó vált.
- A Kibocsátó 2018-as tevékenységének elsődleges fókuszában már a 2018. áprilisában a Wallis Asset Management Zrt által megkezdett tranzakció sorozat megvalósítása állt. A tranzakciósorozat első lépéseként a Kibocsátó törzsrészevényeinek 23,33 %-át akvirálta a Wallis Asset Management Zrt. A befolyásszerzés alapján a Wallis Asset Management Zrt-nek (valamint a vele összehangoltan eljáró személyeknek), mint a Kibocsátó egyedüli 10 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 törzsrészvénnyel rendelkezett a Kibocsátóban, így a tulajdonában lévő törzsrészevények mennyisége 863.370 db törzsrészvényre változott. Részesedése a Kibocsátóban 25%-os küszöbérték fölé emelkedett. A Nyilvános Vételi Ajánlat lezárását követően az összes kibocsátott törzsrészvényre nézve a Wallis Asset Management Zrt. részesedése 25,44%, 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: a WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Kft.-nek (székhely: 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.), illetve azok leányvállalatai, 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. (székhely: Horvátország, Zagrab Radnička cesta 54.), és a POLAR PROPERTY Kft (székhely: 1097 Budapest, Könyves Kálmán krt 5/b.). – továbbiakban az Apportált Társaságok.
- A tranzakció sorozatok eredményeképp létrejött AutoWallis Csoport egy komplexebb, növekedésre koncentráló, és üzletágai szinergiáira építő stratégia mentén működik. Az AutoWallis Csoport tagvállalatai Magyarországon és a közép-, és délkelet-európai régióban gépjármű- és alkatrész kis- és nagykereskedelemmel, szerviz szolgáltatásokkal, rövid- és hosszú távú gépjármű-kölcsönzéssel foglalkoznak. Az AutoWallis 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-acar, melyek közül a BMW a prémium autópiacon, míg a Sixt az autókölcsönző piacon foglal el domináns pozíciót Magyarországon.
- **2019 év:** Az AutoWallis Csoport vezetése 2019. május 22-én közzétette öt éves stratégiáját és hosszútávú jövőképét, melyben azzal számol, hogy a csoport ebben az időszakban megduplázza 2018-as árbevételét. 2019. őszén, a Kibocsátó leányvállalata, a WAE

Autóforgalmazási és Szolgáltató Kft elnyerte a Jaguar Land Rover járművek és alkatrészek exkluzív importőri jogát Magyarországon. Ezzel a lépéssel az AutoWallis tovább halad a tavasszal meghirdetett stratégia mentén. 2019. I. félévében a Kibocsátó mindhárom üzletága (Nemzetközi disztribúciós, Belföldi disztribúciós, Autóipari szolgáltatói) növekedést ért el. A Kibocsátó által lefedett 14 közép-kelet-európai országban üzletáganként eltérő mértékben ugyan, de a régió piaci trendjeinek megfelelően jelentős mértékben növekedni tudott az idei első félévben az előző év hasonló időszakával összemérve az összesített értékesítési darabszámokat, szervizórákat, kölcsönzési flottaméretet és bérleti események számát tekintve. Cégjogi esemény: 2019 június 28-án a Polar Import Polska Sp. Zo.o. üzletrészének tulajdonjogát a WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Kft értékesítette.

- 2019. őszén a Magyar Nemzeti Bank felkérésére a Scope Ratings GmbH (székhely: Lennéstrasse 5. D-10785 Berlin) („Hitelminősítő”) első alkalommal 2019-ben végezte el a Kibocsátó hitelminősítését, amely során a Kibocsátóhoz B+, a Kötvényekhez B+ minősítést rendelt. Ezen minősítés lehetővé teszi a Kibocsátó számára, hogy részt vegyen az MNB által indított Növekedési Kötvényprogramban.
- Magyarországi terjeszkedési céljainak megvalósítása érdekében együttműködési megállapodást írt alá a Kibocsátó és Nyugat-Magyarország meghatározó autókereskedőjének, az idén várhatóan 19,3 milliárd forintos forgalmat elérő Inicial Csoportnak az alapítója. Az együttműködés fő célja, hogy közösen növeljék mobilitás szolgáltatási jelenlétüket a régióban új telephelyek és értékesítési pontok fejlesztésével.
- **2020. év:** Az ICL Autó Kft-ben (9028 Győr, Külső Veszprémi utca 6.) a Kibocsátó 60%-os részesedést szerzett 2020.02.03-án, a nyugat-magyarországi terjeszkedése céljából.
- A Kibocsátó 2020. március 26-i igazgatósági ülésén döntött a Kibocsátó alaptőkéjének – üzletrészek nem pénzbeli hozzájárulásként (apportként) történő rendelkezése útján – felemeléséről akként, hogy a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20., cégjegyzékszáma: 01-10-046529) és a TT Automobil Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1141 Budapest, Paskál utca 12. 1. emelet 4.; cégjegyzékszáma: 01-09-175308) a K 85 Ingatlanhasznosító Korlátolt Felelősségű Társaságban (székhely: 1106 Budapest, Kerepesi út 85.; cégjegyzékszám: 01-09-861051) és a Wallis Kerepesi úti Autó Korlátolt Felelősségű Társaságban (székhely: 1106 Budapest, Kerepesi út 85., cégjegyzékszáma: 01-09-078910) meglévő, ezen társaságok jegyzett tőkéjének 100-100%-át megtestesítő üzletrészeit apportálják a Kibocsátóba, amiért a Kibocsátó alaptőke-emelés keretében újonnan kibocsátandó, „C” sorozatú, 12,5,- Ft névértékű törzsrésvényeket ad. Az apportálók az előzetes kötelezettségvállaló nyilatkozatot már megtették, de az ügyletek zárására a jelen dokumentum kiadása időpontjában még nem került sor.

4.4. HITELMINŐSÍTÉS

A Scope Ratings GmbH (székhely: Lennéstrasse 5. D-10785 Berlin) („Hitelminősítő”) első alkalommal 2019-ben végezte el a Kibocsátó hitelminősítését, amely során a Kibocsátóhoz B+, a Kötvényekhez B+ minősítést rendelt. Ezen minősítés lehetővé teszi a Kibocsátó számára, hogy részt vegyen az MNB által indított Növekedési Kötvényprogramban.

A Hitelminősítőnek a Kibocsátóra vonatkozó minősítése és a teljes indokolás elérhető a Hitelminősítő honlapján (<https://www.scoperatings.com/#!search/research/detail/160949EN>), angol nyelven.

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

A Kibocsátó hozzájárul ahhoz, hogy az MNB és a Hitelminősítő a Kibocsátó, valamint a kibocsátásra kerülő értékpapír minősítését és annak évenkénti felülvizsgálatát, a kapcsolódó rating riportokkal együtt a honlapján közzétehesse.

4.5. KIBOCSÁTÓI NYILATKOZATOK

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

A Kibocsátó jogképes, rendelkezhet eszközeivel.

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

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

A 2018. évre vonatkozó Éves Beszámoló elkészítését követően a Kibocsátó pénzügyi helyzete nem romlott jelentős mértékben.

A Kötvénykibocsátás lebonyolítása nem ütközik

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

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

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

5. A TÁRSASÁG ÜZLETI TEVÉKENYSÉGÉNEK ÁTTEKINTÉSE

5.1. A TÁRSASÁG FŐ TEVÉKENYSÉGI TERÜLETEI

2018-ban, a korábbi vagyonkezelői tevékenysége mellett, a Kibocsátó megjelent a hazai és a közép-kelet-európai gépjárműkereskedelmi és szolgáltató iparágban is azáltal, hogy kizárólagos tulajdonosává vált a következő társaságoknak:

- 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:
 - o Polar Import Polska Sp. Zo.o. (Lengyelország, 00-347 Warsava, ul. Wybrzeze Kosciuszkowskie 43/2), (2019 június 28-án a Polar Import Polska Sp. Zo.o. üzletrésznének tulajdonjogát a WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Kft. értékesítette.)
 - o Wallis Adria d.o.o (Horvátország, Zagrab Radnička cesta 54.);
 - o POLAR PROPERTY Kft (1097 Budapest, Könyves Kálmán krt 5/b.).

ICL Autó Kft. (9028 Győr, Külső Veszprémi utca 6.) társaságban a Kibocsátó 60%-os részesedést szerzett 2020.02.03-án.

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

A Kibocsátó 2020.03.26-án döntött a K 85 Ingatlanhasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1106 Budapest, Kerepesi út 85.; cégjegyzékszám: 01-09-861051) és a Wallis Kerepesi úti Autó Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1106 Budapest, Kerepesi út 85., cégjegyzékszám: 01-09-078910) megvásárlásáról. Az ügyletek zárására a jelen dokumentum kiadása időpontjában még nem került sor. Ezen ügyletek zárása esetén az AutoWallis Csoport által képviselt márkák között megjelenik az OPEL, illetve erősödik a KIA kereskedői hálózat

Az AutoWallis Csoport tevékenysége három szegmens mentén különíthető el:

1. Nemzetközi disztribúciós tevékenység

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

Az alábbi márkák forgalmazása tartozik ezen tevékenységi körbe:

- o Ssangyong gépjármű- és alkatrész nagykereskedelmi tevékenység Romániában, Csehországon és Szlovákiában.
- o Jaguar és Land Rover gépjármű és alkatrész nagykereskedelmi tevékenység 8 közép-, és délkelet-európai országban: Albánia, Bosznia-Hercegovina, Horvátország, Szerbia, Szlovénia, Macedónia, Montenegró és Koszovó.

A nemzetközi disztribúciós tevékenység keretein belül az AutoWallis Csoport nem üzemeltet saját márkakereskedéseket, illetve szerviz pontokat, hanem kizárólag független gépjármű kiskereskedőkkel szerződik a piacok lefedésére. Az AutoWallis Csoport jelenlegi hálózata közel 60 partnertől áll.

Az AutoWallis 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 AutoWallis Csoport tulajdonában lévő nemzetközi disztribúcióhoz kapcsolódó újautó készlet egy logisztikai partnercég győri telephelyén kerül tárolásra, ahonnan végül az export piacokra szállítják eladásra.

A nemzetközi disztribúciós szegmens gépjármű értékesítési darabszámai 2018-ban tovább nőttek (+3%), meghaladva ezzel a 1 700 darab eladott gépjárművet. Az AutoWallis Csoport nemzetközi disztribúciós tevékenységének keretein belül értékesített új gépjárművek számának alakulását az alábbi táblázat foglalja össze:

Nemzetközi disztribúciós tevékenység

	2018	2018.06.30	2019.06.30
Eladott új autók száma (db)	1 736	948	1 076

Forrás: AutoWallis

2. Belföldi disztribúciós, nagy- és kiskereskedelmi tevékenység

A belföldi értékesítési tevékenység keretein belül az AutoWallis Csoport gyári új ISUZU és a Ssangyong gépjárművek, BMW személyautók és motorkerékpárok, MINI, Maserati, Jaguar és Land Rover személyautók és alkatrészek értékesítésével, valamint használt személygépjárművek, motorkerékpárok és alkatrészek forgalmazásával foglalkozik.

Az alábbi márkák forgalmazása tartozik ezen tevékenységi körbe:

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

Az AutoWallis Csoport gépjármű kiskereskedelmi tevékenységét Magyarország legnagyobb BMW és MINI márkájú gépjármű kereskedésein keresztül látja el. Az AutoWallis Csoport a hazai prémium és luxus gépkocsi kereskedelem meghatározó szereplője. Az AutoWallis 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 AutoWallis Csoport tagvállalata.

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

1. Az AutoWallis Csoport tagvállalata működik a Közép-Kelet Európa egyik legnagyobb és legmodernebb márkakereskedésében, **Budapesten, a Hungária körút 95. szám** alatt található ingatlanban, 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.
2. Az AutoWallis Csoport a dél-pesti 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.
3. Az AutoWallis Csoport, a Váci út 175. szám alatt található, harmadik (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 AutoWallis Csoport által kínált termékportfólióban megtalálható a BMW mellett a luxus szegmens kiemelkedő olasz márkája, a Maserati is. Az AutoWallis Csoport ezen márka kapcsán belföldi személyautó és alkatrész kiskereskedelmi tevékenységet lát el. A Maserati értékesítési tevékenységet a Budapest, Váci út 175. szám alatt található telephelyén bonyolítja le.

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

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

- **KIA személyautó-és alkatrész kereskedelmi tevékenység:**

Az ICL Autó Kft. Szombathelyen 2020. februárjában kezdte meg a KIA személyautók és alkatrészek kiskereskedelmi tevékenységét, kibocsátó célja, hogy az ICL Autó Kft. régió meghatározó KIA márkakereskedőjévé váljon.

- **Jaguar és Land Rover gépjármű- és alkatrész nagykereskedelmi tevékenység:**

Az AutoWallis Csoport a Jaguar Land Rover járművek és az alkatrészek kizárólagos importőri jogosultja Magyarországon.

- **Használtautó kereskedelmi tevékenység**

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

Belföldi disztribúciós tevékenység			
	2018	2018.06.30	2019.06.30
Eladott új autók száma (db)	2 732	1 337	1 638
Eladott használt autók száma (db)	551	259	454
Összesen	3 283	1 596	2 092

Forrás: AutoWallis

3. Autóipari szolgáltatói tevékenység

- **Szerviz szolgáltatói tevékenység**

Az AutoWallis 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 AutoWallis 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 személygépkocsi 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.

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

Autóiipari szolgáltató tevékenység

	2018	2018.06.30	2019.06.30
Szerviz órák száma (óra)	44 099	21 819	25 118
Átlagos flotta méret - gépjárműkölsönzés alapján (darab)	535	446	495
Bérleti események száma (darab)	25 021	10 746	11 207

Forrás: AutoWallis

5.2. A TÁRSASÁG LEGFONTOSABB PIACAI ÉS VERSENYHELYZETE

Az AutoWallis 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 AutoWallis Csoport az egyes országokban (Jaguar – Land Rover forgalmazás: Albánia, Bosznia-Hercegovina, Horvátország, Szerbia, Szlovénia, Macedónia, Montenegró és Koszovó; 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, AutoWallis Csoport által érintett, Adria régióban. Tipikusan az Audi, BMW, Mercedes, Porsche, Volvo, Lexus és Infiniti márkákkal méri össze magát. Az AutoWallis Csoport azon piacain, ahol a Jaguar Land Rover gépjárművek értékesítése kapcsán jelen van, az eladások 7,69%-t teszik ki az AutoWallis Csoport által értékesített Jaguar Land Rover gépjárművek, amely több, mint megduplázódott 2016 óta. A Jaguar Land Rover 558 ezer db autót adott el világszerte 2019-ben. A középtávú eladási cél évi egy millió feletti cél, kisebb, mint a BMW tavalyi eredménye (2,5 millió darab) vagy az Audié (1,9 millió darab) és a Mercedesé (2,34 millió darab). A Jaguar Land Rover portfóliója a drágább, nagyobb modellekre koncentrálódik, így az átlag eladási egységár valamennyivel magasabb.

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.

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 AutoWallis 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 továbbra is stabil második helyet foglalja el - a 2019-es évben rekordszámú értékesített gépkocsival - az egyre erősödő Mercedes mögött. A BMW a 2019-es évben kis mértékben, de növelte piaci részesedését a prémium szegmensben.

A BMW tervei szerint továbbra is növekedni fognak az X7-es modellek értékesítési számai. Emellett a 2019 év végén bevezetett új M8 Performance és a 2020-ban új M4-es modellek hatására növekedés várható az M modell értékesítésben is, pontosabban a 2018-as M eladási számokhoz képest kétszer akkora számú eladás várható. Ezen felül bevezetésre kerül több hibrid modell is, többek között az X3 xDrive30e. Év végével pedig a BMW által bevezetésre kerül egy teljesen elektromos SUV modell, az iX3.

Továbbá a belföldi disztribúciós tevékenység közvetlen versenypiacai az AutoWallis Csoport által forgalmazott márkák más vezérképviselői által alkotott közösség, vagy a konkurens márkák (Audi, Mercedes stb.) gépjárműveit és kapcsolódó alkatrészeket forgalmazó márkaképviselők. Az AutoWallis Csoporthoz tartozó márkakereskedések esetében elmondható, hogy a jelentős árverseny ellenére, ezen márkakereskedések a 2019. év végére a hazai új BMW és MINI értékesítési piacának több, mint 41 százalékát birtokolták, amely 1,6 százalékos növekedést jelent az előző évhez képest. Ezt a kiugró piacvezető pozíciót a 2020-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 AutoWallis Csoport folyamatosan növelni tudta a piacból kiharcolt szeletének méretét, amely év végére átlépte a 48 százalékot.

A BMW Motorkerékpár esetében a 2018-as év több, mint 45 százalékos piaci részesedését pár százalékkal tovább növelte 2019-ben az AutoWallis Csoport.

Az AutoWallis Csoport által forgalmazott Maserati márka értékesítési számai csökkentek. A csökkenés egyértelmű oka a modell portfólió korosodása, amelyet az új modellek bevezetésének hiánya indokolja.

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 0,33% körüli mutatót várunk 2019-ben. Közel 17%-kal nőtt 2019-ben a SUV szegmens, ahol leginkább jelen van a márka.

Az ICL Autó Kft. Szombathelyen 2020. februárjában kezdte meg a KIA személyautók és alkatrészek kiskereskedelmi tevékenységét, kibocsátó célja, hogy az ICL Autó régió meghatározó KIA márkakereskedőjévé váljon.

A Kia Motors Corporation 1944 májusában alapították és ez Korea legrégebbi autógyára. Eleinte biciklik és motrok gyártása folyt, majd a Kia kinőtte magát - a dinamikus, globális Hyundai-Kia Automotive Group részeként - és a világ ötödik legnagyobb autógyártójává vált. A Kia tavaly több mint 500 ezer járművet értékesített Európában, ezzel immár 11 éve folyamatosan erősödik a kontinens piacán, elérve a 3,2 százalékos részesedést az Európai Unióban és az EFTA államaiban. Magyarországon ennél is jobb, 5 százalékot meghaladó a piaci részesedése. A KIA márka a hazai újautó piac egyik legdinamikusabban fejlődő „flotta” márkája, az ICL Autó Kft. működésének első évben 150-200 db új KIA gépjármű értékesítését tervezi.

3. Autóipari szolgáltatói tevékenység

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

- Szerviz szolgáltatói tevékenység

Az AutoWallis Csoport, az általa belföldi kiskereskedelemben forgalmazott minden márka mellé teljes körű szervizhátteret és kiegészítő szolgáltatásokat kínál. Ennek kapcsán a versenypiacként 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 autóipari szolgáltatásokon belül nyújtott rövid és hosszú távú autókölcsönzői tevékenység versenypiacára kapcsán kiemelt fontosságot képvisel a budapesti Liszt Ferenc Repülőtéren jelenlévő konkurens autókölcsönzők által teremtett versenyhelyzet. Az AutoWallis 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 AutoWallis Csoport tagvállalata, mint elsősorban prémium autókölcsönző szolgáltatást nyújtó társaság, az elmúlt években ügyfelei számára elérhetővé tette az alacsonyabb kategóriájú gépjárműkölsönzést 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.

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

A legfrissebb auditált pénzügyi információk dátuma a Kibocsátó vonatkozásában: 2018.12.31. azzal, hogy a Kibocsátó vonatkozásában, nem auditált, féléves jelentés is elkészítésre került 2019.06.30. napjával.

A Kibocsátó a 2019. I. féléves jelentésében közzétette, hogy több standardhoz kapcsolódóan módosította a számviteli politikáját:

- 1.) Lízingekkel kapcsolatos számviteli politika: mivel az AutoWallis Csoportnak rendkívül jelentős összegű lízingből fakadó eszközei vannak (bérbevett ingatlanok és gépjárművek, mely bérletek korábban operatív lízing szerződésnek minősültek), úgy döntött, hogy a lízing standardot a teljes retrospektív módszerrel, visszamenőleg alkalmazza [IFRS 16. C5a], az összehasonlító időszaki (2018. I. féléves) adatok újramegállapításával.
- 2.) Bevételekkel kapcsolatos számviteli politika: az AutoWallis Csoport a továbbiakban nem jeleníti meg (ár)bevételeként azokat az értékesítéseket, amelyek olyan tranzakciókhoz kötődnek, melyeknél nagyobb valószínűséggel a későbbiekben visszavásárlás történhet, hanem ezeket a tételeket, mint finanszírozási tranzakció kezeli – az IFRS 9 standarddal összhangban. Az összehasonlíthatóság megteremtése végett, ezeket a módosításokat a Csoport a komparatív adatokon is elvégezte.

Eredménykimutatás

Megnevezés adatok eFt-ban	2018 auditált	2018.06.30 nem-auditált	2019.06.30 nem-auditált
Árbevétel	65 450 491	31 809 501	38 423 184
<i>Nemzetközi disztribútori szegmens</i>	27 865 271	14 971 766	16 557 306
<i>Belföldi kereskedelmi szegmens</i>	30 721 974	13 872 432	18 716 222
<i>Autóipari szolgáltatói szegmens</i>	6 863 247	2 965 304	3 689 656
Anyagköltség	- 2 041 106	- 953 995	- 1 186 557
Igénybevett szolgáltatások	- 3 016 456	- 1 524 914	- 1 802 496
Eladott áruk beszerzési értéke	-57 307 802	-27 628 857	- 33 227 950
Személyi jellegű ráfordítások	- 1 314 797	- 617 973	- 827 282
Értécsökkenési leírás	- 620 939	- 460 404	- 510 681
Értékesítési eredmény	1 149 392	623 358	868 218
Egyéb bevételek és ráfordítások	311 539	8 337 -	21 671
MŰKÖDÉSI EREDMÉNY - EBIT	1 460 931	631 695	846 547
Pénzügyi bevételek és ráfordítások	- 390 605	- 362 994 -	266 050
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	1 070 326	268 700	580 497
Adóráfordingás	- 223 433	- 92 429	- 98 637
NETTÓ EREDMÉNY	846 893	176 271	481 860
Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán	- 17 664	8 239	- 23 799
TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY	829 229	184 510	458 061
EBITDA	2 081 870	1 092 099	1 357 228

Megjegyzés: a 2019. I. féléves / a 2018. I. féléves időszakok vonatkozásában benyújtott pénzügyi dokumentációk, valamint a 2018. év vonatkozásában készült pénzügyi kimutatás eltérő számviteli politika mentén készültek a lízingek és a bevételekhez kapcsolódóan. Ezen retrospektív változás az Eredménykimutatás sorai közül leginkább az értécsökkenést, az EBITDA-t és a Pénzügyi bevételek és ráfordítások sorokat érintették, és az összehasonlíthatóság érdekében a következő éves jelentésben is így a Kibocsátó módosítani fogja majd a 2018. éves beszámoló adatait.

2018.évi pénzügyi teljesítmény elemzés

Az AutoWallis Csoport **árbevétele** 2018-ban 65,5 milliárd Ft volt. Az árbevételben a belföldi disztribúciós tevékenység dominál (2018: 47%, 2017: 40%), de érdemben felzárkózott hozzá a nemzetközi disztribúciós szegmens is, mely az árbevétel 43%-át adta 2018-ban. A szolgáltatási üzletág aránya 2018-ban elérte a 10%-ot

Az **ELÁBÉ** értéke a forgalommal párhuzamosan növekedett, míg az árres elsősorban a nemzetközi disztribúciós szegmens átmeneti terhei miatt átlagosan 13,2%-ról 12,4%-ra csökkent. A nemzetközi disztribúciós üzletág árrestermelő képességét több hatás is rontotta 2018-ban, mivel a Jaguar és Land Rover márka esetében az egyes autógyártókat érintő dízelbotrány nyomán minden típusnál szükségessé vált új káros anyag kibocsátás mérések (WLTP) több hónapnyi kieső forgalmat generáltak, továbbá az átlagon felüli csúszások elsősorban a nagy értékű típusokat érintették, így átmenetileg nőtt az alacsonyabb árresű, kisebb értékű típusok aránya. Ezen felül azonnal érvényesült a tavalyi tartós forint leértékelődés a beszerzési árakban, míg a magyarországi forintban vásárlók felé ennek lényegesen kisebb hányadát sikerült tovább hárítani a szegmensben érvényesülő piaci verseny miatt. A belföldi disztribúciós és az autóiipari szolgáltatás üzletágak árbevétel arányos eredményessége érdemben nem változott.

A **személyi jellegű ráfordítások** értékét 2018-ban jelentősen érintette, hogy míg 2017-ben a nemzetközi disztribúciós szegmens még induló munkaerő állománnyal üzemelt addig, 2018-ban tovább nőtt a nemzetközi létszám, és 2018-ban már a teljes éves hozzájuk kapcsolódó ráfordítás megjelent. Szintén jelentős érintette – a létszám szolgáltatási üzletágban is megjelenő növekedése mellett – a régióban, és különösen a Magyarországon tapasztalható általános béremelkedési hullám hatása.

A **pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai** sor értéke 2018-ban -390 596 ezer Ft (2017: 398 991 ezer Ft), melynek jelentős részét az elszámolt 194 490 ezer Ft összegű árfolyamvesztés teszi ki. Ennek oka a gyengébb forint hatása elsősorban a nemzetközi disztribúciós tevékenységhez kapcsolódóan, mivel az elsősorban devizában (főleg euróban) számlázott bevételi és költség számlákat a leányvállalat forintban könyveli. A fenti normalizálás (a 2018. évi árfolyamvesztés kiszűrése) után a 2018. évi nettó normalizált pénzügyi ráfordítás összege 172 000 ezer Ft összeget mutat.

Az AutoWallis Csoport 2018. évét 1 070 336 ezer Ft összegű adózás előtti eredménnyel zárta.

Az AutoWallis Csoport eredményességének mérésére a Kibocsátó vezetésének véleménye szerint leginkább az EBITDA mutató alkalmas, mivel ez képes a tőkeszerkezet hatása nélkül mutatni a jelenlegi tevékenységek eredményességét. A 2018. évi EBITDA 2 081 millió Ft-os értéket mutat.

2019. I. féléves pénzügyi teljesítmény elemzés

Az AutoWallis Csoport **árbevétele** 2019. I. félévében meghaladta a 38 milliárd Ft-ot. Ez 21%-kal magasabb az előző időszak árbevételénél. A 6,6 milliárd Ft emelkedés túlnyomó része a hazai és nemzetközi disztribúció naturáliákban is megmutatkozó – a nyugat-európai új autó regisztráció csökkenése ellenére megvalósult – értékesítési növekedéséből származik.

Az **anyagköltségek** értéke 24%-kal bővült 2019. I. félévében. Ez az emelkedés elsősorban a megnövekedett szerviz szolgáltatások költségeinek emelkedésének köszönhető. Az **igénybevett szolgáltatások** értéke 18%-kal bővült, mely az új nemzetközi piacok és a modell kínálat megújulása miatti magasabb PR, kommunikációs és marketing költségeknek az eredménye elsősorban.

Az **ELÁBÉ** 20%-os növekedése egymilliárd Ft-tal alatta maradt az árbevétel növekedésének, érdemben hozzájárulva ezzel a fedezettermeléshez. A 2018. I. félévi eredményeken érezhető volt a nemzetközi disztribúciós üzletág 2018. évi átmeneti terheinek hatása. Ezen üzletág árrestermelő képességét több hatás is rontotta 2018-ban (többek között az akkor felépülő új piacokra kialakított készletek alacsony árres tartalma), melyen túllépve a nemzetközi disztribúciós üzletág 2019. I. félévében már jelentősen javuló eredményességi mutatókat tudott felmutatni.

A **személyi jellegű ráfordítások** 34%-os emelkedése meghaladta a forgalomműködés átlagát, de a növekedés összege az árbevétel növekedésnek mindössze 3%-a, és csak kismértékben múlta felül a leginkább humán erőforrás igényes autóiipari szolgáltatási üzletág forgalom növekedését. Az AutoWallis Csoport kiemelt erőfeszítéseket tesz a növekedést is alátámasztó létszám és szakértelem biztosítására. Az átlagos statisztikai létszám 306 főre nőtt a tavalyi első félév 268,5 fő átlagáról, amit jelentős sikernek értékelünk a jelenlegi feszített munkaerőpiaci helyzetben.

Az **értékcsökkenési** leírás 11%-os növekedése elsősorban a rövid- és hosszú távú autókölcsönzési flotta növekedését tükrözi.

A **pénzügyi eredmény és ráfordítások** negatív egyenlegének 27%-os javulását túlnyomó részben a 2018. első félévében ható forint gyengülés eredményeképpen elszenvedett árfolyam-vesztés idej elmaradása eredményezte.

A fenti, illetve a kalkulált adóterhelés emelkedése, és a horvát leányvállalat euróban vezetett könyveinek forintra történő átváltása miatti elhanyagolható eredmény-hatások eredőjeként a teljes átfogó eredmény csaknem két és félszeresére, 458 millió Ft-ra emelkedett 2018. első félévéhez képest. Ennek megfelelően 122%-kal emelkedett 1,69 Ft-ra az egy részvényre jutó eredmény (EPS) is az időszakban a kibocsátott részvények számának állandósága mellett.

A menedzsment megítélése szerint AutoWallis Csoport eredményességét legjobban bemutató EBITDA 24%-kal, 265 millió Ft-tal nőtt és megközelítette az 1,4 milliárd Ft-ot. A növekedés fő oka a nemzetközi disztribúció üzletág esetében elért eredményesség normalizálódása a több tényezőtől sújtott 2018. I. félév után, illetve az AutoWallis Csoport stratégiájának megfelelően a folyamatosan növekedő hatékonyságot elérő autóiipari szolgáltatási szegmens által megtermelt eredménynövekedés.

Megjegyzés:

A 2019. I. féléves / a 2018. I. féléves időszakok vonatkozásában benyújtott pénzügyi dokumentációk, valamint a 2018. év vonatkozásában készült pénzügyi kimutatás eltérő számviteli politika mentén készültek a *lízingek és a bevételekhez* kapcsolódóan. Ezen retrospektív változás az Eredménykimutatás sorai közül leginkább az értékcsökkenést, az EBITDA-t és a Pénzügyi bevételek és ráfordítások sorokat érintették, és az összehasonlíthatóság érdekében a következő éves jelentésben is így a Kibocsátó módosítani fogja majd a 2018. éves beszámoló adatait.

Bevételekkel kapcsolatos számviteli politika módosítás

Az AutoWallis Csoport a továbbiakban nem jeleníti meg (ár)bevételeként azokat az értékesítéseket, amelyek olyan tranzakciókhoz kötődnek, melyeknél nagyobb valószínűséggel a későbbiekben visszavásárlás történhet, hanem ezeket a tételeket, mint finanszírozási tranzakció kezeli – az IFRS 9 standarddal összhangban. A jövőben tehát nemcsak azokat az értékesítéseket kell eliminálják, ahol a visszavásárlás biztos, hanem azokat is, ahol erre nézve megalapozott várakozás van. Az összehasonlíthatóság megteremtése végett, ezeket a módosításokat az AutoWallis Csoport a komparatív adatokon is elvégzi.

Ennek következtében a következő árbevétel és eladott áruk beszerzési értéke módosításokat hajtottak végre (eFt):

Időszak	Árbevétel	ELÁBÉ
2018.06.30-ig tartó félév *	848 161	873 007
2019.06.30-ig tartó félév	1 648 742	1 692 447

* visszamenőleges módosításként

A tárgyidőszakra jelentősen megnőtt a fenti módon finanszírozott járművek száma üzleti megfontolásból. A jelentős növekedést ez magyarázza.

Mérleg

Megnevezés adatok eFt-ban	2018.12.31	2018.12.31	2019.06.30
	auditált	újramegállapított, nem-auditált	nem-auditált
Ingatlanok, gépek, berendezések	1 711 343	1 711 343	1 896 153
Használati jog eszközök és lízingbe adott eszközök	1 784 727	5 348 453	6 701 255
Goodwill	1 000 380	515 034	515 034
Egyéb befektett eszközök	57 341	57 341	42 356
Befektetett eszközök összesen	4 553 792	7 632 172	9 154 799
Áruk	9 695 070	9 757 516	12 015 972
Egyéb készletek	172	172	849
Vevőkövetelések	3 444 881	3 444 882	5 098 194
Egyéb és kölcsön követelések	2 335 947	2 335 947	3 116 348
Befektetések adósságinstrumentumokba	540 557	540 557	0
Pénzeszközök és azok egyenértékesei	1 535 247	1 535 247	1 766 429
Forgóeszközök összesen	17 551 874	17 614 320	21 997 792
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	22 105 666	25 246 492	31 152 592
Jegyzett tőke (jogi anyavállalaté)	3 383 268	3 383 268	3 383 268
Felhalmozott átváltási különbözet	-15 554	-15 554	-39 353
Eredménytartalék (tárgyévi eredménnyel)	1 398 622	1 424 804	1 331 663
Saját tőke összesen	4 766 335	4 792 517	4 675 577
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök	243 000	243 000	418 077
Hosszú lejáratú kötelezettségek lízingekből	569 391	3 875 906	3 696 193
Halasztott adó kötelezettségek	20 192	20 192	34 776
Céltartalékok (hosszú)	16 216	16 216	9 825
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	848 799	4 155 314	4 158 871
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	5 409 237	5 409 237	4 653 025
Kötelezettségek lízingekből (rövid)	1 853 788	2 147 262	3 700 212
Vevőtől kapott előlegek	1 118 628	1 118 628	1 205 667
Szállítótartozások	6 484 436	6 484 436	11 342 787
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 624 444	1 139 098	1 416 452
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	16 490 533	16 298 661	22 318 143
Kötelezettségek összesen	17 339 332	20 453 975	26 477 015
SAJÁT TŐKE & KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	22 105 666	25 246 492	31 152 592

Megjegyzés: a 2019. I. féléves időszakok vonatkozásában benyújtott pénzügyi dokumentációk, valamint a 2018. év vonatkozásában készült auditált pénzügyi kimutatás eltérő számviteli politika mentén készültek a lízingek és a bevételekhez kapcsolódóan.

Ezen retrospektív változás a Mérleg sorai közül leginkább a „Használati jog eszközök és lízingbe adott eszközök, a „Hosszú és a rövid lejáratú kötelezettségek lízingekből” sorokat érintették, és az összehasonlíthatóság érdekében a Kibocsátó elkészítette., az ezen módosítások mentén készült, 2018. év végi beszámoló adatait (Lásd „újramegállapított, nem-auditált” oszlop)

Kibocsátó 2018. év végi mérlegének elemzése

A **befektetett eszközök** között kimutatott goodwill a 2018-ban megvalósult fordított akvizíció eredményeképp megjelenő goodwillt testesítette meg 2018. év végével.

A Csoport eszközeinek legfontosabb csoportja a **forgóeszközök**, melyek állományát a magasabb forgalommal járó magasabb készletállomány és vevőkövetelések moztatják.

Az AutoWallis Csoport konszolidált **saját tőkéje** a fordított akvizíció IFRS előírásai miatt nem tartalmazza a 15,8 milliárd forintos tőkeemelés összegét, mert az ilyen akvizíció utáni pénzügyi kimutatásokat a jogi leányvállalatok saját tőkéjének a könyv szerinti értékét tartalmazzák és nem az apportértékét (valós értékét). Az apport érték a jogi anyavállalat különálló pénzügyi kimutatásokban jelenik meg. Ez az érték a Kibocsátó egyedi IFRS szerinti beszámolójában jelenik meg a saját tőke részeként.

Az AutoWallis Csoport üzleti tevékenysége erőteljesen épül készletfinanszírozási és egyéb, jellemzően rövid lejáratú hitelekre és kölcsönökre.

A **konzolidált mérlegfőösszeg** a fentiekben bemutatott tételek miatt 2018. év végével meghaladta a 22,1 milliárd Ft értéket.

Kibocsátó 2019. június 30-as időszak végi mérlegének elemzése

A 2019. I. féléves időszakok vonatkozásában benyújtott pénzügyi dokumentációk, valamint a 2018. év vonatkozásában készült auditált pénzügyi kimutatás eltérő számviteli politika mentén készültek a lízingek és a bevételekhez kapcsolódóan.

Ezen retrospektív változás a Mérleg sorai közül leginkább a „Használati jog eszközök és lízingbe adott eszközök, a „Hosszú és a rövid lejáratú kötelezettségek lízingekből” sorokat érintették, és az összehasonlíthatóság érdekében a Kibocsátó elkészítette., az ezen módosítások mentén készült, 2018. év végi beszámoló adatait.

Lízingekkel kapcsolatos számviteli politika módosítás

Mivel az AutoWallis Csoportnak rendkívül jelentős összegű lízingből fakadó eszközei vannak (bérbevett ingatlanok és gépjárművek, mely bérletek korábban operatív lízing szerződésnek minősültek), úgy döntött, hogy a lízing standardot a teljes retrospektív módszerrel, visszamenőleg alkalmazza [IFRS 16. C5a], az összehasonlítható időszi adatok újramegállapításával. Az áttéréskor az AutoWallis Csoport az autókval kapcsolatosan meghatározta a lízingek implicit kamatlábát, mert az elérhető volt a finanszírozó adatai alapján, azonban az ingatlanoknál az inkrementális kamatlábát alkalmazta.

Az AutoWallis Csoport a lízingelt eszközöket külön soron jeleníti meg a mérlegben. A lízing standard hatása kimondottan jelentősen változtatja meg a pénzügyi kimutatásokat, mind az eszközök mind a kötelezettségek egyenlege növekszik.

A standard első alkalmazásakor (2018. január 1-jén, visszamenőlegesen megállapítva, eFtban):

Vagyoni elem	Használatijog-eszköz	Lízing kötelezettség	Eredménytartalék hatása
Épületek	3 761 457	3 744 387	17 070
Személygépkocsik	123 984	125 068	- 1 084
Összesen	3 885 441	3 869 455	15 986

A személygépkocsik döntő többségükben a Wallis Autó kölcsönző Kft. által beszerzett, részben tovább-béreltetett autók.

Az összehasonlítható időszak utolsó napján (2018. december 31-én, visszamenőlegesen megállapítva, eFtban):

Vagyoni elem	Használatijog-eszköz	Lízing kötelezettség
Épületek	3 630 339	3 654 189
Személygépkocsik	88 804	89 687
Összesen	3 719 143	3 743 876

A mérlegfordulónapon (2019. június 30-án, eFtban):

Vagyoni elem	Használatijog-eszköz	Lízing kötelezettség
Épületek	3 630 339	3 654 189
Személygépkocsik	88 804	89 687
Összesen	3 719 143	3 743 876

Egyéb megjegyzések:

Az AutoWallis Csoport 2018-ban jött létre fordított akvizíció keretében. Az üzleti kombináció szabályozása lehetővé teszi, hogy az akvizíció során elvégzett valós érték módosításokat, a megszerzett nettó eszköz és az akvizíció költségének értékét, az AutoWallis Csoport az akvizíció dátumát követő 12 hónapon belül véglegesítse. Az AutoWallis Csoport e folyamat során megállapította, hogy egy korábbi tulajdonossal szemben fennálló pótbefizetésének valós értéke az akvizíció közvetlen következtében lecsökkent, amelyre a bizonyítékok ezen jelentési időszak során voltak megszerezhetőek, de az akvizíció napján a körülmények már fennálltak. Az IFRS szabályai szerint ezért

az AutoWallis Csoport módosította az akvizíció következtében megállapított fizetség összegét és egyidejűleg közvetlenül a **goodwillt** is. Konkrétan:

- csökkentette az akvizíció előtti időszakból továbbhozott pótbefizetés miatti kötelezettség összegét a konszolidált pénzügyi kimutatásokban, mivel az nem áramlik ki már sohasem a AutoWallis Csoportból [485 MFt];
- egyidejűleg csökkentette a keletkezett goodwill összegét (tekintettel arra, hogy így a fordított akvizíció során megállapított fizetség összege is mérséklődött) [485 MFt].

A kötelezettség kivezetéséből származó hatás nem jelenik meg az eredménykimutatásban mint eredmény növelő tétel. A fenti módosításnak egyéb hatása sincsen közvetlenül a nettó vagy az átfogó eredményre. Ezt a módosítást retrospektív úton hajtotta végre az AutoWallis Csoport.

A **befektetett eszközök** soron belül a lízingbe adott járművek értéke 2019. 06.30-csal 3,2 milliárd Ft, míg a járművekhez kapcsolódó használati jogok értéke 168 millió Ft, és az épületekhez kapcsolódó használati jogok értéke 3,4 milliárd Ft.

A **konszolidált mérlegfőösszeg** a fentiekben bemutatott tételek miatt 2019. június 30-ai időszak végével meghaladta a 25,2 milliárd Ft értéket.

A Kibocsátó nem azonosított jelentős mérlegben meg nem jelenő kötelezettségvállalást.

Az AutoWallis Csoport állami támogatást kapott 8 darab elektromos autóval összefüggésben (1 500 eFt/darab). Az autókért kapott támogatásokat passzív időbeli elhatolások között vette állományba a Csoport és az autók leírásával egyidejűleg vezeti vissza a nettó eredmény javára. A Kibocsátó Európai Unió támogatásban nem részesült.

7. A TÁRSASÁG SZERVEZETI FELÉPÍTÉSE

7.1. A TÁRSASÁG BEMUTATÁSA

A Kibocsátó cégneve	AutoWallis Részvénytársaság	Nyilvánosan	Működő
A Kibocsátó rövidített neve	AutoWallis Nyrt.		
A Kibocsátó székhelye	1055 – Budapest, Honvéd utca 20.		
A Kibocsátó telefonszáma	06-1/551 5773		
A Kibocsátó cégbejegyzésének helye, időpontja	2012.03.19. Budapest (Fővárosi Cégbírósága)	Törvényszék	
A Kibocsátó cégjegyzékszám	01-10-047350		
A Kibocsátó tevékenységnek időtartama	határozatlan		
A Kibocsátó jogi formája	Nyilvánosan Működő Részvénytársaság		
A Kibocsátó működésére irányadó jog	magyar		
A Kibocsátó alaptőkéje	3.383.267.500.-Ft		
A Társaság által kibocsátott részvények	270.661.400 db (ebből BÉT-re bevezetett 270 261 400 db)		
Hatályos Alapszabály kelte	2019.04.30		
A Kibocsátó fő tevékenysége	vagyonkezelés (holding)		
Üzleti év	január 1 - december 31		
Hirdetmények közzétételének helye	www.autowallis.hu , www.bet.hu , kozzetetelek.mnb.hu		

A fenti adatokban a jelen Információs Összeállítás kibocsátását megelőző 1 évben változás nem következett be.

7.2. A TÁRSASÁG SZERVEZETI FELÉPÍTÉSÉNEK A BEMUTATÁSA

Igazgatóság

A Társaságnál legalább 3, legfeljebb 5 tagú Igazgatóság működik. Az Igazgatóság jogait és kötelezettségeit testületként gyakorolja. Az Igazgatóság, mint a Társaság ügyvezető szerve, képviseli a Társaságot harmadik személyekkel szemben, bíróságok és más hatóságok előtt (szervezeti képviselő).

Az Igazgatóság elnökét az Igazgatóság maga választja tagjai közül.

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

Igazgatóság	
Név	Beosztás
Müllner Zsolt	Igazgatóság elnöke
Ormosy Gábor	Igazgatósági tag
Székely Gábor	Igazgatósági tag
Andrew John Prest	Igazgatósági tag
Antal Péter	Igazgatósági tag

Az Igazgatóság tagjainak üzleti elérhetősége megegyezik a Társaság elérhetőségével.

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

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

Felügyelőbizottság

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

Felügyelő Bizottság	
Név	Beosztás
Chikán Attila	Felügyelő bizottság elnöke
Ecseri György	Felügyelő bizottsági tag
Vitán Gábor	Felügyelő bizottsági tag

A Felügyelőbizottság tagjainak üzleti elérhetősége megegyezik a Társaság elérhetőségével.

Audit Bizottság

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

Audit Bizottság	
Név	Beosztás
Chikán Attila	Audit bizottság elnöke
Ecseri György	Audit bizottsági tag
Vitán Gábor	Audit bizottsági tag

Az audit bizottság tagjainak üzleti elérhetősége megegyezik a Társaság elérhetőségével.

Felső vezetés

Felső vezetés

Név	Beosztás
Ormosy Gábor	Igazgatósági tag, vezérigazgató
Székely Gábor	Befektetési igazgató

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

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

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

Tőkerészesedéssel vagy szavazati joggal rendelkező személyek

A Wallis Asset Management Zrt. a Társaság Részvényeinek 72,36%-át tulajdonolja és így ezen többségi befolyásán keresztül ellenőrzi a Társaságot. A jelenlegi és korábbi igazgatósági tagok, felügyelő bizottsági tagok, vezető állású munkavállalók pedig a Részvények további 10%-ával rendelkeznek. A Wallis Asset Management Zrt. befolyásának ellensúlyozására szolgál, hogy a felügyelő bizottság és az audit bizottság valamennyi tagja független.

A Kibocsátónál az igazgatási, irányító és felügyelő szervek (ügyvezetés, IT, FB, audit bizottság) tagjai közvetve és közvetlenül (összevontan) az alábbi részvénytulajdonokkal rendelkeznek:

Név	Részvények darabszám	Tulajdoni %
Andrew John Prest	11 127 043	4,12%
Antal Péter	2 350 832	0,87%
Ormosy Gábor	27 000	0,01%
Székely Gábor	139 000	0,05%

Az AutoWallis MRP szervezete 7,35% mértékű részesedéssel rendelkezik.

A Wallis Asset Management Zrt. többségi tulajdonosa a WALLIS PORTFOLIÓ Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1055 Budapest, Honvéd u. 20.; cégjegyzékszám: Cg. 01-09-925865), amely utóbbi társaság kizárólagos tulajdonosa a 9. pontban meghatározott személy.

7.3. A LEÁNYVÁLLALATOK BEMUTATÁSA

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

Ezen gazdasági társaságok gépjármű és alkatrész kis- és nagykereskedéssel, szervizszolgáltatások nyújtásával, rövid és hosszú távú gépjármű-kölcsönzéssel, flottakezeléssel foglalkoznak. Tevékenységi 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, KIA és a Sixt rent-a-car.

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

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

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

Az AutoWallis Csoport alkalmazottainak átlagos létszáma 2018-ban: 272 fő.

7.6. MUNKAVÁLLALÓI ÖSZTÖNZŐ RENDSZEREK BEMUTATÁSA

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

Az AutoWallis Csoport stratégiai céljait támogató, céleléréshez kötött Munkavállalói Résztulajdonosi Programot (MRP) indított 2019. augusztusában a Társaság fő tulajdonosa, a Wallis Asset Management.

A Kibocsátónál az igazgatási, irányító és felügyelő szervek (ügyvezetés, IG, FB, audit bizottság) tagjai közvetve és közvetlenül (összevontan) az alábbi részvénytulajdonokkal rendelkeznek:

Név	Részvények darabszám	Tulajdoni %
Andrew John Prest	11 127 043	4,12%
Antal Péter	2 350 832	0,87%
Ormosy Gábor	27 000	0,01%
Székely Gábor	139 000	0,05%

8. TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁS

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.

8.1. IGAZGATÓSÁG ÉS FELSŐ VEZETÉS

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 vezérképviseletének ügyvezető igazgatójaként tevékenykedett. Többéves vezetői tapasztalatait ezt követően a Wallis Auto Holding elnök-vezérigazgatójaként, majd 2000-tól a Wallis Zrt. igazgatósági tagjaként is kamatoztatta. 2007-ben 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>

Név	Andrew John Prest
Megbízás 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>

Név	Antal Péter
Megbízás időtartama	határozatlan
Szakmai önéletrajz	<p>Antal Péter a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen szerezte közgazdász diplomáját.</p> <p>1997-2000 között a British American Tobacco Hungary junior márka menedzsereként tevékenykedett. 2000 és 2001 között regionális marketing</p>

Név	Antal Péter
	menedzserként 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 elsősorú vezetője. A fentiek mellett a csoport a MASERATI hazai nagy- és kiskereskedelmi disztribútora, ISUZU márkakereskedői, valamint SAAB szerviztevékenységgel is foglalkozik.

Név	Székely Gábor
Megbízás 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 szénhidrogénkutatás 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, közreműködött a cég BÉT-re történő bevezetésében és sikeres működésében igazgatótanács elnökeként és később vezérigazgatóként. Az Appeninn Nyrt.-ből történő távozását követően 2018. novemberétől az AutoWallis Nyrt. (korábbi elnevezése Altera Nyrt.) befektetési igazgatóként tevékenykedik.

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

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

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

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

Közvetlen befolyással rendelkező részvényes megnevezése és székhelye / lakcíme	Részvényes cégjegyzékszám / születési dátuma	Közvetlen részesedés mértéke a Kibocsátóban			
		tulajdoni hányad (%)		szavazati jog (%)	
		„C” sorozatú tőzsrészvény	Valamennyi részvény	„C” sorozatú tőzsrészvény	Valamennyi részvény
Wallis Asset Management Zrt. (1055 Budapest, Honvéd utca 20.)	01-10-046529	72,36	72,36	72,36	72,36
AutoWallis MRP Szervezet		7,35	7,35	7,35	7,35

A Kibocsátó tudomása szerint, a jelen Információs Összeállítás elkészítésének 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.

A Kibocsátó tudomása szerint, a jelen Információs Összeállítás összeállításának napján,

- (i) a Wallis Asset Management Zrt-ben a WALLIS PORTFOLIÓ Kft. (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.) 98,75 %-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 Információs Összeállítás összeállításának napján a Kibocsátóban az alábbi személy rendelkezik 5%-ot meghaladó közvetett befolyással:

Közvetett befolyással rendelkező személy megnevezése és lakcíme	Közvetett befolyással rendelkező személy születési helye	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 tőzsrészvény	<u>Valamennyi részvény</u>	„A” sorozatú elsőbbségi részvény	„B” sorozatú elsőbbségi részvény	„C” sorozatú tőzsrészvény	<u>Valamennyi részvény</u>
Veres Tibor (2000 Szentendre, Fenyő utca 22.)	1962.03.04	100,00	100,00	72,36	72,40	100,00	100,00	72,36	72,40

A Kibocsátó alaptőkéje 3.383.267.500,- Ft, azaz hárommilliárd-háromszáznyolcvanhárommillió-kettőszázhatvanhétézer-öt száz forint. A Kibocsátó alaptőkéje 270.261.400 db névre szóló, C sorozatú (ISIN azonosítója: HU0000164504.), 200.000 db B sorozatú (ISIN azonosítója: HU0000164496), 200.000 db névre szóló A sorozatú (ISIN azonosítója: HU0000164488) egyenként 12,5,- Ft névértékű névre szóló dematerializált törzsrészvényből áll. A részvények névértéke teljes egészében befizetésre került. A részvények kibocsátására zárt körben került sor, szabályozott piacra (BÉT) a C sorozatú törzs részvények kerültek bevezetésre. A részvények kibocsátására a Kibocsátó alapításakor, illetve alaptőke felemelése során került sor.

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

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

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

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

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

A Kibocsátó eszközeire és forrásaira, valamint pénzügyi helyzetére és eredményére vonatkozó utolsó pénzügyi információk megtalálhatóak a Kibocsátó 2018. pénzügyi év vonatkozásában készített IFRS szerinti, auditált, konszolidált éves beszámolóiban, illetve a 2019. I. félévre vonatkozó jelentésében.

Ezek a pénzügyi információk hivatkozással kerülnek beépítésre a jelen Információs Összeállításba. A legutóbb közzétett pénzügyi információkat a Kibocsátó 2018. évre vonatkozó, IFRS szerint készített, auditált éves jelentése, illetve a 2019. I. félévre vonatkozó nem auditált jelentése tartalmazza.

A Kibocsátó, illetve az AutoWallis Csoport pénzügyi helyzetében, illetve kereskedelmi pozícióiban a 2018. évre vonatkozó, IFRS szerint készített, auditált éves jelentésének, illetve a 2019. I. félévre vonatkozó nem auditált jelentésének közzététele óta nem következett be lényeges változás.

Az Információs Összeállítás jelen fejezetét a hivatkozással beépített pénzügyi beszámolókkal és az azokhoz fűzött megjegyzésekkel, valamint a Információs Összeállítás „Kockázati tényezők” című fejezetében bemutatott kockázati tényezőkkel együtt szükséges értelmezni. A jelen fejezet továbbá együtt értelmezendő az Információs Összeállítás6. „A Társaság vezetésének elemzése. A Társaság elmúlt évének pénzügyi helyzetéről és működési eredményéről” című fejezetében foglalt információkkal.

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

A Kibocsátó működő tőkéje elegendő jelenlegi szükségleteire.

11. BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓ

A Kibocsátó 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).

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

Lényeges szerződések:

A Kibocsátó nem rendelkezik a normál tevékenységétől eltérő lényeges szerződéssel.

Lényeges szabadalmak/védjegyek / gyártási eljárás

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

13. A KÖTVÉNYKIBOCSÁTÁSBÓL SZÁRMAZÓ BEVÉTEL FELHASZNÁLÁSA

A kibocsátás elsődleges célja a 4.4. pont szerinti hitelminősítő rendelkezésére bocsátott, szabályszerűen elfogadott üzleti tervnek megfelelően, az abban meghatározott célokra, elsősorban a Kibocsátó leányvállalatai meglévő hiteleinek és/vagy operatív lízing kereteinek kiváltására kerül felhasználásra, a hitelminősítői riportban foglaltak szerint.

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

Nincs ilyen.

15. A KÖTVÉNYEN ALAPULÓ KÖTELEZETTSÉGEK TELJESÍTÉSÉNEK TERVEZETT PÉNZÜGYI FEDEZETE

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

16. MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK

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

a kibocsátó alapszabálya;

a kibocsátóra és leányvállalataira vonatkozó korábbi pénzügyi információk a jelen Információs Összeállítás közzétételét megelőző pénzügyi év tekintetében.

Budapest, 2020.04.01.

Ormosy Gábor

AutoWallis Nyrt. vezérigazgatója

Székely Gábor

AutoWallis Nyrt. befektetési igazgatója

1. SZÁMÚ MELLÉKLET – Az okirat szövegének mintája

OKIRAT DEMATERIALIZÁLT KÖTVÉNYRŐL

1. A kibocsátóra vonatkozó adatok:

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

2. A sorozatrészlet(ek)re vonatkozó adatok:

- **eddig kibocsátások összesen névérték darabszáma:** 0 db
- **a kibocsátói döntés jellege:** igazgatósági határozat
- **a kibocsátói döntés időpontja:** 2020.04.01.
- **sorozatrészlet száma:** nem alkalmazandó
- **a kötvényprogram megnevezése:** nem alkalmazandó
- **névérték darabszám:** 60 db
- **össznévérték:** 3.000.000.000,- HUF
- **értéknap (értékpapír számlán történő jóváírásának napja):** 2020. 04. 15.

3. A teljes kötvénysorozatra vonatkozó adatok:

- **kötvény sorozat elnevezés:** AutoWallis NKP Kötvény 2030/I.
- **ISIN-azonosító:** HU0000359476
- **névérték és devizanem:** 50.000.000,- HUF
- **sorozat összesen névérték darabszám:** legfeljebb 60 db
- **sorozat össznévérték:** 3.000.000.000,- HUF
- **forgalomba hozatal módja:** Értékpapírra vonatkozó nyilvános – de tájékoztató közzététele alól mentesített - ajánlattétel, aukciós eljárással.
- **az első kibocsátás időpontja:** 2020.04.15.
- **az első kibocsátás értéknapja (keletkeztetés értéknapja):** 2020. 04. 15.
- **futamidő:** 10 év (2020.04.15. - 2030.04.15.)
- **lejárat napja/teljesítésre megjelölt időpont:** 2030.04.15.
- **kamatfizetési időpont(ok):** 2021. április 15., 2022. április 15., 2023. április 15., 2024. április 15., 2025. április 15., 2026. április 15., 2027. április 15., 2028. április 15., 2029. április 15., 2030. április 15.
- **beváltási (törlesztési) időpontok és az azokhoz kapcsolódó aktuális tőkeérték névérték:** A törlesztés lejáratkor, egy összegben kerül sor, névértéken.

- **kamatfizetési és beváltási (törlesztési) feltételek:** A Kötvények 2020. április 15. napjától (a Kamatszámítás kezdőnapja) (ezt a napot is beleértve) kamatoznak. A Kamatösszeg a Kötvények futamideje alatt utólag fizetendő minden év április 15. napján, valamint lejáratkor. Az első Kamatfizetési Nap 2021. április 15. Az utolsó Kamatfizetési Nap 2030. április 15.

Ha bármely Kötvény alapján teljesítendő kifizetés esedékes időpontja nem Munkanapra esik, a kifizetést az esedékességi időpontot követő Munkanapon kell a Kötvénytulajdonos részére teljesíteni és a Kötvénytulajdonos nem tarthat igényt az ilyen késedelem miatt felmerülő kamatra vagy egyéb más kifizetésre (Következő Munkanap szabály). Munkanap minden olyan nap, amikor a hitelintézetek, valamint a pénz- és devizapiacok Budapesten forint kifizetéseket, illetve elszámolásokat hajtanak végre, ha az ilyen nap a Kibocsátónál és a Fizető Banknál is Munkanapnak számít, és amikor a KELER pénzáttalásokat és értékpapír transzfereket hajt végre.

- **a kamatozás módja:** Fix.
- **fix kamatozás esetén kamatláb mértéke:** évi 3,00 % a Kamatfizetési Napokon utólag fizetendő. A Kötvény futamideje alatt a Kamatfizetési Napokon az alábbi fix kamatösszegek fizetendők minden egyes Kötvény után (50.000.000,- HUF névértékre vetítve):

2021. április 15.: 1 500 000,- HUF	2022. április 15.: 1 500 000,- HUF
2023. április 15.: 1 500 000,- HUF	2024. április 15.: 1 500 000,- HUF
2025. április 15.: 1 500 000,- HUF	2026. április 15.: 1 500 000,- HUF
2027. április 15.: 1 500 000,- HUF	2028. április 15.: 1 500 000,- HUF
2029. április 15.: 1 500 000,- HUF	2030. április 15.: 1 500 000,- HUF

- **változó és indexált kamatozás esetén**
 - az induló kamatláb mértéke: nem alkalmazandó
 - a kamatláb változásának elvei: nem alkalmazandó
 - a kamatláb számításának módja: nem alkalmazandó
- **átruházás korlátozása:** Nincsenek átruházási megkötések.
- **a kötvény összegének visszafizetését és a kamat megfizetését biztosító kötelezettségvállalások:** a kibocsátó kötelezettséget vállal, hogy a kötvények esedékes tőkeösszegét és kamatát a fenti esedékességi időpontban visszafizeti, illetve megfizeti.
- **kötvény kibocsátásának célja:** A kibocsátás elsődleges célja az Információs összeállítás 4.4. pont szerinti hitelminősítő rendelkezésére bocsátott, szabályszerűen elfogadott üzleti tervnek megfelelően, az abban meghatározott célokra, elsősorban a Kibocsátó leányvállalatai meglévő hiteleinek és/vagy operatív lízing kereteinek kiváltására kerül felhasználásra, a hitelminősítői riportban foglaltak szerint.
- **Lejárat napot megelőző visszaváltás:** A Kibocsátó az Információs Összeállítás 3.1. pontjában meghatározott esetek bármelyikének bekövetkezése esetén - a bekövetkezés napjától számított 10 munkanapon belül - köteles a Kötvényeket a Lejárat Nap előtti visszaváltani és kezdeményezni a Kötvények teljes sorozatának törlesztését a központi értéktárnál. A visszaváltás a Kötvények teljes sorozatát érinti. A fel-számolási eljárás kivételével, a visszaváltás napját a Kibocsátó határozza meg és teszi közzé azzal, hogy az nem lehet korábbi, mint a kibocsátói közzététel napja, továbbá nem lehet későbbi, mint a közzétételt követő 10. munkanap. A Kibocsátó a visszaváltási napon a Kötvényeket a visszaváltás napjáig (de ezt a napot nem beleértve) a felhalmozott kamatok és a visszaváltásra kerülő Kötvények névértékének megfizetése mellett visszaváltja. Ezen összeg kifizetésére pénzben, banki átutalás útján, a Fizető Bankon, a Kötvények törlesztésére a KELER-en keresztül kerül sor, a Kibocsátó által adott utasítás és a Fizető Bank, illetve a KELER vonatkozó szabályzata alapján.

4. Garancia és kezességvállalás adatai:

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

Jelen Okirat nem minősül értékpapírnak.

Budapest, 2020. április 09.

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

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

4. SZÁMÚ MELLÉKLET – Aukciós ív mintája

A kötvény aukciós vásárlási ajánlati ív²

az AutoWallis Nyrt. (székhelye: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.; cégjegyzékszáma: Cg. 01-10-047350) („**Kibocsátó**”) által kibocsátandó AutoWallis NKP Kötvény 2030/I. elnevezésű, legfeljebb 3.000.000.000 HUF össznévértékű, 2030. április 15-i lejáratú nappal rendelkező, HU0000359476 ISIN azonosítójú, névre szóló, 3,00 % p.a. Fix Kamatozású Kötvények („**Kötvények**”) aukciós eljárásban történő vásárlásához.

A jelen aukciós vásárlási ajánlati ívben használt nagybetűs kifejezések a Kötvények forgalomba hozatalához készített 2020. április 1. napján kelt Információs Összeállításban („**Információs Összeállítás**”) foglalt kifejezésekkel azonos jelentéssel bírnak, kivéve, ha a szöveggörnyezetből más következik vagy az attól eltérő értelmezésre kifejezett utalás történik. Jelen aukciós vásárlási ajánlati ív vonatkozásában az Információs Összeállítás rendelkezései megfelelően alkalmazandóak.

Forgalmazó neve:	OTP Bank Nyrt.
Az aukció lebonyolítása:	Budapesti Értéktőzsde Zrt. (BÉT) által működtetett MMTS1 Kereskedési Rendszerben
Az ajánlattevő neve (Ajánlattevő):	.....
Az Ajánlattevő székhelye:	.....
Az Ajánlattevő besorolása ³ :	devizabelső/ devizakülföldi jogi személy (utóbbi esetben ország megnevezésével)
Az Ajánlattevő cégjegyzékszáma:	.....
Az Ajánlattevő adószáma:	.....
Az Ajánlattevő számlavezető bankjának megnevezése:	.....
Az Ajánlattevő bankszámlaszáma:	.....
Az Ajánlattevő értékpapírszámlájának száma, számlavezetője:	.....
Az Ajánlattevő képviselőjének / meghatalmazottjának neve, szem. ig. száma/útlevélszáma:	.....
Az Ajánlattevő képviselőjének / meghatalmazottjának címe / székhelye:	.....
Az Ajánlattevő telefonszáma:	.....
Az Ajánlattevő e-mail címe:	.....
Az Aukciós ajánlattételi időszak kezdetének időpontja:	2020. április 9. 10:00 óra

² Kérjük nyomtatott betűkkel kitölteni.

³A megfelelő rész aláhúzandó.

Az Aukciós ajánlattételi időszak zárásának időpontja:	2020. április 9. 10:55 óra
---	----------------------------

Ajánlattevő ezennel feltétlen és 2020. április 9-én 10 óra 55 percet követően visszavonhatatlan ajánlatot tesz arra, hogy az Információs Összeállításban foglalt rendelkezésekkel összhangban az alábbi darabszámú Kötvény tulajdonjogát megszerezze:

Aukciós vételi ajánlattal érintett Kötvények darabszáma:	..... db, azaz..... darab 50.000.000 HUF / db alapcímletű Kötvény
Kötvények forgalomba hozatali ára:	..... százalék (négy tizedes jegyig kerekítve)
Fizetendő összeg (ellenérték):	..... HUF

Az Ajánlattevő tudomásul veszi, hogy jelen aukciós vásárlási ajánlat részben is elfogadható és kötelezettséget vállal arra, hogy az ahhoz kapcsolódóan teljesítendő ellenérték az aukciós vásárlási ajánlati ív benyújtásával egyidejűleg, de legkésőbb 2020. április 15. napján 10:00 óráig pénzben átutalásra és jóváírásra kerül az OTP Bank Nyrt. által vezetett, az Információs Összeállításban meghatározott 11794008-24021883 számú elkülönített letéti számlán.

Az ajánlat bármely olyan részével kapcsolatban, amelyet a Kibocsátó vagy az OTP Bank Nyrt. mint Forgalmazó nem fogad el, az Ajánlattevő sem a Kibocsátótól, sem a Forgalmazótól kamatot vagy kártérítést nem követelhet, kizárólag a Forgalmazóhoz befizetett összeg visszatérítését kérheti.

A jelen aukciós vásárlási ajánlati ív aláírásával az Ajánlattevő tudomásul veszi, hogy az Információs Összeállítás megismerése az ő feladata, és ez az ő felelősségi körébe tartozik, továbbá kijelenti, hogy jelen aukciós vásárlási ajánlati ív szerinti ajánlatát az Információs Összeállításban foglaltak ismeretében, és kizárólag saját döntése alapján tette meg.

Az Ajánlattevő kijelenti, hogy a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény, illetve a MiFID irányelv rendelkezéseivel összhangban minősített befektetőnek minősül.

Az Ajánlattevő tudomásul veszi, hogy a jelen aukciós vásárlási ajánlati ívben foglalt adatokat / személyes adatokat az OTP Bank Nyrt. a Kibocsátó részére az Információs Összeállítás, valamint a Kötvények forgalomba hozatalával kapcsolatos, a tőkepiacról szóló törvényben meghatározott feladatok és kötelezettségek teljesítése céljából és érdekében átadja. Az Ajánlattevő kijelenti, hogy az adatátadásról a jelen aukciós vásárlási ajánlati ívben feltüntetett képviselőjét, meghatalmazottját megfelelően tájékoztatta, az adatok átadására jogosult, és tudomásul veszi, hogy a tájékoztatás elmulasztásáért az OTP Bank Nyrt. felé felelősséggel tartozik.

Az Ajánlattevő kijelenti továbbá, hogy a jelen aukciós vásárlási ajánlati ívben általa megadott adatok a valóságnak megfelelnek, továbbá tudomásul veszi, hogy amennyiben valótlan adatokat tüntetett fel, az semmisségét eredményezhet.

Kelt:, (év)(hónap) (nap)

.....
(cégszerű) aláírás