

Vezetőségi Jelentés és Üzleti Jelentés

az

AutoWallis

Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

2018-as év üzleti tevékenységéről

a különálló beszámolóhoz

2019. április 8.

Az AutoWallis Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (a továbbiakban „**Társaság**”) a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény, a Budapesti Értéktőzsde Zrt. Bevezetési és Forgalmantartási Szabályokról szóló szabályzata (a továbbiakban „**Szabályzat**”), a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet (a továbbiakban „**PM Rendelet**”), valamint a 2000. C. a számvitelről szóló tv. (továbbiakban „Sztv”) alapján elkészítette, és ezúton közzéteszi a 2018. pénzügyi évre vonatkozó beszámolójára vonatkozó összevont Vezetőségi és Üzleti jelentését, valamint a 2018. pénzügyi évre vonatkozó különálló beszámolóját.

A Társaság különálló pénzügyi kimutatásai az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban készültek.

A Csoport, illetve a Társaság 2018. pénzügyi évre vonatkozó különálló és konszolidált pénzügyi kimutatásaiban szereplő információkat független könyvvizsgáló auditálta.

1. A Társaság fejlődésének és történetének bemutatása

A Társaság a Budapesti Értéktőzsde Standard kategóriájában jegyzett 2012-es alapítása és 2013-as tőzsdei bevezetése óta vagyonekezeléssel foglalkozik. (A Társaság részletes cégjogi adatait az 1. számú melléklet tartalmazza.)

A 2012 és 2016 közötti üzletmenetének keretein belül leginkább reálgazdasági befektetésekre fókuszált, kedvező növekedési kilátásokkal rendelkező és jó nyereségtermelő-képességű vállalati részesedéseket vásárolt, jellemzően nem autóiipari területen.

2017-ben a Lehn Consulting AG szerzett meghatározó részesedést a Társaságban. Ezt követően új üzleti törekvésként fogalmazódott meg, hogy szélesíteni kívánják a Társaság befektetői körét, és aktív tőkepiaci jelenlétet céloztak meg. Ezek mentén módosításra került a Társaság alapszabálya, 2017-ben az összes korábbi tevékenységéből eredő nyitott értékpapír pozícióját lezárta.

A Társaság tulajdonosi szerkezetében 2018-ban azonban újabb jelentős változás következett be. 2018. I. félévében a Társaság 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 („**WAM**”) személyében, amely jelentős tőkét emelt a Társaságban és így létre jött egy magyar és közép-kelet-európai gépjárműkereskedelmi és szolgáltató tevékenységű új vállalatcsoport, amelynek jogi anyavállalatává a Társaság vált.

A Társaság 2018-as tevékenységének elsődleges fókuszában már a 2018. áprilisában WAM által megkezdett tranzakció sorozat megvalósítása állt. A tranzakció sorozat első lépéseként a Társaság törzsrészvényeinek 23,33 %-át akvizícióval a WAM. A befolyásszerzés alapján a WAM-nak, mint a Társaság egyedüli 10 % feletti részvényesének vételi kötelezettsége keletkezett a Társaság összes részvényére vonatkozóan. Ezt a részesedést további 1,74%-nyi törzsrészvény vásárlásával emelte 25% fölé a Nyilvános Vételi Ajánlat lezárását követően.

A tranzakció második lépéseként apporttal történő 15,8 milliárd forintos tőkeemelés útján a Társaság 100 százalékos tulajdonába került a WAM négy gépjármű kereskedelemmel és szolgáltatással foglalkozó vállalata és azok leányvállalatai. A Társaság jogi értelemben felvásárolta a Csoporthoz tartozó többi vállalkozást, azonban számviteli értelemben az ügylet az IFRS szabályai szerinti *fordított akvizíciónak* minősült, mert a tranzakció következtében a Csoport anyavállalatát kontrolláló személlyé az a személy vált, amely apportálta a részesedéseket.

A tranzakció sorozatok eredményeképp létrejött AutoWallis Csoport egy komplexebb, növekedésre koncentráló, és üzletági 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-a-car, melyek közül a BMW a prémium autópiacon, míg a Sixt az autókölcsönző piacon foglal el domináns pozíciót Magyarországon.

2. A Társaság 2018. évi tevékenységének értékelése, kiemelt pénzügyi adatok

A Csoport szerkezete – amelyben a Társaság jogi anyavállalat – gyökeresen megváltozott. A szerkezetváltozás mellett a Csoport tevékenysége is megváltozott és a Csoport immáron elsősorban autókereskedelmi és autóiipari szolgáltatói tevékenységet végez azzal, hogy a Társaság holdig vállalatként funkcionál.

Eredménykimutatás

Megnevezés	2018.12.31-én végződő 365 nap	2017.12.31-én végződő 365 nap*
Anyagköltség és igénybevett szolgáltatások	(49 581)	(18 415)
Személyi jellegű ráfordítások	(8 311)	(4 180)
Értécsökkenési leírás	(194)	(440)
Működési eredmény	(58 086)	(23 036)
Egyéb bevételek és ráfordítások	120	(49)
Működési eredmény	(57 966)	(23 085)
Pénzügyi bevételek és ráfordítások	12 957	(30 221)
Adózás előtti eredmény	(45 008)	(53 306)
Adóráfordingás	-	(5 634)
Nettó eredmény	(45 008)	(58 940)
Teljes átfogó eredmény	(45 008)	(58 940)

*A Társaság szerkezetének gyökeres változása miatt a pénzügyi kimutatások számszaki részének szerkezete megváltozott az előző üzleti évhez képest. Az összehasonlítható adatokat az új szerkezethez igazítottuk! A teljes bontást a konszolidált pénzügyi kimutatás tartalmazza.

A Társaság - tekintettel a közelmúltbeli szerkezetváltásra – 2018-ban és 2017-ben nem realizált árbevételt.

Az **anyagköltségek** között irodaszer és éven belül elhasználódó eszköz beszerzéshez kapcsolódó tételek kerültek elszámolásra. Az **igénybevett szolgáltatások** között pedig a Társaság működéséhez kapcsolódó elsősorban PR/kommunikáció, számviteli, jogi és egyéb tőkepiaci szolgáltatásokhoz kapcsolódó tételek szerepelnek. Ezen költségek növekedése a 2018. pénzügyi évben lezajlott tranzakciósorozathoz kapcsolódik.

A **személyi jellegű ráfordítások** (99%-kal) növekedtek 2017. évhez képest. A személyi jellegű ráfordítások között tiszteletdíjak, bérek és azok járulékai szerepelnek. A növekedésének az oka a létszám és a bértömeg bővülés volt.

Az **egyéb bevételek és ráfordítások** tartalmazzák a más kategóriába nem sorolható hozamokat és ráfordításokat a következő bontásban.

A **pénzügyi műveletek bevételei** között 2018. pénzügyi évben az adott kölcsön után elszámolt kamatbevétel szerepel. A **pénzügyi műveletek ráfordításai** között pedig a többségi tulajdonostól kapott kölcsön után elszámolt kamatráfordítás szerepel a 2018.pénzügyi évben.

Mérleg

Megnevezés	2018.12.31	2017.12.31*
Eszközök		
Befektetések leányvállalatokba	15 725 000	-
Egyéb befektetett eszközök	640	377
Befektetett eszközök összesen	15 725 640	377
Egyéb követelések	13 501	1 586
Befektetések adósságinstrumentumokba	540 557	545 451
Pénzeszközök és azok egyenértékesei	58 511	15 092
Forgóeszközök összesen	612 569	562 129
Eszközök összesen	16 338 208	562 506
Tőke és kötelezettségek		
Jegyzett tőke (névérték: 12,5 Ft [2017-ben: 100 Ft])	3 383 268	344 344
Tőketartalék	13 157 884	386 808
Eredménytartalék	(222 365)	(174 901)
Saját tőke összesen	16 318 786	556 250
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	7 000	-
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	12 422	6 257
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	19 422	6 256
Kötelezettségek összesen	19 422	6 256
Saját tőke és kötelezettségek összesen	16 338 208	562 506

**A Társaság szerkezetének gyökeres változása miatt a pénzügyi kimutatások számszaki részének szerkezete megváltozott az előző üzleti évhez képest. Az összehasonlítható adatokat az új szerkezethez igazítottuk! A teljes bontást a konszolidált pénzügyi kimutatás tartalmazza.*

A Társaság különálló éves beszámoló szerinti mérlegfőösszegét jelentősen befolyásoló esemény a 2018. szeptember 9-ei nappal apportált 7 leányvállalat beapportálásának hatása volt, melynek eredményeképp a Társaság különálló beszámoló szerinti saját tőkéje 15 810 000 eFt-tal emelkedett az apportált társaságok üzletrészeihez kapcsolódó befektetésekkal szemben.

A Társaság **befektetett eszközállománya** jelentősen megnőtt az előző évhez képest. A növekedés fő oka a tárgyévben véghez ment előzőekben részletezett tranzakciós folyamat.

A **forgóeszközök** értékének jelentős 12%-os növekedését az adott kölcsön után elszámolt elhatárolt kamatbevételek növekedése okozta. A Társaság 543.000 eFt adott kölcsönt tart számon a Texber Kft-vel szemben.

A **Saját tőke** jelentős, mintegy 15 762 536 eFt összegű növekedését elsősorban a tárgyévben megvalósult apport útján megvalósult tőkeemelés okozta. Ezt az apport értéknövekményt csökkentette a Társaság tárgyi eredménye, valamint a leányvállalatok egyike által, a Társaság felé teljesített korábbi pótbefizetés visszafizetésének az összege. A részletes saját tőkében történő változást az alábbi táblázat mutatja be:

Megnevezés	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Saját részvények	Eredménytartalék	Összesen
2017. január 1.	344 344	386 808	(144 359)	(258 115)	328 678
2017. évi teljes átfogó eredmény				(58 940)	(58 940)
Saját részvény értékesítés			144 359	142 153	286 512
2017. december 31.	344 344	386 808	-	(174 902)	556 250
IFRS 9-re áttérés hatása				(2 457)	(2 457)
2018. évi teljes átfogó eredmény				(45 008)	(45 008)
Tőkeemelés "C" sorozat	3 038 924	12 771 077			15 810 000
2018. december 31.	3 383 268	13 157 885	-	(222 367)	16 318 785

A Társaság a **tőketartaléka** között ázsiót és az **eredménytartaléka** között a felhalmozott eredményt jelenít meg. Az ázsió kizárólag részvény kibocsátásához kapcsolódik. A felhalmozott eredmény kizárólag a nettó eredményt halmazza, az eredménytartalékot az eldöntött osztalék csökkenti közvetlenül.

A **rövid lejáratú kölcsönök** között egyetlen tétel van, a többségi tulajdonos által, likviditás biztosítása céljából, folyósított kölcsön. Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek 185%-kal növekedtek, melynek oka elsősorban a magasabb összegű elhatárolt költség állomány.

3. A Társaság üzleti környezete

A Társaság és leányvállalatai egyaránt folytatnak üzleti tevékenységet a hazai és a és a közép-kelet-európai gépjárműkereskedelmi és szolgáltató piacokon is. Ezen piacokon különböző méretű versenytársak is jelen vannak, amelyek működése a Csoport piaci lehetőségeire hatással van. A magyar és a környező országok gazdaságai kis-közepes méretűek és nyitottak, így nagy mértékben ki vannak téve a globális és különösen az európai gazdasági és pénzügyi változásoknak.

Az AutoWallis Csoport működése és eredményessége összefügg Magyarország és a leányvállalatainak működése kapcsán érintett országok (így elsősorban Magyarországon, Romániában, a Balkán térségben, Csehországban és Szlovákiában) nemzetgazdasági folyamatainak alakulásával.

4. A Társaság céljai és stratégiája

A Társaság leányvállalatainak a bevételei az elmúlt években dinamikusán nőttek, és bár a meglévő portfólióelemek növekedési üteme a közeljövőben valószínűleg lassulni fog, a Társaság célja a további terjeszkedés.

Az AutoWallis Csoport széleskörű hazai és nemzetközi piacokon is jelenlévő kis-és nagykereskedelmi disztribúciós, valamint autóiipari szolgáltatói tevékenységet folytat. A Társaság célja, hogy a változó autóiipari környezetben kiaknázza az autóiipari üzleti lehetőségeket.

A Társaság stratégiai célja, hogy az AutoWallis Csoport a hazai és a regionális piacok egyik legmegbízhatóbb és legmeghatározóbb disztribútora, kis-és nagy kereskedője és autóiipari szolgáltatója legyen és mindemellett részvényeseinek, és finanszírozóinak pedig megfelelő hozamot biztosítson.

A Társaság építeni kíván a nyilvános tőkepiaci jelenlét lehetőségeire, így kedvező akvizíciós lehetőség esetén nem kizárható a nyilvános forrásbevonás, akár részvény- és kötvénykibocsátás révén is. A tervek között szerepel a részvény Prémium kategóriába, valamint BUX és CECE indexekbe kerülése.

5. A Társaság főbb erőforrásai és kockázatai, az ezekkel kapcsolatos változások és bizonytalanságok

A Társaság és az AutoWallis Csoport főbb erőforrásai:

- Az AutoWallis Csoport stabilan működő és készpénz termelő portfólióval rendelkezik az autóiparhoz kapcsolódóan elmúlt 26 évben felpített piacokon.
- A Csoport olyan stabil partnerekkel működik együtt, mint a BMW, MINI, Isuzu, Jaguar, Land Rover, Maserati, Ssangyong és a Sixt márkák képviselői.
- A Csoport célja, hogy rugalmasan, de konzervatív befektetési üzletpolitikával alkalmazkodjon az technológiai és ügyféligény oldali változásokhoz az autóiparban, mely az Európai Unió jelenlegi legmeghatározóbb gazdasági szegmense.
- A Csoport portfólió szemlélettel építkezve az autóipar ciklikusságát a makrováltozásokra eltérő reakciójú különböző tevékenységek kombinációjával tudja tompítani.
- A Wallis csoport hagyományai és képességei alapján a Csoport képes lesz újabb márkák és piacok megszerzésére, valamint az autómobilitáshoz kapcsolódó új tevékenységek indítására akár akvizíciók, akár új vállalatok alapítása és a meglévők fejlesztése útján.
- Az mobilitás iparág átalakulása további lehetőségeket teremt a fejlődésre, így az elektromos autózás fejlődése, az önvezető autók megjelenése és a közösségi autózás erősödése.
- Átgondolt autóipari kis-és nagykereskedelmi portfólió méret és volumen hatékony gazdálkodás
- Összehangolt finanszírozás és bevétel struktúra fenntartása
- A Társaság és az AutoWallis Csoport költséghatékony üzemeltetést valósít meg

A Társaság cégcsoportjának főbb kockázatai és az ezekkel kapcsolatos változások, bizonytalanságok az alábbiak:

- Bár az AutoWallis Csoport a projektek megvalósításának előkészületei során gondos kereskedelmi, jogi és gazdaságossági tervezést végez, mégsem zárható ki egyes projektek/akvizíciók elhúzódnása vagy ellehetetlenülése.
- Az AutoWallis Csoport működése, finanszírozása és eredményessége közvetve vagy közvetlenül összefügg Magyarország és a Társaság leányvállalatainak működése kapcsán érintett országok 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 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 résztevékenységek nagyságát, különös tekintettel a dízel járművekre vonatkozó korlátozások bevezetésére.

- Az AutoWallis Csoport működése kapcsán érintett országokban (különös tekintettel Magyarországon) mutatkozó hirtelen emelkedő munkabér színvonal, valamint a munkaerőhiány, illetve hiányos oktatási / képzési rendszer negatívan érintheti az AutoWallis Csoport működését, mind a disztribúciós, mind a szolgáltatói kapcsán.
- 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 események következnek be a felvásárolt vállalatokkal kapcsolatban, amelyek negatív hatással lehetnek az AutoWallis Csoport üzleti tevékenységére és eredményességére.

6. A jegyzett tőke összetétele, a részvényekhez kapcsolódó jogok és kötelezettségek

A Társaság Igazgatósága a 2018. április 26. napján megtartott ülésén döntött a Társaság alaptőkéjének megemeléséről 3.038.923.500,- Ft összeggel, azaz 344.344.000,- Ft összegről 3.383.267.500,- Ft összegre.

Az alaptőke-emelésre új részvény zártkörű forgalomba hozatalával került sor. A Társaság apport ellenében „C” sorozatú törzsrészvényeivel azonos sorozatba tartozó 30.389.235 db, 100,- Ft, névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított törzsrészvényt bocsátott ki.

A tőkeemelés feltételei 2018. szeptember 9. napjával valósultak meg. A tőkeemelést a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2018. október 11. napján jegyezte be. A Társaság a Zártkörű Tőkeemelésen kívül, nem határozott el olyan tőkeemelést, amely alapján a részvények még nem kerültek kibocsátásra.

A Társaság Rendkívüli közgyűlése 2018. december 17. napján elhatározta, hogy a Társaság összesen 33.832.675 darab dematerializált részvényét átalakítja akként, hogy a részvények névértéke és darabszáma az alábbiak szerint módosításra kerül, de az alaptőke mértéke változatlan marad és a részvényekhez fűződő jogok azonosak maradnak.

Ennek megfelelően a Társaság a 2018.12.17. napján forgalomban lévő

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

A jelenlegi részvénytörzsek fentiek szerinti átalakítását követően a Társaság alaptőkéje

- (a) 200.000 darab egyenként 12,5 Ft névértékű, névre szóló, dematerializált, „A” sorozatú szavazatsóbbbségi részvényből,

- (b) 200.000 darab egyenként 12,5 Ft névértékű, névre szóló, dematerializált, „B” sorozatú osztalékelsőbbbségi részvényből,
- (c) 270.261.400 darab egyenként 12,5 Ft névértékű, névre szóló, dematerializált, „C” sorozatú törzsrészvényből áll.

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

A fentiek alapján 2018. december 31-én a Társaság jegyzett tőkéje 3 383 268 E Ft, amelyet 175 000 db „A” sorozat szavazat elsőbbségi, 175 000 db „B” sorozat osztalékelsőbbbségi és 236 478 725 db, egyenként 12,5 Ft névértékű, „C” típusú, dematerializált törzsrészvény testesít meg.

Az Társaság által kibocsátott részvények szabad átruházhatósága az alapszabály által nincs korlátozva, azok a jogszabályi keretek között szabadon átruházhatóak.

A Társaság tulajdonosi szerkezete a 2018. december 31-i állapot szerint:

<i>A társaság részvényesei</i>	Tulajdonosi részarány 2018
Wallis Asset Management Zrt.	83,05%
Saját részvény	0%
Andrew John Prest	6%
Közkezhányad	10,99%
	100,00%

A Társaságnak a közvetlen többségi tulajdonosa 2018. december 31. napi részvénykönyv alapján a Wallis Asset Management Zrt., végső anyavállalata a WALLIS PORTFOLIÓ Kft., amely egy magánszemély tulajdonában áll.

A Wallis Asset Management Zrt. 2018. december 31-én fennálló, Tpt. 61. § (3) bekezdés szerinti 80% és 85% közötti mértékű befolyása a 2019. február 8-i bejelentés értelmében 75% és 80 % közé csökkent. A részvényesi bejelentés elérhető a Társaság honlapján: www.autowallis.hu. (2017-ben a Wallis Asset Management Zrt. nem volt tulajdonos a cégben).

A Társaság által kibocsátott 200.000 darab „A” sorozatú szavazatelsőbbbségi részvény, valamint a 200.000 darab „B” sorozatú osztalékelsőbbbségi részvénynek a 2018. december 31. napi részvénykönyv alapján a TEXBER Ingatlanforgalmazó Kft. a tulajdonosa.

A Társaság elsőbbségi részvényfajtába tartozó „A” sorozatú szavazatelsőbbbségi jogot biztosító részvényei a részvény névértékéhez igazodó szavazati jogot biztosítja, ennek megfelelően a Társaság minden 12,5 Ft névértékű, szavazatelsőbbbségi jogot biztosító részvényfajtába tartozó részvénye legkevesebb 1 szavazatra, de legfeljebb annyi szavazatra jogosít, amennyiszer a szavazatelsőbbbségi jogot biztosító részvénye névértéke maradék nélkül osztható a Társaság által kibocsátott törzsrészvények névértékével, azzal a megkötéssel, hogy a 7.5. pontban meghatározott Osztalékelsőbbbségi Mérték elérése elhatározásáról döntő közgyűlésig – beleértve ezen közgyűlést is – közgyűlési határozat csak a szavazatelsőbbbségi jogot biztosító részvény igenlő szavazata mellett hozható meg.

A Társaság elsőbbségi részvényfajtába tartozó „B” sorozatú osztalékelsőbbbségi jogot biztosító részvényosztályba tartozó részvényei a részvény tulajdonosának a törzsrészvénytől eltérő mértékű osztalékra jogosítják akként, hogy a 2018. december 17. napját követően elhatározott osztalék

összegéből az osztalékelsőbbbségi jogot biztosító részvényosztályba tartozó részvényei névértéke minden 0,5,-Ft-ja után összesen 115-Ft összegű osztalékelsőbbbségre jogosítanak. A Társaság az általa kibocsátott, osztalékelsőbbbségi jogot biztosító részvényosztályba tartozó részvényein kívüli más részvényre osztalékfizetést akkor teljesíthet, amikor a 2018. december 17. napját követően elhatározott osztalékok összegéből a részvényenként kifizetett osztalékok kumulált összege elérte az osztalékelsőbbbségi jogot biztosító részvényosztályba tartozó részvények névértéke minden 0,5,-Ft-ja, után az összesen 115-Ft összeget. A Társaság osztalékelsőbbbségi jogot biztosító részvényosztályba tartozó részvényei mindenkori részvényesei az Osztalékelsőbbbségi Mértékén felüli, a Közgyűlés által elhatározott osztalékból a részvény névértékével arányos módon jogosultak.

A Társaság a 2018. december 31. napi részvénykönyv alapján saját részvényt nem rendelkezik.

A Társaság közkézhányada a 2018. december 31-ei részvénykönyv alapján 11% volt, mely a 2019. február 8-i bejelentéssel 14,12%-ra módosult.

A Társaság által kibocsátott részvények vonatkozásában a részvényekhez fűződő szavazati jogok - az „A” sorozatú szavazatelsőbbbségi részvényekhez fűződő jogokat szabályozó alapszabályi rendelkezések figyelembevételével - nem kerültek korlátozásra.

A Társaságnak nincs tudomása olyan, a tulajdonosok között kötött megállapodásról, amely az Társaság által kibocsátott részesedések, illetve a szavazati jogok átruházásának korlátozását eredményezheti.

7. Cégjogi összefoglaló

A Társasággal kapcsolatos cégjogi események 2018. január 1. és jelen Vezetőségi és Üzleti Jelentés közzétételének napja közötti időszakban

- A Közgyűlés felhatalmazta az Igazgatóságot az alaptőke felemelésére
- A Közgyűlés felhatalmazta az Igazgatóságot saját részvények vásárlására, illetve elidegenítésére
- A Társaság a székhelyét a 1121 Budapest, Normafa út 7. címről a 1124 Budapest, Lejtő utca 17/A. címre helyezte át.
- 2017. évre vonatkozó beszámoló, és kapcsolódó dokumentumok elfogadása
- **Könyvvizsgálóválasztás:** A könyvvizsgálattal megbízott AUDIT-SERVICE Könyvszakértő, Adó- és Vezetési Tanácsadó Kft megbízását visszavonták és a MOBILCONSULT Könyvvizsgáló és Gazdasági Tanácsadó Kft. került megbízásra a 2018. április 23. naptól 2022. május 31. napig terjedő időtartamra.
- **Apportos tőkeemelés:** A Társaság alaptőkéjének felemelése 3.038.923.500,- Ft összeggel, azaz 344.344.000,- Ft összegről 3.383.267.500,- Ft összegre, apport ellenében. Az apport értéke 15.810.000.000,- Ft, amely ellenében 30.389.235 db törzsrészvény került kibocsátásra zárt körben, 520,25,- Ft részvényenkénti áron. Az apport értékét az AUDIT-H Kft. könyvvizsgáló állapította meg. Az apport tárgya:
 - WALLIS MOTOR PEST Autókereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság törzstőkéjének 100 %-át megtestesítő, 410.500.000,- Ft névértékű üzletrésze;
 - WALLIS MOTOR DUNA Autókereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság (törzstőkéjének 100 %-át megtestesítő, 158.730.000,- Ft névértékű üzletrésze;

- WALLIS AUTÓKÖLCSÖNZŐ Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű törzstőkéjének 100 %-át megtestesítő, 3.100.000,- Ft névértékű üzletrésze;
- WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (törzstőkéjének 100 %-át megtestesítő, 17.147.000,- Ft névértékű üzletrésze.
- **A tőkeemelés cégbírósági bejegyzésére 2018.10.11. napján került sor.**
- A cég megnevezése módosult az AutoWallis Nyilvánosan Működő Részvénytársaság, rövidített cégnevét AutoWallis Nyrt., idegen nyelvű cégnevét AutoWallis Plc., idegen nyelvű rövidített cégnevét AutoWallis Plc. cégnevekre.
- A Társaság a székhelyét a 1124 Budapest, Lejtő utca 17/A. címről a 1055 Budapest Honvéd utca 20. címre helyezte át.
- Módosításra kerültek a „A” sorozatú szavazatelsőbbbségi részvényeihez és a „B” sorozatú osztalékelsőbbbségi részvényeihez fűződő jogok.
- **Részvénysplit / részvényfelosztás:** módosításra kerül a kibocsátott részvények névértéke 100,- Ft-ról 12,5- Ft-ra, amellyel egyidejűleg a kibocsátott részvények darabszámra nyolcszorosára nőtt, miközben az alaptőke mértéke változatlan maradt
- **Tisztújítás:** Megtörtént a korábbi Igazgatósági, Felügyelőbizottsági és Audit bizottsági tagok lemondásának elfogadása, felmentvény megadása, továbbá új Igazgatósági, Felügyelőbizottsági és Audit bizottsági tagok megválasztása.
- **Könyvvizsgáló csere:** HADRIANUS Számviteli Szolgáltató és Tanácsadó Kft. megválasztása a könyvvizsgálatra 2018. december 17. napjától 2021. szeptember 30. napig terjedő időtartamra
- **Igazgatóság felhatalmazása saját részvény tranzakciók végrehajtására** (18 hónapra, az összes kibocsátott elsőbbségi részvényre, és az összes kibocsátott törzsrészvény 25%-nak megfelelő mennyiség megszerzésére, ahol a vételár a tranzakciót megelőző tőzsdenap záró árfolyamához képest legfeljebb +/- 20%-al térhet el)
- **Igazgatóság felhatalmazása tőkeemelésre** (korábbi felhatalmazás megerősítése, módosítása) (5 évre, legfeljebb a 2018. december 17-i Rendkívüli Közgyűlésének napján cégjegyzékbe bejegyzett jegyzett tőkéjének 75%-ának megfelelő összegig)
- Az alapszabály módosításra került.

8. Mérleg fordulónapot követő események

A mérleg fordulónapja és a pénzügyi kimutatások közzétételre való engedélyezésének napja között a következő lényegesebb események történtek.

1. A Társaság a 2019. január 31.-ei közleményében tájékoztatta a nyilvánosságot, hogy 243.113.880 darab, 12,5,- Ft névértékű, névre szóló, dematerializált módon előállított törzsrészvény bevezetését kezdeményezte a Budapesti Értéktőzsdére (BÉT). A Részvények BÉT-re történő bevezetése a 2019.02.07-i napon megvalósult, és a bevezetett Részvényekkel történő kereskedés is megindult ugyanezzel a nappal.
2. A Társaság 2019. februárjában visszafizette a Wallis Asset Management Zrt-től felvett kölcsönt.

3. A Társaság Igazgatósága arról döntött, hogy a leányvállalata, a WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Kft, mint a leányvállalat alapítója 480 000 eFt osztalék kifizetéséről hozzon alapítói határozatot.
4. A Társaság Igazgatósága arról döntött, hogy a leányvállalata, a WALLIS AUTÓKÖLCSÖNZŐ Kft, mint a leányvállalat alapítója 330 000 eFt osztalék kifizetéséről hozzon alapítói határozatot.

9. Telephelyek, fióktelepek

A Társaságnak fióktelepei, illetve telephelyei a mérlegfordulónapon nincsenek.

10. A Társaság irányítási rendszere, felelős társaságirányítási jelentés

A Társaságnál Igazgatóság működik. Az Igazgatóság hatásköreit az alapszabály szabályozza. A Társaság az éves jelentéssel együtt közlésezi a felelős társaságirányítási rendszerét (Felelős társaságirányítási nyilatkozat és jelentés) bemutató dokumentum csomagot.

A Társaság ügyvezetését az Igazgatóság látja el. A Társaságnál legalább 3, legfeljebb 5 tagú Igazgatóság működik, melynek tagjait a közgyűlés határozatlan időre választja meg. Az Igazgatóság elnökét az Igazgatóság maga választja a tagjai közül. 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. Az Igazgatóság kialakítja és irányítja a Társaság munkaszervezetét, meghatározza a Társaság gazdálkodását, gondoskodik az eredményes gazdálkodásról. A Társaság munkavállalói felett a munkáltatói jogokat az Igazgatóság elnöke gyakorolja.

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

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

A Társaság közgyűlése felhatalmazta az Igazgatóságot, hogy a Társaság alaptőkéjének felemeléséről saját hatáskörben, az Igazgatóság legalább négy tagjának támogató szavazatával döntést hozzon. A felhatalmazás alapján az Igazgatóság a Társaság alaptőkéjének felemeléséről dönthet saját hatáskörben. Az alaptőke-emelés legmagasabb összege, amelyre az Igazgatóság a Társaság alaptőkéjét felemelheti: a Társaság 2018. december 17-i Rendkívüli Közgyűlésének napján cégjegyzékbe bejegyzett jegyzett tőkéjének 75%-ának megfelelő összeg. Az alaptőke-emelésre rendelkezésre álló időtartam: a Társaság 2018.12.17-i Rendkívüli Közgyűlésének napját követő öt év. Az alaptőke-emelés során kizárólag "C" sorozatú 12,5 HUF névértékű törzsrészcsevény fajta bocsátható ki. Az alaptőke-emelés során kibocsátandó új törzsrészcsevények kibocsátási értékét az Igazgatóság az alábbi két érték közül magasabb értékben határozza meg: az alaptőke-emelésről szóló Igazgatósági határozat meghozatalának napját megelőző harminc nap forgalommal súlyozott Budapesti Értéktőzsde honlapján közzétett tőzsdei átlag árfolyam vagy amennyiben az előbbi harminc napos átlagos árfolyam alacsonyabb az alaptőke-emelésről szóló Igazgatósági határozat meghozatalának napját megelőző nap, a Budapesti Értéktőzsde honlapján közzétett tőzsdei záró árfolyamánál, akkor az alaptőke-emelésről szóló Igazgatósági határozat meghozatalának napját megelőző napi, a Budapesti Értéktőzsde honlapján közzétett tőzsdei

záró árfolyam. Az alaptőke-emelésre vonatkozó felhatalmazás valamennyi alaptőke-emelési esetre és módra vonatkozik, illetve az a közgyűlés által megújítható. Az Igazgatóságnak az alaptőke felemelésére adott felhatalmazás egyben feljogosítja és kötelezi az Igazgatóságot az alaptőke felemelésével kapcsolatos, a törvény vagy az Alapszabály szerint egyébként a közgyűlés hatáskörébe tartozó döntések meghozatalára, ideértve az Alapszabálynak az alaptőke felemelése miatt szükséges módosítását is.

A Társaság közgyűlése felhatalmazta az Igazgatóságot a Társaság által kibocsátott saját részvények vásárlására, illetve elidegenítésére.

- Megszerezhető részvények fajtája: törzs és elsőbbségi részvény
- Megszerezhető részvények osztálya: elsőbbségi részvényfajtán belül szavazatelsőbbbségi és osztalékelsőbbbségi részvényosztály
- Megszerezhető részvények száma: valamennyi részvényfajtában kibocsátott részvény darabszáma összeszámolva legfeljebb az alaptőke 25%-nak megfelelő mennyiségben
- Megszerezhető részvények névértéke: 12,5 HUF
- Visszterhes megszerzés esetén az ellenérték legalacsonyabb összege: tranzakciót megelőző tőzsdenap záró árfolyamánál 20%-kal alacsonyabb árfolyam
- Visszterhes megszerzés esetén az ellenérték legmagasabb összege: tranzakciót megelőző tőzsdenap záró árfolyama 20%-kal magasabb árfolyam

Az Igazgatóságnak adott felhatalmazás többszöri alkalomra, de legfeljebb 18 hónapos időtartamra szól, amely a határozat elfogadásának napjától kezdődik.

A vezető tisztségviselők külön közgyűlési felhatalmazás nélkül nem jogosultak részvénykibocsátásra.

A Társaságnál 3 tagú Felügyelőbizottság működik, melynek tagjait a közgyűlés választja. A Felügyelőbizottság független tagjai közül 3 tagú Audit Bizottság kerül kijelölésre.

A Társaság nem kötött olyan lényeges megállapodást, amely egy nyilvános vételi ajánlatot követően az AutoWallis Nyrt. irányításában bekövetkezett változás miatt lépne hatályba, módosulna vagy szűnne meg.

A vezető tisztségviselők kinevezésére és elmozdítására vonatkozó, valamint az alapszabály módosítására vonatkozó szabályokat a Társaság alapszabálya tartalmazza. Az alapszabály elérhető az a Társaság honlapján: www.autowallis.hu.

11. Vállalkozás folytatásának keretrendszere

A Társaság a 2018. évet követő időszakára elkészítette üzleti terveit, amely a Társaság menedzsmentje megállapította, hogy a vállalkozás folytatásának követelménye teljesül.

12. Pénzügyi instrumentumok és kockázatkezelés

A Társaság a tevékenysége során felmerülő pénzügyi kockázatokat üzletenként elemzi. A vizsgált kockázatok közt vannak a piaci kockázatok (deviza kockázat, valós érték, kamat kockázat és árkockázat), hitel kockázat, fizetési kockázat és cash-flow kamat kockázat. A Társaság törekvése, hogy minimalizálja ezen kockázatok hatását. A Társaság spekulációs céllal nem bocsátkozik pénzügyi konstrukcióba.

A Társaság pénzügyi eszközeinek bemutatása a Társaság eszközeinek bemutatása alatt történik a Mérleg c. fejezetben. Az AutoWallis Csoport az ár-, hitel-, kamat-, likviditás- és cash-flow kockázatot (számszerűsítve is) bemutatja az AutoWallis Csoport konszolidált (összevont) IFRS pénzügyi kimutatásaiban.

13. A Társaság kockázatkezelési és fedezeti ügylet politikája

A Kockázatkezelési Irányelvek a Társaság „Felelős Vállalatirányítási Elvek” dokumentumának részét képezi és célja azon elvek és iránymutatások egységes dokumentumba foglalása, melyek a Társaságnál megjelenő vagy alappal feltételezhető kockázatok értékelésének és kezelésének módozatait, a kapcsolódó felelősségeket és teendőket tartalmazó szabályozásokat foglalja össze. A Társaság ellenőrzési mechanizmusainak teljes körűségét, az ellenőrzési mechanizmusok működőképességét és hatékonyságát az Igazgatóság felügyeli. A kockázatok azonosítását csoportba sorolását és értékelését az Igazgatóság végzi, melynek összetétele a főbb kockázati csoportokhoz tartozó kompetenciák képviselőitől alapul.

14. Környezetvédelem

A Társaság tevékenysége során nem végez környezetre veszélyes, illetve káros tevékenységet. Működéséhez nem használ fel veszélyes anyagokat. A Társaság leányvállalatainál az alábbi keletkező veszélyes hulladékok, melyeket szerződéses partnereik szállítanak el: fáradt olaj; olajszűrő; levegőszűrő; festék, hígító; festékes papír; akkumulátor; gumiabroncs; szélvédő; fék- és kuplungalkatrész; műanyag alkatrészek. Sem a Társaságnak, sem leányvállalatoknak nem volt környezetvédelmi beruházása, illetve nem keletkezett környezetvédelmi kötelezettsége.

15. A Társaság által folytatott foglalkoztatáspolitikája, Munkavállalói részvény program

Az AutoWallis Nyrt. és az AutoWallis Csoport foglalkoztatáspolitikája a munkatársak megtartására, motiválására, fejlesztésére és ezzel párhuzamosan az új munkavállalók kiválasztására és beillesztésére fókuszál. Valljuk, hogy munkatársaink lojalitásának és motiváltságának alapját az jelenti, hogy számukra stabil munkahelyet, jó munkakörülményeket, komplex feladatokat és versenyképes bért nyújtunk. Munkavállalóinknak folyamatos szakmai fejlődési lehetőséget biztosítunk belső és külső képzéseken egyaránt. A Társaság nem üzemeltet munkavállalói és irányítási részvény programot.

16. Lényegi információk

Az Igazgatótanács minden lényegi információt, amely tevékenységét a folyamatos elvárt üzemmeneten kívül lényegesen befolyásolhatja a Társaság közzétételi helyein megjelenítette. A menedzsmentnek nincs tudomása a menedzsment tagokat vagy munkavállalókat érintő kártalanítási megállapodásról.

17. Kutatás és kísérleti fejlesztés

A Társaság nem foglalkozik és nem vesz részt kutatási és fejlesztési tevékenységekben.

18. Könyvvizsgáló nem audit szolgáltatásai

Az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete alapján Társaságunk és leányvállalatai csak korlátozott mértékben és meghatározott keretek között vehetik igénybe a könyvvizsgáló, vagy annak a cégcsoportjához tartozó tagok nyújtotta nem könyvvizsgálati szolgáltatásokat. 2018-ban az AutoWallis Csoport részére a Hadrianus Kft, nem nyújtott nem könyvvizsgálati szolgáltatásokat.

19. A Társaság, mint kibocsátó nyilatkozatai

Alulírottak, mint a cégjegyzésre és képviseletre feljogosított személyek, az AutoWallis törzsrésztvények kibocsátójának, az AutoWallis Nyrt képviseletében kijelentjük, hogy a Társaság teljes felelősséget vállal a tekintetben, hogy az AutoWallis Nyrt. által nyilvánosságra hozott 2018. pénzügyi évre vonatkozó összevont (konsolidált) és kizárólag a Társaságra vonatkozó egyedi Vezetőségi és Üzleti Jelentése, legjobb tudásunk szerint az IFRS-ek alapján készült, valós és megbízható képet ad a Társaság/AutoWallis Csoport eszközeiről, kötelezettségéről, jövedelemi valamint pénzügyi helyzetéről, továbbá megbízható képet ad a Társaság / AutoWallis Csoport helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertette a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

A Társaság kijelenti továbbá, hogy jelen Vezetőségi és Üzleti Jelentés adatait könyvvizsgáló auditálta

Budapest, 2019. április 8.

Az AutoWallis Nyrt. képviseletében:

Müllner Zsolt

az Igazgatóság elnöke

Székely Gábor

az Igazgatóság tagja

Mellékletek

I. A Társaság cégadatai

A Társaság cégneve:	AutoWallis Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
A Társaság rövidített neve:	AutoWallis Nyrt.
A Társaság székhelye:	1055 Budapest, Honvéd u. 20.
A Társaság telefonszáma:	+36 1 551 5773
A Társaság központi elektronikus elérhetősége:	info@autowallis.hu
A Társaság honlapja:	www.autowallis.hu
A Társaság cégbejegyzésének helye, időpontja, és cégjegyzékszáma:	Budapest 2012. január 13. Cg.01-10-047350
A Társaság adószáma:	23846085-2-41
A Társaság közösségi adószáma:	HU238 46085
A Társaság statisztikai számjele:	23846085-6420-114-01
A Társaság tevékenységnek időtartama:	határozatlan
A Társaság jogi formája:	nyilvánosan működő részvénytársaság
Irányadó jog:	magyar
A Társaság jegyzett tőkéje a mérlegfordulónapon:	3 383 267 500 Ft
Hatályos Alapszabály kelte:	2018. december 17.
A Társaság fő tevékenységi köre:	Vagyonkezelés (holding)
Üzleti év:	naptári évvel megegyező
Hirdetmények közzétételének helye:	A Társaság a szabályozott információkra vonatkozó hirdetményeit a www.autowallis.hu című honlapján, a BÉT www.bet.hu című honlapján és az MNB által üzemeltetett www.kozzetetelek.mnb.hu című honlapon jelenteti meg, illetve ha vonatkozó jogszabály kifejezetten így rendelkezik, akkor a Társaság hirdetménye közzétételre kerül a Céglőnyben is.
A Részvények ISIN kódja:	HU0000164504
Tőzsdei bevezetés:	A Társaság 270 261 400 darab részvénye bevezetésre került a BÉT-re „Sztenderd” kategóriában.

A Társaság Igazgatósága:

Müllner Zsolt, az Igazgatóság elnöke

Antal Péter, az Igazgatóság tagja,

Andrew John Prest, az Igazgatóság tagja

Székely Gábor, az Igazgatóság tagja, befektetési igazgató

A Társaság Felügyelőbizottsága:

ifj. Chikán Attila, a Felügyelőbizottság elnöke

Ecseri György, a Felügyelőbizottság tagja

Vitán Gábor, a Felügyelőbizottság tagja

A Társaság Auditbizottsága:

ifj. Chikán Attila, az Auditbizottság elnöke

Ecseri György, az Auditbizottság tagja

Vitán Gábor, az Auditbizottság tagja

A Társaság Könyvvizsgálója:

A Társaság jelenlegi könyvvizsgálója a Hadrianus Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 2083 Solymár, Árok u. 21/B.; cégjegyzékszám: 13-09-066397). A könyvvizsgáló megbízatása 2018. december 17-től határozott időtartamra, 2020. június 30-ig tart. A Társaság könyvvizsgálatáért személyében felelős könyvvizsgáló dr. Adorján Csaba.

A Társaság 5%-ot meghaladó részesedéssel rendelkező részvényesei:

WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt.

Andrew John Prest

II. Az AutoWallis Csoport tagjai

Leányvállalat neve	Tevékenység	Befolyás mértéke
AutoWallis Nyrt.	vagyongkezelés	100%
WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Kft.	autókereskedelem	100%
WALLIS AUTÓKÖLCSÖNZŐ Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.-	autókölcsönzés	100%
WALLIS MOTOR DUNA Autókereskedelmi Kft	autókereskedelem	100%
WALLIS MOTOR PEST Autókereskedelmi Kft	autókereskedelem	100%
Wallis Adria d.o.o	autóimport	100%
Polar Import Polska Sp. Zo.o.	nem végez tevékenységet	100%
POLAR PROPERTY Kft	nem végez tevékenységet	100%

Cégstruktúra – 2018. december 31-ével:

