

# **Vezetőségi Jelentés és Üzleti Jelentés**

**az**

**AutoWallis**

Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

**2018-as év üzleti tevékenységéről**

az IFRS szerint készített konszolidált, auditált pénzügyi kimutatásokhoz

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 konszolidált beszámolójára vonatkozó összevont vezetőségi és üzleti jelentését, valamint a 2018. pénzügyi évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatását. E pénzügyi kimutatások az AutoWallis Nyilvánosan Működő Részvénytársaság és leányvállalatai (továbbiakban: „**AutoWallis Csoport**” vagy „**Csoport**”) vagyoni helyzetét, teljesítményét és pénzügyi helyzetét mutatják be.

A Társaság konszolidált pénzügyi kimutatásai az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal („**IFRS**”) összhangban készültek.

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

## **1. A Csoport 2018. évi tevékenységének értékelése, kiemelt IFRS konszolidált pénzügyi adatok**

### **A Társaság bemutatása**

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

A 2012 és 2016 közötti üzletmenetének keretein belül leginkább tőkepiaci 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 a Társaság lezárta.

A Társaság tulajdonosi szerkezetében 2018-ban újabb jelentős változás történt. 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 nagyságú tőkeemelést hajtott végre a Társaságban és így létrejött egy magyar és közép-kelet-európai gépjárműkereskedelmi és szolgáltató tevékenységű 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 tranzakciósorozat első lépéseként a Társaság törzsrészvényeinek 23,33 %-át akvirálta 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 25% fölé emelte 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 személylé 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 autópiacra, míg a Sixt az autókölcsönző piacon foglal el domináns pozíciót Magyarországon.

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:

- Ssangyong gépjármű- és alkatrész nagykereskedelmi tevékenység Romániában, Csehországban és Szlovákiában.
- 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 szegmens gépjármű értékesítési darabszámai 2018-ban tovább nőttek (+3%), meghaladva ezzel a 1 700 darab eladott gépjárművet.

#### Nemzetközi disztribúciós tevékenység

	2015	2016	2017	2018
Eladott új autók száma (db)	22	246	1 678	1 736

### 2. Belföldi disztribúciós, nagy- és kiskereskedelmi tevékenység

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

A belföldi disztribúciós szegmens esetében az eladási darabszámok szintén jelentős növekedést mutatnak az előző évhez képest: az új autók és motorkerékpárok értékesítése belföldön 34%-kal nőtt, míg a használt autó értékesítés is 17%-os növekedést tud felmutatni az eladási darabszámok tekintetében.

**Belföldi disztribúciós tevékenység**

	2015	2016	2017	2018
Eladott új autók száma (db)	1 902	2 197	2 395	2 732
Eladott használt autók száma (db)	362	399	411	551
<b>Összesen</b>	<b>2 264</b>	<b>2 596</b>	<b>2 806</b>	<b>3 283</b>

**3. Autóipari szolgáltatói tevékenység**

Az autóipari szolgáltatói tevékenységen belül az AutoWallis Csoport szervíz szolgáltatói tevékenysége, illetve a rövid- és hosszú távú gépjármű kölcsönzési tevékenysége található.

Ezen szegmens főbb mutatói tekintetében is fejlődés volt megfigyelhető 2017-ről 2018-ra. A szervíz órák száma 15%-kal, a rövid és hosszútávú gépjárműkölcsönzéshez kapcsolódó átlagos flotta méret 7%-kal, míg a rövid távú gépjármű bérleti események száma 3%-kal emelkedett az elmúlt évhez képest.

**Autóipari szolgáltatói tevékenység**

	2015	2016	2017	2018
Szervíz órák száma	34 093	37 325	38 220	44 099
Átlagos flotta méret - gépjárműkölcsönzés kapcsán	385	457	499	535
Bérleti események száma	18 806	21 856	24 372	25 021

**Konzolidált eredménykimutatás**

Megnevezés	2018. 12. 31-én végződő 365 nap	2017. 12. 31-én végződő 365 nap	Változás
Árbevétel	65 450 491	64 377 393	1,67%
Anyagköltség	(2 041 106)	(1 988 980)	2,62%
Igénybevett szolgáltatások	(3 016 456)	(3 186 156)	-5,33%
Eladott áruk beszerzési értéke	(57 307 802)	(55 881 141)	2,55%
Személyi jellegű ráfordítások	(1 314 797)	(1 027 043)	28,02%
Értécsökkenési leírás	(620 939)	(536 036)	15,84%
<b>Értékesítési eredmény</b>	<b>1 149 392</b>	<b>1 758 037</b>	<b>-34,62%</b>
<b>Egyéb bevételek és ráfordítások</b>	<b>311 539</b>	<b>198 879</b>	<b>56,65%</b>
<b>Működési eredmény</b>	<b>1 460 931</b>	<b>1 956 915</b>	<b>-25,35%</b>
Kamatráfordítások	(96 945)	(80 420)	20,55%
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	(76 917)	(66 063)	16,43%
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó	(194 940)	(9 497)	1952,66%
Tőkeinstrumentumok értékesítésének eredménye	-	492 337	-100,00%
Egyéb pénzügyi bevételek és ráfordítások	(21 793)	62 635	-134,79%
<b>Pénzügyi bevételek és ráfordítások</b>	<b>(390 596)</b>	<b>398 991</b>	<b>-197,90%</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>1 070 336</b>	<b>2 355 906</b>	<b>-54,57%</b>
Adóráfordítás	(223 433)	(320 027)	-30,18%
<b>Nettó eredmény</b>	<b>846 903</b>	<b>2 035 879</b>	<b>-58,40%</b>
Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán	(17 664)	2 110	-937,31%
<b>Teljes átfogó eredmény</b>	<b>829 239</b>	<b>2 037 988</b>	<b>-59,31%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>2 081 870</b>	<b>2 492 950</b>	<b>-16,49%</b>

Megjegyzés: a teljes bontást a konszolidált pénzügyi kimutatás tartalmazza.

Az AutoWallis Csoport **árbevétele** 2018-ban 65,5 milliárd Ft volt, amely 2%-kal magasabb, mint 2017-ben. 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 tárgyévben a 2017. évi kiugró, egyedi pozitív hatásokat is tartalmazó 51%-kal szemben. A szolgáltatási üzletág aránya 10%-ra növekedett a tavalyi 9%-ról.

Az **anyagköltségek** értéke 3%-kal nőtt 2018-ban, jellemzően a megnövekedett üzemanyagárak miatt, míg az **igénybevett szolgáltatások** értéke 5%-kal csökkent, többek között a kedvezőbb bankköltségeknek köszönhetően.

Az **ELÁBÉ** értéke a forgalommal párhuzamosan növekedett, míg az árrés elsősorban a nemzetközi disztribúciós szegmens átmeneti terhei miatt átlagosan 13,2%-ról 12,4%-ra csökkent. A *nemzetközi disztribúciós üzletág* árréstermelő 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 árrésű, 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** közel 30%-kal növekedtek. Ennek fő oka, hogy míg 2017-ben a nemzetközi disztribúciós szegmens még induló munkaerő állománnyal üzemelt és 2018-ban tovább nőtt a nemzetközi létszám, és 2018-ban már a teljes éves hozzájuk kapcsolódó ráfordítás megjelent. Szintén jelentős növekedést okozott – a létszám szolgáltatási üzletágban is megjelenő növekedése mellett – a régióban, és különösen a Magyarországon tapasztalható általános béremelkedési hullám hatása.

Az **értékcsökkenési leírás** az előző évhez képest 16%-kal emelkedett. Ennek egyik fő oka az, hogy a pénzügyi lízing keretében megszerzett – fixen tartott – kölcsönzési célú flotta darabszáma megnövekedett, valamint hogy a demó és szolgálati járműveket a tárgyi eszközök között tartja nyilván a Csoport 2018-tól a korábbi készletként való nyilvántartás helyett, így megjelenik ennek értékcsökkenése is.

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 árfolyamveszteség 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. Ezen tételek a 2017. évi egyszeri, az AutoWallis Csoport üzleti tevékenységéhez szorosan nem kapcsolódó Appeninn és ALTEO értékpapír értékesítésből származó (492 337 ezer Ft) nyereség jellegű tétel kiszűrése után válnak összehasonlítható összegekké.

A fenti normalizálás (a 2018. évi árfolyamveszteség, valamint a 2017. évi egyszeri értékpapír értékesítések nyereségének kiszűrése) után a 2018. évi nettó normalizált pénzügyi ráfordítás összege 172 000 ezer Ft összeget mutat, míg a 2017. évi 121 235 ezer Ft, mely növekedést a finanszírozott jármű állomány növekedése okozott.

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

A menedzsment felhívja a figyelmet az AutoWallis Csoport 2017. évi eredményében megjelenő egyszeri, nem az AutoWallis Csoport autóiipari tevékenységéhez kapcsolódó 492 337 ezer Ft összegű, Appeninn és ALTEO értékpapír értékesítésből származó nyereségre. Ezen tétel kiszűrése után a 2017. évi **normalizált teljes átfogó eredmény** 1 545 651 ezer Ft volt, míg a 2018. évi ugyanígy számolt eredménykategória értéke 829 239 ezer Ft.

Az AutoWallis Csoport eredményességének mérésére a Társaság vezetésének véleménye szerint leginkább az EBITDA mutató<sup>1</sup> alkalmas, mivel ez képes a tőkeszerkezet hatása nélkül mutatni a jelenlegi tevékenységek eredményességét. A 2018. évi **EBITDA** 2 081 millió Ft-os értéket mutat (2017: 2 493 millió Ft). Az eltérés fő oka a fent bemutatott nemzetközi disztribúciós szegmens kapcsán tapasztalt több tényezőtől származó átmeneti árrés csökkenés, valamint a dinamikus bérszint emelkedés miatti személy jellegű kiadások jelentős növekedése. A belföldi disztribúció stabilan működött jelentős árbevétel növekedés (18%) mellett, míg az AutoWallis Csoport autóipari szolgáltatás szegmense 2017. évi kiemelkedő eredménye után is jól teljesített 2018-ban (árbevétel növekedése 25% volt 2017-hez képest), köszönhetően többek között a folyamatosan növekvő hazai turizmusnak, valamint a Liszt Ferenc Nemzetközi Repülőtér növekvő forgalmának.

A Csoport **adóráfördítése** a tárgyidőszakban 223 millió Ft volt.

### Konzolidált mérleg

Megnevezés	2018.12.31	2017.12.31	Változás
<b>Eszközök</b>			
Ingatlanok, gépek, berendezések	1 711 343	1 853 274	-7,7%
Lízingbe vett járművek	1 784 727	1 452 495	22,9%
Goodwill	1 000 380	-	n/a
Egyéb befektetett eszközök	57 341	38 501	48,9%
<b>Befektetett eszközök összesen</b>	<b>4 553 792</b>	<b>3 344 270</b>	<b>36,2%</b>
Áruk	9 695 070	8 237 022	17,7%
Vevőkövetelések	3 444 881	2 565 983	34,3%
Egyéb forgóeszközök	2 336 119	2 141 141	9,1%
Befektetések adósságinstrumentumokba	540 557	-	n/a
Pénzeszközök és azok egyenértékesei	1 535 247	1 733 279	-11,4%
<b>Forgóeszközök összesen</b>	<b>17 551 874</b>	<b>14 677 424</b>	<b>19,6%</b>
<b>Eszközök összesen</b>	<b>22 105 666</b>	<b>18 021 694</b>	<b>22,7%</b>

Megnevezés	2018.12.31	2017.12.31	Változás
<b>Tőke és kötelezettségek</b>			
Jegyzett tőke (jogi anyavállalaté)	3 383 268	344 344	882,5%
Fordított akvizíciós tartalék	-	891 144	-100,0%
Felhalmozott átváltási különbözet	(15 554)	2 110	-837,3%
Eredménytartalék (tárgyévi eredménnyel)	1 398 622	1 884 402	-25,8%
<b>Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke</b>	<b>4 766 335</b>	<b>3 122 000</b>	<b>52,7%</b>
<b>Saját tőke összesen</b>	<b>4 766 335</b>	<b>3 122 000</b>	<b>52,7%</b>
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök	243 000	524 485	-53,7%
Hosszú lejáratú kötelezettségek lízingekből	569 391	896 063	-36,5%
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	36 408	38 108	-4,5%
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>848 799</b>	<b>1 458 656</b>	<b>-41,8%</b>
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	5 409 237	4 122 030	31,2%
Kötelezettségek lízingekből (rövid)	1 853 788	655 738	182,7%
Vevőtől kapott előlegek	1 118 628	421 541	165,4%
Szállítótartozások	6 484 436	7 117 403	-8,9%
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 624 444	1 124 326	44,5%
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>16 490 533</b>	<b>13 441 038</b>	<b>22,7%</b>
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>17 339 332</b>	<b>14 899 694</b>	<b>16,4%</b>
<b>Saját tőke és kötelezettségek összesen</b>	<b>22 105 666</b>	<b>18 021 694</b>	<b>22,7%</b>

*Megjegyzés: a teljes bontást a konszolidált pénzügyi kimutatás tartalmazza.*

<sup>1</sup> EBITDA: a pénzügyi tételektől, adófizetéstől, értékcsökkenéstől és a nem szisztematikus csökkenésektől - jellemzően: értékvesztés – tisztított eredmény.

A **befektetett eszközök** 1,2 milliárd Ft összegű növekedésének oka elsősorban a 2018-ban megvalósult fordított akvizíció eredményeképp megjelenő 1 milliárd Ft összegű goodwill.

A Csoport eszközeinek legfontosabb csoportja a **forgóeszközök** állománya az összehasonlítható időszaki értékhez képest 20%-kal nőtt. Ennek elsődleges oka a megnövekedett forgalommal járó magasabb készlet állomány, valamint a vevőkövetelés értéke, melyet a Csoport szinte teljesen rövid lejáratú finanszírozási keretei kihasználásával tudott megoldani.

Az AutoWallis Csoport **konzolidált 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 Társaság 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**, melyek értéke a megnövekedett forgalom miatt 2017-ről 2018-ra nőtt.

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

## **2. A Csoport helyzetét érintő események, változások**

A 2018-as év és a jelen Vezetőségi és Üzleti Jelentésének közzétételének napjáig terjedő időszakban az AutoWallis Csoportba tartozó társaságok tekintetében az alábbi változásokat, eseményeket emeljük ki.

2018. I. félévében a Társaság az új befektetési stratégiája miatt nem vett már fel újabb általános célú értékpapír pozíciókat. Az új stratégia alapján magyar és közép-kelet-európai gépjárműkereskedelmi és szolgáltató tevékenységű vállalatokba kíván befektetni. A befektetés a Wallis Asset Management Zrt. gépjármű kereskedelemmel és szolgáltatással foglalkozó vállalatainak Társaságba apportálása útján valósult meg első lépésben.

### **Nemzetközi disztribúciós tevékenység változása**

A WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Kft. 2018. júniusában megállapodott a Ssangyong dél-koreai autómárka forgalmazásáról a cseh- és szlovák piacokon. Ezzel a lépéssel bővült az AutoWallis nemzetközi disztribúciós tevékenységének a szegmense.

2018. májusában átalakításra került a nemzetközi szegmensen belül a Jaguar és Land Rover gépjárművek értékesítési üzleti modellje és a korábbi struktúra helyett – ahol a Wallis Adria d.o.o. állapodott meg a márkakereskedőkkel és gyakorolta az importőri jogokat – a WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Kft. lépett az importőri szerepbe, és a Wallis Adria d.o.o. tevékenysége innentől kereskedelmi ügynökivé változott.

### **Belföldi disztribúciós tevékenység változása**

2018. októberében megújításra kerültek a MINI gépjárművek, forgalmazói és szervízszerződések és a BMW forgalmazói márkakereskedői szerződések a következő 5 évre.

2018. májusában megújításra került a BMW Premium Selection határozatlan idejű forgalmazói szerződése. 2019. januárjában pedig újabb egy évre meghosszabbításra került a BMW Diplomata értékesítési szerződése.

2018. őszén megnyitásra került a Premium Selection használt autó centrum, ahol a Wallis Motor Pest Kft. és Wallis Motor Duna Kft. BMW Premium Selection, MINI Next és más használtautó-kínálata érhető el.

### **3. Az AutoWallis Csoport üzleti környezete**

Az AutoWallis Csoport tagjai egyaránt folytatnak üzleti tevékenységet a hazai 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. Az AutoWallis Csoport céljai és stratégiája**

Az AutoWallis Csoport bevételei az elmúlt években dinamikusan 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.

Az AutoWallis Csoport 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 megfelelő hozamot biztosítson.

Az AutoWallis Csoport vezetése 2019. májusára dolgozza ki öt éves stratégiáját, melyben azzal számol, hogy a csoport ebben az időszakban megduplázza 2018-as árbevételét.

Az AutoWallis Csoport 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, BUMIX, FTSE Micro Cap és a FTSE Total-Cap indexekben szerepelnek, a tervek között szerepel a részvény Prémium kategóriába, valamint CECE indexekbe kerülése.



## **5. A Társaság cégcsoportjának főbb erőforrásai és kockázatai, illetve 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 felépített 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 30 éves 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 összegegről 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 osztalékelsóbbbségi részvényből,

(c) 270.261.400 darab egyenként 12,5 Ft névértékű, névre szóló, dematerializált, „C” sorozatú tőzsrészcvényből 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 osztalékelsőbbségi és 236 478 725 db, egyenként 12,5 Ft névértékű, „C” típusú, dematerializált tőzsrészcvény testesít meg.

A 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>	<b>Tulajdonosi részarány 2018</b>
Wallis Asset Management Zrt.	83,05%
Saját részvény	0,00%
Andrew John Prest	5,96%
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](http://www.autowallis.hu). (2017-ben a Wallis Asset Management Zrt. nem volt tulajdonos a cégben).

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

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

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

összegéből az osztalékelsőbbbségi jogot biztosító részvényosztályba tartozó részvényei névértéke minden 0,5,-Ft-ja 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. Céggjogi összefoglaló**

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

- 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%-kal térhet el)
- **Igazgatóság felhatalmazása tőkeemelésre:** 5 évre, legfeljebb a 2018. december 17-i Rendkívüli Közgyűlésének napján cégjegyzékbe bejegyzett jegyzett tőkéjének 75%-ának megfelelő összegig.
- Az alapszabály módosításra került.

***A Társaság leányvállalataival kapcsolatos cégjogi események 2018. január 1. és jelen Vezetőségi Beszámoló közzétételének napja közötti időszakban***

**WALLIS MOTOR DUNA Autókereskedelmi Kft.**

- A WALLIS MOTOR DUNA Autókereskedelmi Kft. tagjai úgy döntöttek, hogy a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt. tagnak a WALLIS MOTOR DUNA Autókereskedelmi Kft. törzstőkéjének összesen 95,01%-át képező, 150.800.000,- Ft névértékű üzletrészt felosztják:
- Ezt kötvén:
  - az ANTONY-Invest Kft. adásvétel útján megszerezte a WALLIS MOTOR DUNA Autókereskedelmi Kft. törzstőkéjének 5 %-át megtestesítő 7.936.500,- Ft névértékű üzletrészt;
  - a DL Target Kft. adásvétel útján megszerezte a WALLIS MOTOR DUNA Autókereskedelmi Kft. törzstőkéjének 5%-át megtestesítő 7.936.500,- Ft névértékű üzletrészt, valamint
  - a MARKETWATCH Szolgáltató és Kereskedelmi Kft. adásvétel útján megszerezte a WALLIS MOTOR DUNA Autókereskedelmi Kft. törzstőkéjének 2,5%-át megtestesítő 3.968.250,- Ft névértékű üzletrészt.
- A MOBILCONSULT Könyvvizsgáló és Gazdasági Tanácsadó Kft. könyvvizsgáló megbízatását 2018. május 15. napjától 2019. május 31-ig terjedő időtartamra meghosszabbították.
- A 2017. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó könyvvizsgált számviteli törvény szerinti beszámolót, valamint a könyvvizsgálói jelentést elfogadták. Osztalék fizetéséről nem határoztak.

- Elfogadásra került a módosított társasági szerződés.
- A cégjegyzésére jogosultak köre változott: a határozat napjától fogva együttesen jogosult Deák László és Bonnyai Péter, illetve együttesen jogosult Deák László és Kele András jogosult.
- A WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt., Antal Péter, az ANTONY-Invest Kft., a DL Target Kft., valamint a MARKETWATCH Szolgáltató és Kereskedelmi Kft. apport útján átruházta a WALLIS MOTOR DUNA Autókereskedelmi Kft-ben fennálló üzletrészét az ALTERA Vagyonkezelő Nyrt-re.

#### **WALLIS MOTOR PEST Autókereskedelmi Kft.**

- A WALLIS MOTOR PEST Autókereskedelmi Kft. tagjai úgy döntöttek, hogy a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt. tagnak a Társaság összesen 95,01%-át képező, 389.990.000,- Ft névértékű üzletrészét felosztják.
- Ezt kötően:
  - ANTONY-Invest adásvétel útján megszerezte a WALLIS MOTOR PEST Autókereskedelmi Kft. törzstőkéjének 5%-át megtestesítő 20.525.000,- Ft névértékű üzletrészét;
  - a DL Target Kft. adásvétel útján megszerezte a WALLIS MOTOR PEST Autókereskedelmi Kft. törzstőkéjének 5%-át megtestesítő 20.525.000,- Ft névértékű üzletrészét, valamint
  - a MARKETWATCH Szolgáltató és Kereskedelmi Kft. adásvétel útján megszerezte a WALLIS MOTOR PEST Autókereskedelmi Kft. törzstőkéjének 2,5%-át megtestesítő 10.262.500,- Ft névértékű üzletrészét.
- A MOBILCONSULT Könyvvizsgáló és Gazdasági Tanácsadó Kft. könyvvizsgálói megbízatását 2018. május 15. napjától 2019. május 31-ig terjedő időtartamra meghosszabbították.
- A 2017. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó könyvvizsgált számviteli törvény szerinti beszámolót, valamint a könyvvizsgálói jelentést elfogadták. Osztalék fizetéséről nem határoztak.
- Elfogadásra került a módosított társasági szerződés.
- A cégjegyzésére jogosultak köre változott: a határozat napjától fogva együttesen jogosult Deák László és Bonnyai Péter, illetve együttesen jogosult Deák László és Kele András jogosult.
- A WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt., az ANTONY-Invest Kft., a DL Target Kft., valamint a MARKETWATCH Szolgáltató és Kereskedelmi Kft. apport útján átruházta a WALLIS MOTOR PEST Autókereskedelmi Kft-ben fennálló üzletrészét az ALTERA Vagyonkezelő Nyrt-re.

#### **WALLIS AUTÓKÖLCSÖNZŐ Kft**

- A 2017. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó könyvvizsgált számviteli törvény szerinti beszámolót, valamint a könyvvizsgálói jelentést elfogadták. 151 millió Ft összegű osztalék kifizetéséről döntöttek.
- Az ügyvezető, 2018. május 31-én lejáró megbízatását 2019. május 31-ig meghosszabbították.

- A MOBILCONSULT Könyvvizsgáló és Gazdasági Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság könyvvizsgálói megbízatását 2018. május 30. napjától 2019. május 31-ig terjedő időtartamra meghosszabbították.
- A WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt., valamint Müllner Zsolt apport útján átruházta a WALLIS AUTÓKÖLCSÖNZŐ Kft-ben fennálló minden üzletrészét az ALTERA Vagyonkezelő Nyrt-re.

#### **WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Kft.**

- A 2017. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó könyvvizsgált számviteli törvény szerinti beszámolót, valamint a könyvvizsgálói jelentést elfogadták. 615 millió Ft összegű osztalék kifizetéséről döntöttek.
- A MOBILCONSULT Könyvvizsgáló és Gazdasági Tanácsadó Kft. könyvvizsgálói megbízatását 2018. március 26. napjától 2019. május 31-ig terjedő időtartamra meghosszabbították.
- A WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt., valamint Andrew John Prest apport útján átruházta a WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Kft-ben fennálló üzletrészét az ALTERA Vagyonkezelő Nyrt-re.

#### **POLAR PROPERTY Ingatlanfejlesztő, Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.**

- A 2017. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó könyvvizsgált számviteli törvény szerinti beszámolót, valamint a könyvvizsgálói jelentést elfogadták. Osztalék kifizetéséről nem döntöttek.
- A MOBILCONSULT Könyvvizsgáló és Gazdasági Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság könyvvizsgálói megbízatását 2018. április 9. napjától 2019. május 31-ig terjedő időtartamra meghosszabbították.

#### **Polar Import Polska Sp. Zo.o.**

- A 2017. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó beszámolóját elfogadták. Osztalék kifizetéséről nem döntöttek.

#### **Wallis Adria d.o.o**

- A 2017. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó beszámolóját elfogadták. 4 691 682 HRK osztalék kifizetéséről döntöttek.

## **8. Az AutoWallis Csoport mérleg fordulónapot követő eseményei**

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

1. A Társaság a 2019. január 31-i 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 leányvállalata, a WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Kft., mint a leányvállalat alapítójaként 480 000 ezer Ft osztalék kifizetéséről hozzon alapítói határozatot.
4. A Társaság Igazgatósága arról döntött, hogy leányvállalata, a WALLIS AUTÓKÖLCSÖNZŐ Kft., mint a leányvállalat alapítójaként 330 000 ezer Ft osztalék kifizetéséről hozzon alapítói határozatot.

## **9. Az AutoWallis Csoport telephelyei, fióktelepei**

- Az **AutoWallis Nyrt**-nek fióktelepei, illetve telephelyei a mérlegfordulónapon nincsenek.
- A **WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Kft.** telephelye: 2051, Biatorbágy, Budai út 16. Fióktelepe nincs.
- A **Polar Import Polska Sp. Zo.o** telephelye: 00-37 Warszawa, ul Wybrzeze Kosciuszkowskie 43/2. Fióktelepe nincs.
- A **Wallis Adria d.o.o** telephelye: 10000 Zagreb, Strojarska cesta 20. Fióktelepe nincs.
- A **POLAR PROPERTY Kft.** telephelye: 2051, Biatorbágy, Budai út 16. Fióktelepe nincs.
- A **WALLIS MOTOR DUNA Autókereskedelmi Kft.** telephelye: 1097 Budapest, Könyves Kálmán krt. 5. Fióktelepe nincs.
- A **WALLIS MOTOR PEST Autókereskedelmi Kft.** telephelye: 1143 Budapest, Hungária krt. 95. Fióktelepe nincs.
- A **WALLIS AUTÓKÖLCSÖNZŐ Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.** telephelye: 1138 Budapest, Váci út 141. Fióktelepe nincs.

## **10. Az AutoWallis Csoport irányítási rendszere, felelős társaságirányítási jelentés**

A Társaságnál Igazgatóság működik. Az Igazgatóság hatásköreit az alapszabály szabályozza. A Társaság az éves jelentéssel együtt közzéteszi a felelős társaságirányítási rendszerét (Felelős társaságirányítási nyilatkozat és jelentés) bemutató dokumentum csomagot. A Társaság a jogszabály által előírt vállalatirányítási rendszertől nem tér el, és nem alkalmaz további, a jogszabálytól eltérő vállalatirányítási rendszereket. A Társaság a külön dokumentumában (Felelős társaságirányítási



nyilatkozat és jelentés) kitér annak indoklására, ha a jogszabály előírta irányítási rendszer valamely rendelkezését nem alkalmazta.

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 hozhasson. 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 szavazatsőbbbségi és osztalékelsőbbségi 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 tőzsdénapi záró árfolyamánál 20%-kal alacsonyabb árfolyam
- Visszterhes megszerzés esetén az ellenérték legmagasabb összege: tranzakciót megelőző tőzsdénapi 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](http://www.autowallis.hu).

## **11. Az AutoWallis Csoport Vállalkozás folytatásának keretrendszere**

Az AutoWallis Csoport a 2018. évet követő időszakra elkészítette üzleti terveit, amely a Társaság menedzsmentje megállapította, hogy a vállalkozás folytatásának követelménye teljesül.

## **12. Pénzügyi instrumentumok és kockázatkezelés**

A Csoport tevékenysége során felmerülő pénzügyi kockázatokat szisztematikusan és üzletenként is 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 Csoport törekvése, hogy minimalizálja ezen kockázatok potenciális hatását. A Csoport spekulációs céllal nem bocsátkozik pénzügyi konstrukciókba.

Az AutoWallis Csoport az ár-, hitel-, kamat-, likviditás- és cash-flow kockázatot (lehetőség esetén számszerűsítve is) bemutatja az AutoWallis Csoport konszolidált (összevont) IFRS pénzügyi kimutatásaiban.

### **13. Környezetvédelem**

Az AutoWallis Nyrt. a tevékenysége során nem végez környezetre veszélyes, illetve káros tevékenységet. Működéséhez nem használ fel veszélyes anyagokat.

Az AutoWallis Csoport tagvállalatainál 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.

### **14. Az AutoWallis Csoport által folytatott foglalkoztatáspolitikája, Munkavállalói részvény és irányítási 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 jelenleg nem üzemeltet munkavállalói részvény programot.

### **15. Lényegi információk**

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

### **16. Kutatás és kísérleti fejlesztés**

Az AutoWallis Csoport nem foglalkozik és nem vesz részt kutatási és fejlesztési tevékenységekben.

### **17. 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 könyvvizsgálói szolgáltatásokat. 2018-ban az AutoWallis Csoport részére sem a Hadrianus Kft., mint AutoWallis Nyrt. könyvvizsgálója, sem a tagvállalatok könyvvizsgálói nem nyújtottak nem könyvvizsgálói szolgáltatásokat.

## **18. A Társaság, mint kibocsátó nyilatkozatai**

Alulírottak, mint a cégjegyzésre és képviselőre feljogosított személyek, az AutoWallis törzsrésztvények kibocsátójának, az AutoWallis Nyrt. képviselőjében kijelentjük, hogy a Társaság teljes felelősséget vállal a tekintetben, hogy az AutoWallis Nyrt. által nyilvánosságra hozott 2018. pénzügyi évre vonatkozó összevont (konszolidált) 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, jövedelmi 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. képviselőjében:

---

**Müllner Zsolt**  
az Igazgatóság elnöke

---

**Székely Gábor**  
az Igazgatóság tagja

## Mellékletek

### I. A Társaság cégadatai

A Társaság cégneve:	<b>AutoWallis Nyilvánosan Működő Részvénytársaság</b>
A Társaság rövidített neve:	<b>AutoWallis Nyrt.</b>
A Társaság székhelye:	<b>1055 Budapest, Honvéd u. 20.</b>
A Társaság telefonszáma:	<b>+36 1 551 5773</b>
A Társaság központi elektronikus elérhetősége:	<b>info@autowallis.hu</b>
A Társaság honlapja:	<b><a href="http://www.autowallis.hu">www.autowallis.hu</a></b>
A Társaság cégbejegyzésének helye, időpontja, és cégjegyzékszáma:	<b>Budapest 2012. január 13. Cg.01-10-047350</b>
A Társaság adószáma:	<b>23846085-2-41</b>
A Társaság közösségi adószáma:	<b>HU23846085</b>
A Társaság statisztikai számjele:	<b>23846085-6420-114-01</b>
A Társaság tevékenységnek időtartama:	<b>Határozatlan</b>
A Társaság jogi formája:	<b>nyilvánosan működő részvénytársaság</b>
Irányadó jog:	<b>Magyar</b>
A Társaság jegyzett tőkéje a mérlegfordulónapon:	<b>3 383 267 500 Ft</b>
Hatályos Alapszabály kelte:	<b>2018. december 17.</b>
A Társaság fő tevékenységi köre:	<b><a href="#">Vagyonkezelés (holding)</a></b>
Üzleti év:	<b>naptári évvel megegyező</b>
Hirdetmények közzétételének helye:	<b>A Társaság a szabályozott információkra vonatkozó hirdetményeit a <a href="http://www.autowallis.hu">www.autowallis.hu</a> című honlapján, a BÉT <a href="http://www.bet.hu">www.bet.hu</a> című honlapján és az MNB által üzemeltetett <a href="http://www.kozzetetelek.mnb.hu">www.kozzetetelek.mnb.hu</a> című honlapon jelenteti meg, illetve ha vonatkozó jogszabály kifejezetten így rendelkezik, akkor a Társaság hirdetménye közzétételre kerül a Céggazdasági Híradóban is.</b>
A Részvények ISIN kódja:	<b>HU0000164504</b>
Tőzsdei bevezetés:	<b>A Társaság 270 261 400 darab törzsrészvénye bevezetésre került a BÉT-re „Standard” kategóriában.</b>

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 könyvvizsgálataért 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	Társaság befolyásának a mértéke
AutoWallis Nyrt.	Vagyonkezelés	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:

