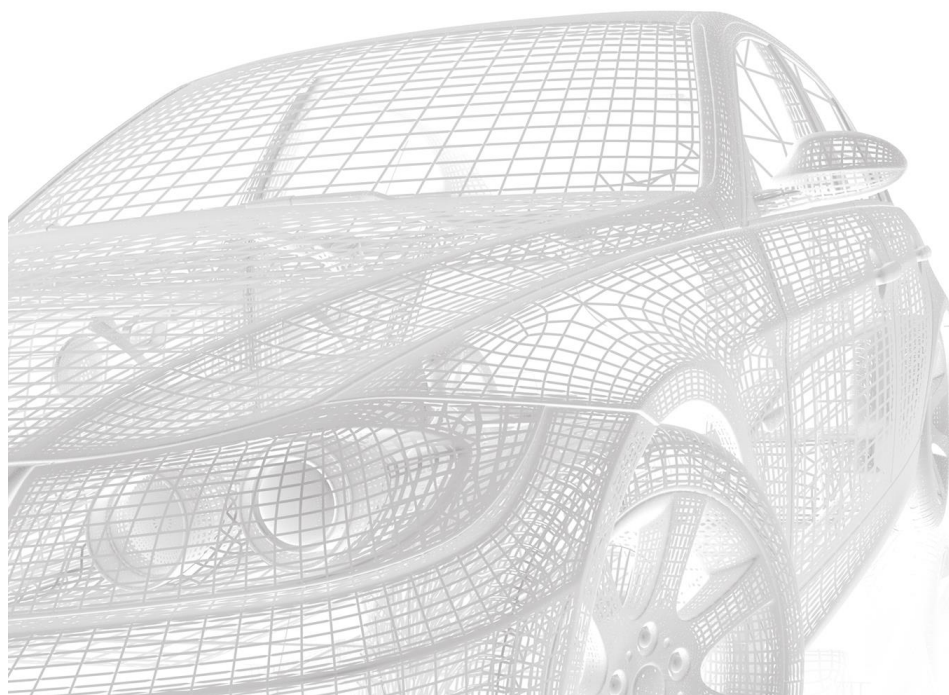


AutoWallis



AZ AUTOWALLIS CSOPORT VEZETŐSÉGI ÉS ÜZLETI JELENTÉSE

2019. ÉVES JELENTÉSE



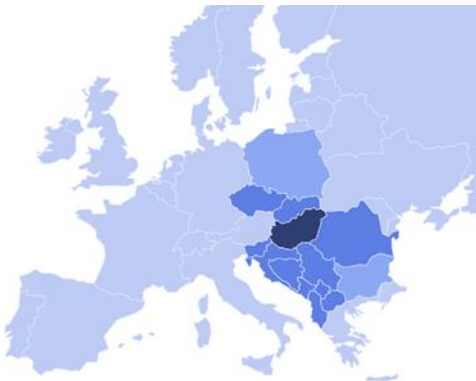
2020. április 7.

AZ AUTOWALLIS CSOPORT 2019. ÉVES JELENTÉSE

2

Bevezető

A Budapesti Értéktőzsde Prémium kategóriájában jegyzett, részvényeivel a BUX és BUMIX indexekben szereplő AutoWallis Nyrt. (továbbiakban „AutoWallis Nyrt.” vagy „Társaság”) célja, hogy 2029-re a közép-kelet-európai régió meghatározó mobilitási szolgáltatója legyen, és autóiipari befektetési portfóliójának folyamatos, akvizíciós úton történő szélesítésével klasszikus, konzervatív üzletpolitikát képviselő vagyongazdálkodóként működjön.



Az AutoWallis Csoport (mely jelenti az AutoWallis Nyrt-t és leányvállalatait egyben, lásd Cégjogi összefoglaló) a közép-kelet-európai régió 14 országában (Albánia, Bosznia-Hercegovina, Bulgária, Csehország, Horvátország, Koszovó, Lengyelország, Észak-Macedónia, Magyarország, Montenegró, Románia, Szerbia, Szlovákia, Szlovénia) gépjármű- és alkatrész kis- és nagykereskedelemmel, szerviz szolgáltatásokkal, rövid- és hosszú távú gépjármű-kölcsönzéssel van jelen.

A csoport által képviselt márkák közé tartoznak a BMW személyautók és motorkerékpárok, a MINI, az Isuzu, a Jaguar, a Land Rover, a Maserati, a Ssangyong, a Saab alkatrészek utánpótlása és a Sixt rent-a-car, melyek közül a BMW a prémium autópiacon, míg a Sixt az autókölcsönző piacon foglal el domináns pozíciót.



Az AutoWallis Nyrt. (honlap: www.autowallis.hu) nyilvánosságra hozta a 2019. éves jelentését. A jelentés a Társaság vezetése által az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („EU által befogadott IFRS-ek”) szerint elkészített, 2019. december 31-ével végződő időszakra vonatkozó konszolidált, auditált kimutatásokat tartalmazza.

Tartalomjegyzék

AZ AUTOWALLIS CSOPORT 2019. ÉVES JELENTÉSE	2
AZ AUTOWALLIS CSOPORT VEZETŐSÉGI JELENTÉSE ÉS ELEMZÉSE	4
AZ AUTOWALLIS CSOPORT ÜZLETI KÖRNYEZETE	9
2019. ÉVES PIACI TRENDEK ÉS ÉRTÉKESÍTÉS ELEMZÉSEK	10
AZ AUTOWALLIS CSOPORT CÉLJAI, KILÁTÁSAI ÉS STRATÉGIÁJA	17
AZ AUTOWALLIS CSOPORT FŐBB ERŐFORRÁSAI ÉS KOCKÁZATAI	17
FENNTARTHATÓSÁGI JELENTÉS	19
CÉGJOGI ÖSSZEFOGLALÓ	22



AZ AUTOWALLIS CSOPORT VEZETŐSÉGI JELENTÉSE ÉS ELEMZÉSE

4

Főbb pénzügyi eredmények

- Az AutoWallis Csoport **árbevétele 75 mrd Ft** volt, amely **19%-kal magasabb**, mint a 2018. évi. Ezzel a Társaság a piac bővülésének ütemét meghaladva növelte forgalmát.
- Az **ELÁBÉ (64,4 mrd Ft) 17%-os** növekedése (+2,6 mrd Ft) az **árbevétel növekedési dinamikája alatt maradt**, érdemben hozzájárulva ezzel a fedezettermeléshez.
- A menedzsment megítélése szerint a AutoWallis Csoport eredményét legjobban összefoglaló **EBITDA 17%-kal, 428 mFt-tal nőtt** és meghaladta a **2,9 mrd Ft**-ot.
- A Csoport teljes átfogó eredményét alapul vevő egy részvényre jutó eredménye (**EPS**) **3,39 Ft/részvény** volt.
- Az eredménynövekedés fő oka – a nyugat-európai új autó regisztráció csökkenése ellenére – a **nemzetközi disztribúciós** üzletágban elért **eredményesség normalizálódása** a több tényezőtől sújtott bázis időszak után, illetve az AutoWallis Csoport stratégiájának megfelelően az **autóipari szolgáltatások és a működési hatékonyság** folyamatosan fejlesztése.

Főbb működési eredmények

Piaci helyzet változása

Az AutoWallis csoport működése nem független a változó európai autópiacon egészétől, de tevékenysége, hatékonysága, üzleti lehetőségei, értékteremtő képességének megítélésében fontos figyelembe venni, hogy Közép-Kelet-Európa és a Balkán a cégcsoport tényleges működési régiója. A Társaság által megfogalmazott stratégia is ezen régióra fókuszál, ebben a sajátos környezetben van kézzelfogható, hasznosítható tudása a cégcsoport szakembereinek, s van versenyelőnye az esetenként nagyságrenddel nagyobb nyugat-európai versenytársakkal szemben.

Fontos kiemelni, hogy a 2018 őszi szigorodó WLTP¹-szabványok bevezetése miatt sok márka esetében az előrehozott vásárlások megemelték már a 2018. nyári eladásokat is az egész Európai Unióban, így a bázis sok esetben kiugróan magas az idei (2019) számokkal való összehasonlításban. Ezért

Új személygépjármű regisztráció országonként

	Január - December		Vált. %
	2019	2018	
Ausztria	329 363	341 068	-3,4%
Belgium	550 003	549 632	0,1%
Bulgária	35 371	34 332	3,0%
Horvátország	62 975	59 856	5,2%
Ciprus	12 220	12 956	-5,7%
Csehország	249 915	261 437	-4,4%
Dánia	225 594	218 483	3,3%
Észtország	26 589	25 387	4,7%
Finnország	114 199	120 505	-5,2%
Franciaország	2 214 279	2 173 481	1,9%
Németország	3 607 258	3 435 778	5,0%
Görögország	114 110	103 431	10,3%
Magyarország	157 900	136 594	15,6%
Írország	117 100	125 671	-6,8%
Olaszország	1 916 320	1 910 701	0,3%
Lettország	18 235	16 879	8,0%
Litvánia	46 461	32 441	43,2%
Luxemburg	55 008	52 811	4,2%
Hollandia	446 114	443 530	0,6%
Lengyelország	555 598	531 889	4,5%
Portugália	223 799	228 327	-2,0%
Románia	161 562	130 919	23,4%
Szlovákia	101 568	98 080	3,6%
Szlovénia	73 211	72 835	0,5%
Spanyolország	1 258 260	1 321 437	-4,8%
Svédország	356 036	353 729	0,7%
Egyesült Királyság	2 311 140	2 367 147	-2,4%
Európai Unió	15 340 188	15 159 336	1,2%
EU15	13 838 583	13 745 731	0,7%
EU12	1 501 605	1 413 605	6,2%

Forrás: ACEA

¹ WLTP: Világszerte összehangolt és egységes teszteljárás az üzemanyag-fogyasztási és a károsanyag-kibocsátási értékek megállapítására (Worldwide Harmonized Light-Duty Vehicles Test Procedure).

az éves kumulált adatok tükrözik jobban a tényleges piaci változásokat. Az ACEA² adataiból jól látható, hogy a nyugat-európai piacok új autó eladásainak kísértékű növekedése mellett a 2014 után csatlakozott új tagállamok többsége továbbra is képes volt jelentős mértékben növekedni.

A hazai autópiac folyamatos és kiegyensúlyozott növekedést mutatott egész 2019. év során, melynek eredményeként év végén az előző időszakhoz képest 15,6 százalékos növekedést ért el a piac 157 900 eladott új személygépjárművel.

Az AutoWallis Nyrt. mindhárom üzletága (Nemzetközi disztribúciós, Belföldi disztribúciós, Autóipari szolgáltatói) növekedést ért el a 2019. évben. Az AutoWallis által lefedett 14 közép-kelet-európai országban üzletáganként eltérő mértékben ugyan, de a régió piaci trendjeinek megfelelően vagy afelett tudott növekedni az előző évhez képest az összesített értékesítési darabszámok, szervizórák, kölcsönzési flottaméret és bérleti események számát tekintve.

Megnevezés	Január - December		Vált. %
	2019	2018	
Nemzetközi disztribúciós üzletág			
Eladott új autók száma (darab)	1 996	1 736	+15,0%
Belföldi disztribúciós üzletág			
Eladott új autók száma (darab)	3 210	2 648	+21,2%
Eladott használt autók száma (darab)	802	577	+39,0%
Összesen	4 012	3 225	+24,4%
Autóipari szolgáltatói üzletág			
Szerviz órák száma (óra)	49 640	44 099	+12,6%
Átlagos flotta méret - gépjárműkölcsönzés kapcsán (darab)	592	535	+10,7%
Bérelti események száma (darab)	24 619	25 059	-1,8%

Stratégiaalkotás

A Társaság 2019 márciusában nemzetközi tanácsadó és elemző cégek tanulmányai felhasználásával meghatározta a fő stratégia és a hosszútávú vízió alapköveit. Erre alapozva, konkrét számítások és működési modellek, üzleti kombinációk létrehozásával készült el a Társaság stratégiájának nyilvános kivonata, mely elérhető a következő linken:

https://bet.hu/newkibdata/128229178/AutoWallis_Strategia_20190522.pdf

Akvizíciós célpontok beazonosítása

A hazai és régiós befektetési célpontok beazonosítására szakértők bevonásával tanulmány készült, mely alapján több mint 200 cég, cégcsoport közül 20 konkrét, potenciális akvizíciós célpont került beazonosításra. A kiemelt célpontokkal megtörtént a kapcsolatfelvétel, adatgyűjtés indult, és az egyeztetések folyamatban vannak, az első körös ajánlatok több esetben megtörténtek.

Hitelminősítés megszerzése

A tervezett növekedés forrásigényét a meghirdetett stratégiának megfelelően minél alacsonyabb tökeköltséggel, hosszú futamidejű, alacsony kockázatot jelentő forint alapú banki hitelekkel, vagy vállalati kötvény kibocsátásával, zárt- vagy nyilvános tőkeemeléssel szándékozik a Társaság biztosítani. A potenciális finanszírozókkal folytatott előzetes egyeztetések alapján a jelenlegi gazdasági környezet, a hozam- és kamatkörnyezet támogatja a Társaság által elhatározott stratégia megvalósíthatóságát.

² ACEA: Európai Autóipari Gyártók Szövetsége (European Automobile Manufacturers' Association)

A Magyar Nemzeti Bank által meghirdetett Növekedési Kötvényprogram lehetőségéhez az elsők között csatlakozott a Társaság a startégiában egyébként is megfogalmazott mintegy 3 milliárd Ft összegű lehetséges finanszírozása érdekében. A részvételhez szükséges nemzetközi hitelminősítést a Társaság 2019. szeptember 18-án megszerezte³, így a kötvényprogramban történő részvételhez szükséges minden feltétel teljesült. A Társaság a tényleges finanszírozási igények alapján az alternatív finanszírozási lehetőségek közül később kíván választani. Kötvények kibocsátása esetén azok a BÉT új kötvényplatformjára az Xbond piacra kerülhetnek bevezetésre a kibocsátást követő 180 napon belül.



³ <https://www.scoperatings.com/#search/rating/detail/CR0000563879>

Konszolidált IFRS Eredménykimutatás

Megnevezés adatok eFt-ban	2019. év	2018. év	vált. %
Árbevétel	75 272 908	63 158 477	+19%
Nemzetközi disztribútori üzletág	30 010 476	27 862 450	+8%
Belföldi kereskedelmi üzletág	37 124 593	28 443 617	+31%
Autóipari szolgáltatói üzletág	8 137 838	6 852 410	+19%
Anyagköltség	-2 519 905	-2 041 106	+23%
Igénybevett szolgáltatások	-3 704 672	-2 624 419	+41%
Eladott áruk beszerzési értéke	-64 439 124	-54 953 342	+17%
Személyi jellegű ráfordítások	-1 758 630	-1 314 797	+34%
Értécsökkenési leírás	-1 177 184	-952 516	+24%
Értékesítési eredmény	1 673 395	1 272 298	+32%
Egyéb bevételek/ráfordítások	130 962	328 676	-60%
Nem pénzügyi instrumentumok értékvesztése	0	0	+0%
Egyéb bevételek és ráfordítások	130 962	328 676	-60%
MŰKÖDÉSI EREDMÉNY - EBIT	1 804 357	1 600 973	+13%
Kamatráfordítások	-105 289	-57 109	+84%
Lízingből származó pénzügyi ráfordítás	-202 402	-178 589	+13%
Árfolyamkülönbözetből származó eredmény, nettó	-101 234	-213 551	-53%
Egyebek	-135 485	-78 765	+72%
Pénzügyi bevételek és ráfordítások	-544 410	-528 016	+3%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	1 259 947	1 072 958	+17%
Adóráfordítás	-343 336	-223 433	+54%
NETTÓ EREDMÉNY	916 611	849 525	+8%
Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán	34 661	-17 664	N/A
TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY	951 272	831 861	+14%
EPS (forint/részvény)	3,39	3,36	+1%
EBITDA	2 981 540	2 553 490	+17%

Megjegyzés: Az AutoWallis Csoport felhívja a figyelmet, hogy a Csoportnak rendkívül jelentős összegű lízingből fakadó eszközei vannak (bérbevett ingatlanok és gépjárművek, mely bérletek korábban operatív lízing szerződésnek minősültek), ezért az összehasonlíthatóság biztosítása érdekében úgy döntött, hogy a 2019. január 1-jétől hatályos **IFRS 16 Lízingek** standardot teljes **retrospektív módszerrel, visszamenőleg alkalmazza**, az összehasonlítható időszakok adatait újramegállapításával. Az új szabályozás szerint a lízingbevevő ezentúl minden lízingjét – leszámítva a standardban nevesített kivételeket – köteles a mérlegben megjeleníteni, mint eszköz (használatijog-eszköz) együttesen az ehhez kapcsolódó kötelezettséggel. Ezen retrospektív változás az Eredménykimutatás sorai közül leginkább az értékcsökkenést, az EBITDA-t és a Pénzügyi bevételek és ráfordítások sorokat érintették, és az összehasonlíthatóság érdekében az éves jelentésben is így módosítottuk a 2018. éves beszámoló adatait. Ezen túlmenően az AutoWallis Csoport úgy döntött, hogy a továbbiakban nem jeleníti meg (ár)bevételeként azokat az értékesítéseket, amelyek olyan tranzakciókhoz kötődnek, melyeknél nagyobb valószínűséggel a későbbiekben visszavásárlás történhet, hanem ezeket a tételeket, mint finanszírozási tranzakció kezeli – e részben az IFRS 9 standarddal összhangban. Az összehasonlíthatóság megteremtése végett, ezeket a módosításokat a Csoport a komparatív adatokon is elvégzi azokra az időszakokra, amelyekben az IFRS 15 hatályos volt, ezért a korábban közzétett adatoktól a számviteli politika változtatás miatt eltér a most megjelenített adat.

Az AutoWallis Csoport **árbevétele** 2019-ben meghaladta a 75 milliárd Ft-ot. Ez 19%-kal magasabb az előző időszaki árbevételnél. A 12,1 milliárd Ft emelkedés túlnyomó része a belföldi és nemzetközi disztribúció üzletágakban is megmutatkozó – a nyugat-európai új autó regisztráció stagnálása ellenére megvalósult – értékesítési növekedéséből származik.

Az **anyagköltségek** értéke 23%-kal bővült 2019-ben. Ez az emelkedés elsősorban a megnövekedett szerviz szolgáltatások költségeinek emelkedéséből adódik.

Az **igénybevett szolgáltatások** értéke 41%-kal bővült, mely az új nemzetközi piacok és a modell kínálat megújulása miatti magasabb PR, kommunikációs és marketing költségeknek az eredménye elsősorban.

Az **ELÁBÉ** 17%-os növekedése 2,6 milliárd Ft-tal alatta maradt az árbevétel növekedésének, érdemben hozzájárulva ezzel a fedezettermeléshez. Ezen üzletág árréstermelő képességét több hatás is rontotta 2018-ban (többek között az akkor felépülő új piacokra kialakított készletek alacsony árrés tartalma), melyen túllépve a nemzetközi disztribúciós üzletág 2019-ben már jelentősen javuló eredményességi mutatókat tudott felmutatni.

A **személyi jellegű ráfordítások** 34%-os emelkedése meghaladta a forgalomnövekedés átlagát, de a növekedés összege az árbevétel növekedésnek mindössze 4%-a, és csak kismértékben múlta felül a leginkább humán erőforrás-igényes autóiipari szolgáltatási üzletág forgalom növekedését. Az AutoWallis Csoport kiemelt erőfeszítéseket tesz a növekedést is alátámasztó létszám és szakértelem biztosítására. Az átlagos statisztikai létszám 309 főre nőtt



a tavalyi éves 272 fős átlagáról, amit jelentős sikernek értékelünk a feszített munkaerőpiaci helyzetben.

Az **értékcsökkenési leírás** 24%-os növekedése elsősorban a rövid- és hosszú távú autókölcsönzési flotta növekedésével arányos.

A **működési eredmény (EBIT)** 1,804 millió Ft-ra nőtt a vizsgált időszakban, ami tükrözi a növekvő forgalom ellenére szelektíven, kontrollált módon emelkedő költségek és ráfordítások egyenlegét.

A **pénzügyi eredmény és ráfordítások** negatív egyenlegének 3%-os csökkenését több tényező magyarázza: 1.) a 2019. évi pénzügyi eredményre pozitívan hatott a 2018. első félévében ható forint gyengülés eredményeképpen elszenvedett árfolyam-veszteség idej elmaradása, azonban 2.) 2019-ben magasabb kamatráfordítást és 3.) magasabb lízingből származó ráfordítást számolt el az AutoWallis Csoport.

A fenti, illetve a jövedelemadóráfordítás emelkedése, és a horvát leányvállalat euróban vezetett könyveinek forintra történő átváltása miatti elhanyagolható eredmény-hatások eredőjeként a **teljes átfogó eredmény** meghaladta a 951 millió Ft-ot. Ennek megfelelően 3,39 Ft / részvény az egy részvényre jutó eredmény (**EPS**) az időszakban a kibocsátott részvények számának állandósága mellett.

A menedzsment megítélése szerint az AutoWallis Csoport eredményességét legjobban bemutató **EBITDA** 17%-kal, 428 millió Ft-tal nőtt és meghaladta a **2,9 milliárd Ft**-ot. A növekedés fő oka a nemzetközi disztribúció üzletág esetében elért eredményesség normalizálódása a több tényezőtől sújtott 2018. után, illetve az AutoWallis Csoport stratégiájának megfelelően az autóiipari szolgáltatások és a működési hatékonyság folyamatos fejlesztése által megtermelt **eredménynövekedés**.

AZ AUTOWALLIS CSOPORT ÜZLETI KÖRNYEZETE

9

Az euró övezet átlagos GDP növekedése a Központi Statisztikai Hivatal (KSH) adatai alapján 2019-ben 1,2% volt, míg a kelet-közép-európai régió legtöbb piacán ezt jóval meghaladó értékben nőtt a gazdaság teljesítménye, így például Románia +4,3%, Szlovákia +2,0%, Csehország +1,8%. Az AutoWallis árbevételének mintegy felét adó magyar gazdaság 4,9%-ot nőtt 2019-ben. A továbbra is alacsony kamatkörnyezet és forrásbőség segíti a gazdasági növekedést az európai régió egészében.

Az EU-s tagországokban 2019-ben átlagosan 1,2 százalékkal emelkedett az újautó-piac a gyengébb első félév ellenére. Németországban mutatható ki a legnagyobb növekedés - ahol 5 százalékkal több új gépkocsit helyeztek üzembe -, illetve több nagy uniós piacon is emelkedett az értékesítés: Franciaországban 1,9 százalékkal, Olaszországban 0,3 százalékkal nőtt az eladott új autók száma. Ezzel szemben két nagy piacon esett a regisztrációk száma: Spanyolországban 4,8 százalékkal, Nagy-Britanniában pedig 2,4 százalékkal. Ennek ellenére az AutoWallis közép-európai piaci a cseh piac kivételével növekedni tudtak.

A WLTP botrány következtében jelentős átalakulás figyelhető meg a hajtásláncok piaci részesedésében. A hibrid hajtás előretörése mellett megugrott a benzin hajtású gépjárművek iránti kereslet.

Magyarországon a regisztrált újként értékesített benzines autók száma 18,8%-os növekedést mutat a dízel autók 3,9%-os csökkenésével szemben, míg ugyanez a csökkenés az AutoWallis néhány másik piacán: Romániában 18,5%, Szlovákiában 13,3%, Csehországban 12,3% csökkenés.

Ezzel szemben a benzines autók nagyarányú növekedést produkáltak 2019-ben: Romániában 49,9%-kal nőtt a regisztrált benzines autók száma az előző évhez képest, Szlovákiában 8,9% (EU átlag dízel 13,9%-os csökkenés, benzin 5,2% növekedés)

Az autóiipari gyártó cégek új technológiákra való átállása (elektromos autók gyártása) igen költségigényes, továbbá a 2020. évtől életbelépő új EU-s környezetvédelmi szabályok komoly terhet rónak rájuk, így minden gyártó nyeresége csökkent a korábbiakhoz képest, ami egyes támogatások, szubvenciók csökkentésével jár együtt, amelyet az AutoWallis érintett nemzetközi és belföldi disztribúciós üzletágban tevékenykedő leányvállalata volumen növekedéssel kíván ellensúlyozni.

A hazai autópiacon 15,6 százalékos növekedést ért el, összesen 157 900 személygépjármű talált gazdára 2019-ben.



2019. ÉVES PIACI TRENDKÉK ÉS ÉRTÉKESÍTÉS-ELEMZÉSEK ÜZLETÁGAK SZINTJÉN

10

Nemzetközi disztribúciós üzletág

A nemzetközi disztribúció keretein belül az AutoWallis Csoport a közép-, és délkelet-európai országokban (Albánia, Bosznia-Hercegovina, Bulgária, Csehország, Horvátország, Koszovó, Lengyelország, Észak-Macedónia, Montenegró, Románia, Szerbia, Szlovákia, Szlovénia) végez különböző (Jaguar, Land Rover, Ssangyong és Saab) márkájú új gépjármű-, és alkatrész nagykereskedelmi tevékenység valamelyikét.

2018 őszén indult el a Ssangyong márka forgalmazása a cseh és szlovák piacokon. Kitűzött célunk az volt, hogy év végére már szinte teljes keresztmetszettel (közel teljes hálózattal) működjünk a két piacon.

2019 év elején egy cseh és három szlovák partner működött a hálózatban, míg év végén már öt cseh (České Budějovice, Rokycany, Ústí nad Orlicí, Ústí nad Labem, Praha) és négy szlovák partner (Nyitra mellett Aranyosmarót, Pozsony, Eperjes, Zsolna) forgalmazza a Ssangyong gépjárműveket. Kiemelkedően sikeresnek mondható a cseh és szlovák piaci indulás, Csehországban 131 db, míg Szlovákiában 70 db gépkocsi került értékesítésre 2019-ben. Jelen pillanatban a Ssangyong megrendelések 40%-át e két piac generálja.



A Jaguar Land Rover (JLR) hálózat tovább bővült 2019-ben, az új szalon Zágrábban ősszel elkezdte működését, így a horvát eladásokban jelentős növekedést várunk az új komplexumnak köszönhetően.

Kiemelt célunk volt a flottaértékesítés növelése és erősítése: JLR rendőrségi flottákat nyertünk Szerbiában (49 db gépkocsi) Albániában (49 db gépkocsi) és bérautós flottatendert nyertünk Horvátországban (180 db gépkocsi).

Továbbra is stratégia célunk új márkák forgalmazása közép-, és dél-kelet-európai országokban, illetve a meglévő márkáink területének bővítése a régióban, ezáltal minél inkább meghatározó szereplővé válni a regionális gépjármű importőrök között.

Célunk a JLR gyár stratégiájához kapcsolódóan a technológiai váltásban is sikeresnek lenni. Ennek jegyében komoly figyelmet fordítunk a JLR elektromos autójának (I-Pace) sikeres bevezetésére.

Az AutoWallis nemzetközi disztribúciós üzletága a tavalyival összehasonlítva 15 százalékkal több, összesen 1.996 darab új autót értékesített 2019-ben.

Megnevezés	Január - December		Vált. %
	2019	2018	
Nemzetközi disztribúciós üzletág			
Eladott új autók száma (darab)	1 996	1 736	+15,0%

Autóipari trendek az AutoWallis Csoport nemzetközi piacain

A nyugat-európai teljes autóipiaci stagnálással szemben az AutoWallis Csoport nemzetközi piacain szelektív növekedés volt megfigyelhető 2019-ben. A teljes forgalomba helyezett személygépkocsik darabszáma 636.050 db volt a régióban.



A régió piaci közül jelentős csökkenés egyedül a cseh piacon volt tapasztalható. A cseh piac nélkül az AutoWallis számára releváns régió érdemi növekedést (+6,7%) ért el az új autó értékesítésben is, míg a Ssangyong márkával jelentős piaci részesedés növekedést tudunk elérni.

Új személygépkocsi forgalombahelyezések az AutoWallis nemzetközi piacain

darab	Január - December		Vált. %
	2019	2018	
Szlovénia	73 211	72 835	+0,5%
Horvátország	62 975	59 856	+5,2%
Szerbia	22 904	22 677	+1,0%
Bosznia-Hercegovina	9 865	9 690	+1,8%
Albánia	3 426	3 348	+2,3%
Macedónia	5 655	4 998	+13,1%
Csehország	249 915	261 437	-4,4%
Lengyelország	555 598	531 889	+4,5%
Szlovákia	101 568	98 080	+3,6%
Románia	161 562	130 919	+23,4%
Összesen	1 246 679	1 195 729	+4,3%
Összesen Csehország nélkül	996 764	934 292	+6,7%

Forrás: ACEA

Prémium szegmens aránya Új személygépkocsi forgalombahelyezésekből országonként

%	Január - December		Vált. %
	2019	2018	
Albánia	8,9%	10,5%	-1,6%
Bosznia-Hercegovina	12,2%	10,3%	+1,9%
Csehország	7,8%	7,6%	+0,2%
Horvátország	8,4%	8,6%	-0,2%
Macedónia	9,0%	9,8%	-0,8%
Románia	6,1%	6,8%	-0,7%
Szerbia	14,3%	12,9%	+1,3%
Szlovákia	8,6%	9,4%	-0,8%
Szlovénia	6,9%	7,8%	-0,8%
Összesen	7,8%	8,1%	-0,3%

Forrás: ACEA, S.C.A.P.I.A. CONSULT; ZAP

Ezen piacokon a prémium szegmens⁴ részesedése a teljes személygépjármű piacnak a 7,8%-a, ami 0,3 százalékponttal alacsonyabb az előző évi időszakhoz képest elsősorban az Audi

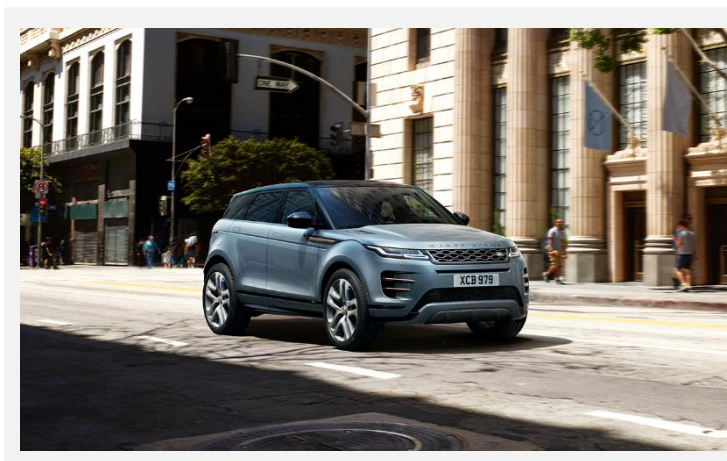
⁴ Prémium szegmensbe az alábbi márkákat soroljuk az iparági szokásoknak megfelelően: Audi, BMW, Jaguar, Land Rover, Lexus, Mercedes, MINI, Porsche, Volvo

drámaian csökkenő eladásai miatt. A Jaguar Land Rover részesedése a prémium szegmensben közel 1,2 százalékponttal növekedett az előző év azonos időszakához képest. Az európai uniós tagállamok nagy részétől eltérően Romániában az elmúlt 12 hónapban folyamatosan nőtt az autópia - egyetlen hónap számított kivételnek ez alól, 2019 márciusa, amikor mindenki a roncsautó-program elindítására várt.

2019. évi eredmények

Megnevezés	2019. év	2018. év	vált. %
Nemzetközi disztribútori üzletág			
Árbevétel	30 010 476	27 862 450	+7,7%
ELÁBÉ	-26 861 886	-25 858 707	+3,9%
Adózás előtti eredmény	621 615	385 009	+61,5%
<i>Fedezet %</i>	<i>10,5%</i>	<i>7,2%</i>	
<i>Adózás előtti eredmény / Árbevétel %</i>	<i>2,1%</i>	<i>1,4%</i>	

A nemzetközi disztribúciós üzletág árbevétele 2019-ben az előző év forgalmához képest közel 8%-kal, a piac bővülését meghaladóan nőtt, mely elsősorban a nagyobb értékesítési darabszámnak tudható be. A fedezet is érdemben emelkedett 2019-ben, míg az adózás előtti eredmény a magasabb marketing költségek miatt ennél alacsonyabb arányban, de így is több mint 60%-kal növekedett.



Belföldi disztribúciós üzletág

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

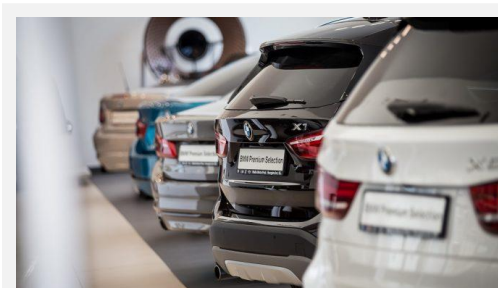
Az ACEA statisztikák szerint az új autó piac átlagosan 1,2%-kal nőtt az EU tagállamaiban 2019-ben. Ezen belül a magyar autópiacon azonban kiugró, 15,6%-os növekedést mutat ugyanezen időszakban az új személygépkocsik forgalomba helyezések terén.

Új személygépkocsi forgalombahelyezés Magyarországon

darab	Január - December		Vált. %
	2019	2018	
Összesen	157 900	136 594	+15,6%

Forrás: DataHouse

Az AutoWallis Csoport a hazai autópiacon is – hasonlóan a nemzetközi piacaihoz – leginkább a prémium szegmensben van jelen. A prémium szegmens aránya a hazai teljes személygépkocsi forgalomba helyezésekhez képest szinte stabilan maradt (0,1%-kal csökkent) 2019 során az előző évhez képest.



Prémium szegmens aránya az új autó forgalombahelyezésekből Magyarországon

darab	Január - December		Vált. %
	2019	2018	
Összesen	9,5%	9,6%	-0,1%

Forrás: DataHouse

Prémium szegmens forgalombahelyezések Magyarországon

darab	Január - December		Vált. %
	2019	2018	
Mercedes	4 883	4 419	+10,5%
BMW	3 714	3 140	+18,3%
Audi	2 539	2 229	+13,9%
Volvo	2 202	1 814	+21,4%
Lexus	771	751	+2,7%
MINI	424	267	+58,8%
Land Rover	195	151	+29,1%
Porsche	178	160	+11,3%
Jaguar	122	183	-33,3%
Összesen	15 028	13 114	+14,6%

Forrás: DataHouse

Magyarországon a prémium szegmens⁵ 14,5%-ot meghaladó növekedést realizált a tárgyidőszakban. Ezen belül is kiemelkednek a BMW és a MINI márkák 18%-os emelkedéssel (A MINI mindösszesen 59%-os növekedésének nagy része a DriveNow bevezetésének tudható be, ezért ezen egyszeri értékesítés nélkül érdemes a trendet nézni.)

Az autógyártók kiélezett versenye és a fejlett piacok jelentős részén tapasztalható visszafogottabb kereslet ellenére a BMW AG összesített gépjármű értékesítése 1,2%-os

⁵ Az AutoWallis Csoport Magyarországon jelenleg a BMW és Mini prémium márkákat forgalmazza.

növekedést mutat az előző évhez képest. A növekedés mozgatórugói a BMW gépkocsik, illetve a BMW Motorrad.

14

A német prémium gyártók kiemelt fókusszal fordulnak az új technológiák, ezen belül is az alternatív meghajtás (kiemelt tekintettel a hibrid és tisztán elektromos rendszerek), autómegosztó szolgáltatások, önvezető technológiák és egyéb automatizált szolgáltatások (pl.



nagyvárosi parkolás) irányába. A fentiekkel összhangban 2019. februárjában a BMW AG és a Daimler AG vezetői közös vállalat létrehozását jelentették be. Az új, berlini székhelyű ShareNow mobilitási szolgáltatások nyújtásával, illetve fejlesztésével foglalkozik. Ezen szolgáltatások közül a DriveNow (ShareNow) már Magyarországon is bevezetésre került a Wallis csoport tulajdonosi támogatásával.

A belföldi disztribúciós üzletág az új autó eladásait 21%-kal 3.210 darabra, míg a

használt autó eladásait 39%-kal 802 darabra növelte. Kiemelt fejlődést mutatnak a diplomata értékesítési számok: 167%-kal nőtt az ebben a csatornában átadott autók, míg 43%-kal a szerződéskötések száma a bázisidőszakhoz képest. A motorkerékpár üzletág 29%-kal múlta felül 2018. eladásait, ezzel 47,2%-os piaci részesedést ért el, 2,1%-kal növelve azt az elmúlt évhez képest.

Megnevezés	Január - December		Vált. %
	2019	2018	
Belföldi kereskedelmi üzletág			
Eladott új autók száma (darab)	3 210	2 648	+21,2%
Eladott használt autók száma (darab)	802	577	+39,0%
Összesen	4 012	3 225	+24,4%

2019. éves eredmények

Megnevezés	2019. év	2018. év	vált. %
Belföldi kis-nagy kereskedelmi üzletág			
Árbevétel	37 124 593	28 443 617	+30,5%
ELÁBÉ	-33 134 197	-25 308 618	+30,9%
Adózás előtti eredmény	-33 464	39 879	-183,9%
Fedezet %	10,7%	11,0%	
Adózás előtti eredmény / Árbevétel %	-0,1%	0,1%	

A belföldi disztribúciós üzletág árbevétele 2019-ben 30,5%-kal volt magasabb, mint 2018-ban, mely a kiemelkedően magasabb – kisebb részben a DriveNow indulásához kapcsolódó, és ekként ezúttal egyszeriként tekintett vásárlásait tartalmazó (210 db autó) – értékesítési darabszámoknak köszönhető. Az üzletág árbevétel arányos eredményességét negatívan érintette a DriveNow értékesítések alacsony árrés tartalma, valamint a 2020. február hó 7. napján az AutoWallis Nyrt által közzétett Rendkívüli közleményben foglalt események. A Wallis Motor Duna Kft és Wallis Motor Pest Kft telephelyéről legfeljebb 250 millió forint nyilvántartási értékű eszközök kerültek ki jogellenesen, mellyel kapcsolatban a Vállalatok haladéktalanul megtették a büntetőfeljelentést és a szükséges intézkedéseket. A 2019.évi

eredményben 93,6 millió Ft összegű veszteség (készlethiány) került elszámolásra, melynek későbbi időszakban való megtérülésért a menedzsment továbbra is mindent elkövet.

A márkakereskedések az AutoWallis Csoport stratégiájával összhangban kiemelt fontosságú szerepet képviselnek általánosan alacsonyabb eredményességükkel együtt az iparági gyakorlatnak megfelelően, mivel az új és használt autó értékesítés biztosítja a legfontosabb ügyfélkapcsolati belépőpontot az AutoWallis Csoport kiemelkedően eredményes szolgáltatási tevékenységének.

Ezen üzletágunk 2020. elejétől kibővül a Jaguar és Land Rover, illetve az Opel és KIA márkák hazai kiskereskedelmével is.

Autóipari szolgáltatói üzletág

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

Az autóipari szolgáltatói üzletágon belül a szervizórák száma 13 százalékkal 49.640 órára, a gépjárműkölcsönzés kapcsán kalkulált átlagos flottaméret 11 százalékkal 592 darabra emelkedett.

A bérleti események számának kis mértékű, 1,8%-os csökkenését ellensúlyozza, hogy a bérleti napok száma az átlagos bérleti esemény hosszának emelkedésével párhuzamosan 12,5%-kal, 139.437-re emelkedett.

Megnevezés	Január - December		Vált. %
	2019	2018	
Autóipari szolgáltatási üzletág			
Szerviz órák száma (óra)	49 640	44 099	+12,6%
Átlagos flotta méret - gépjárműkölcsönzés kapcsán (darab)	592	535	+10,7%
Bérleti események száma (darab)	24 619	25 059	-1,8%

Az AutoWallis jelenleg 3 telephelyen nyújt szerviz szolgáltatást, melyek folyamatosan magas kihasználtsági szinten működnek. Összhangban a megnövekedett piaci igényekkel, kiemelt figyelmet fordítunk a meglévő alkalmazottak megtartására, és folyamatosan dolgozunk új munkaerő toborzásán, illetve bevezetjük az elérhető legújabb technológiai fejlesztéseket.

A rövid- és hosszú távú gépjármű kölcsönzési tevékenység folyamatosan részesül a brand birtokos Sixt SE nemzetközi növekedésének pozitív hatásaiból. A fokozódó nemzetközi Sixt jelenlétnek köszönhetően (1) a márkanev ismertsége folyamatosan növekszik; (2) a nemzetközi ügyfélkör (B2C & B2B) lendületesen gyarapszik; (3) a legújabb trendeknek megfelelő iparági eljárások Magyarországon is elérhetővé válnak.

Szintén jelentős hatással van a Liszt Ferenc Repülőtérre érkező utasok számának dinamikus növekedése az e szegmensben vezető Sixt eredményeire.

Budapesti repülőtérre érkező utasok száma

fő	Január - December		Vált. %
	2019	2018	
Összesen	7 819 045	7 130 752	+9,7%

Forrás: KSH statisztikák

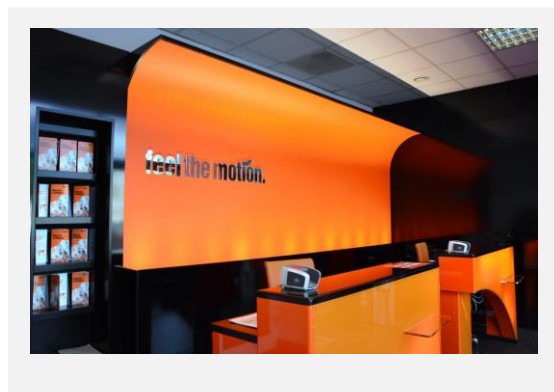
2019 során a budapesti Liszt Ferenc Nemzetközi Repülőtérre érkező utasok száma 9,7%-kal haladta meg 2018-as év adatait. Ez a növekedés megteremtette a bővülés lehetőségét, akár bérleti események számában, akár az elérhető árbevétel tekintetében. Ugyanakkor fontos hangsúlyozni, hogy a repülőtéri utasszám növekedés százalékos aránya csökkenő mértékű. A korábbi években kétszámjegyű bővülést tudott a repülőtér üzemeltetője elérni az érkező

utasok viszonylatában. A 2020. márciusára hazánkba is elérkezett Covid-19 járvány ellen hozott intézkedések nyomán a repülőtér forgalma drámaian visszaesett, ami az itt realizált bérleti események jelentős csökkenését is okozta.

Kiemelkedő eredménynek tartjuk, hogy a Sixt magyarországi flottájában a prémium és a zöld autók aránya is 20% feletti.

2019. évi eredmények

Megnevezés	2019. év	2018. év	vált. %
Autóipari szolgáltatói üzletág			
Árbevétel	8 137 838	6 852 410	+18,8%
ELÁBÉ	-4 443 040	-3 786 017	+17,4%
Adózás előtti eredmény	671 795	648 069	+3,7%
Fedezet %	45,4%	44,7%	
Adózás előtti eredmény / Árbevétel %	8,3%	9,5%	



2019-ben az autóipari szolgáltató üzletág árbevétele jelentősen (19%-kal) bővült, és árbevétel arányos nyereségessége 8,3%-ot mutat.

Ezen üzletágunk 2020. elejétől kibővül a Jaguar és Land Rover, illetve az Opel és KIA márkák szervizelésével is.

AZ AUTOWALLIS CSOPORT CÉLJAI, KILÁTÁSAI ÉS STRATÉGIÁJA

Az AutoWallis Csoport bevételei az elmúlt években dinamikusan nőttek, 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 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. május 22-én közzétette ötéves stratégiáját és hosszútávú jövőképét, melyben azzal számol, hogy a csoport ebben az időszakban megduplázza 2018-as árbevételét. A stratégiát összefoglaló prezentáció itt érhető el:

https://www.bet.hu/newkibdata/128229178/AutoWallis_Strategia_20190522.pdf

Az AutoWallis Csoport építeni kíván a nyilvános tőkepiaci jelenlét nyújtotta lehetőségekre, így kedvező akvizíciós lehetőség esetén nem kizárható a nyilvános forrásbevonás, akár részvény- és kötvénykibocsátás révén is. Az AutoWallis Csoport részvényei a BUX Prémium kategóriában, BUMIX, FTSE Micro Cap és a FTSE Total-Cap Indexekben szerepelnek.

AZ AUTOWALLIS CSOPORT FŐBB ERŐFORRÁSAI ÉS KOCKÁZATAI, AZ EZEKKEL KAPCSOLATOS VÁLTOZÁSOK ÉS BIZONYTALANSÁGOK

Az AutoWallis Csoport főbb erőforrásai:

- Az AutoWallis Csoport stabilan működő és készpénz termelő portfólióval rendelkezik az autóiiparhoz kapcsolódóan elmúlt 27 évben felépített piacokon.
- Az AutoWallis Csoport olyan stabil partnerekkel működik együtt, mint a BMW, MINI, Isuzu, Jaguar, Land Rover, Maserati, Saab, Ssangyong és a Sixt márkák.
- Az AutoWallis fő tulajdonosának⁶, a Wallis csoportnak 30 éves hagyománya és képességei alapján az AutoWallis Csoport képes újabb márkák és piacok megszerzésére, valamint az autómobilitáshoz kapcsolódó új tevékenységek indítására akár akvizíciók, akár új vállalatok alapítása és a meglévők fejlesztése útján.
- Az AutoWallis Csoport célja, hogy rugalmasan, de konzervatív befektetési üzletpolitikával alkalmazkodjon a technológiai és ügyféligény oldali változásokhoz az autóiiparban, mely az Európai Unió jelenlegi legmeghatározóbb gazdasági szegmense.
- Az AutoWallis Csoport portfólió szemlélettel építkezve az autóiipar ciklikusságát a piaci változásokra eltérően reagáló különböző tevékenységek kombinációjával, diverzifikációval tudja tompítani.

⁶ A Társaság 5%-ot meghaladó részesedéssel rendelkező részvényesei 2019. december 31-én: Wallis Asset Management Zrt. (79,47%), AutoWallis MRP Szervezet (7,36%), Andrew John Prest (5,81%)

- A mobilitás iparág átalakulása további lehetőségeket teremt a fejlődésre, így az elektromos autózás fejlődése, az önvezető autók megjelenése és a közösségi autózás erősödése.
- Átgondolt autóiipari kis- és nagykereskedelmi portfólió méret és volumen hatékony gazdálkodás.
- Összehangolt finanszírozás és bevétel struktúra fenntartása.
- Az AutoWallis Csoport költséghatékony üzemeltetést valósít meg.

Az AutoWallis Csoport főbb kockázatait és az ezekkel kapcsolatos változások, bizonytalanságok az alábbiak:

- A 2019. decemberében a kínai Hupej tartományi Vuhanban megjelent COVID-19 koronavírus nagy hatást gyakorolt az autóiiparra Kínában, sok nagyvállalatnak szüneteltetnie kellett az autógyártást. Azonban ez a BMW gyártást nem érintette akkora mértékben, mint a többi vállalatot, mert a gyár Shenyán városában helyezkedik el. A vírus intenzív globális, ezen belül európai terjedése azonban átmeneti negatív hatással lesz a keresletre. Az autógyártók 2020. március végéig bejelentett, néhány hetesre tervezett leállásai a jelenleg még zavartalan készletellátásában a későbbiekben okozhatnak átmeneti fennakadásokat, de a korlátozó intézkedések visszavonása után a vásárlói aktivitás visszatérével párhuzamosan az ellátási láncok is várhatóan hamar helyreállnak. Mindazonáltal, a vállalati szektor egészéhez hasonlóan a koronavírus megfékezésére hozott intézkedések következményei érinteni fogják nemcsak az autógyárakat, hanem az értéklánc további szereplőit is.
- Bár az AutoWallis Csoport a projektek megvalósításának előkészületei során gondos kereskedelmi, jogi és gazdaságossági tervezést végez, mégsem zárható ki egyes projektek/akvizíciók elhúzódása 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 autóiipar 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 egyes résztevékenységek nagyságát.
- 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 tevékenység 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.

- A Brexit kapcsán Nagy Britannia és az Európai Unió között a 2020. január végi megegyezés alapján 2021. január végéig kitűzött részletes megállapodási határidőre esetlegesen létre nem jövő megállapodás negatívan érintheti az AutoWallis Csoport által importált egyes modelljeinek keresletét, bár a Jaguar Land Rover nyilatkozata szerint a negatív változások nem érintenék a hálózatot is a gyártás mellett, valamint a gyártási kapacitások is rövid idő alatt áttelepíthetőek az EU területén létesült üzemekbe.

FENNTARTHATÓSÁGI JELENTÉS

Az AutoWallis Csoport telephelyei

- A WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Kft. telephelye: 2051, Biatorbágy, Budai út 16.
- A Wallis Adria d.o.o telephelye: 10000 Zagreb, Strojarska cesta 20.
- A POLAR PROPERTY Kft. telephelye: 2051, Biatorbágy, Budai út 16. (2020.03.12-től:1095 Budapest, Máriássy utca 5.)
- A WALLIS MOTOR DUNA Autókereskedelmi Kft. telephelye: 1097 Budapest, Könyves Kálmán krt. 5.
- A WALLIS MOTOR PEST Autókereskedelmi Kft. telephelye: 1143 Budapest, Hungária krt. 95.
- A WALLIS MOTOR PEST Autókereskedelmi Kft. telephelye: 1138 Budapest, Váci út 175.
- A WALLIS AUTÓKÖLCSONZÓ Kereskedelmi és Szolgáltató Kft. telephelye: 1138 Budapest, Váci út 141.

Az AutoWallis Csoport irányítási rendszere

A Társaságnál Igazgatóság működik. Az Igazgatóság hatásköreit a Társaság Alapszabálya és az Igazgatóság ügyrendje szabályozza. A Társaság az éves jelentéssel közzétette a felelős társaságirányítási rendszerét bemutató dokumentum csomagot.

A Társaság ügyvezetését 5 tagú Igazgatóság látja el. 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 és a vezérigazgató 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 2023. december 17-ig felhatalmazta az Igazgatóságot, hogy a Társaság alaptőkéjének felemeléséről saját hatáskörben, az Igazgatóság legalább négy tagjának támogató szavazatával döntést hozhasson. 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-emelés során kizárólag "C" sorozatú 12,5 HUF névértékű törzsrészvény fajta bocsátható ki. Az alaptőke-emelés során kibocsátandó új törzsrészvények kibocsátási értékét az Igazgatóság az alábbi két érték közül magasabb értékben határozza meg: az alaptőke-emelésről szóló Igazgatósági határozat meghozatalának napját megelőző harminc nap forgalommal súlyozott Budapesti Értéktőzsde honlapján közzétett tőzsdei átlag árfolyam vagy amennyiben az előbbi harminc napos átlagos árfolyam alacsonyabb az alaptőke-emelésről szóló Igazgatósági határozat meghozatalának napját megelőző nap, a Budapesti Értéktőzsde honlapján közzétett tőzsdei záró árfolyamánál, akkor az alaptőke-emelésről szóló Igazgatósági határozat meghozatalának napját megelőző napi, a Budapesti Értéktőzsde honlapján közzétett tőzsdei záró árfolyam.

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

- Megszerezhető részvények száma az alaptőke 25%-a
- 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.

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

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

Az AutoWallis Csoport Vállalkozás folytatásának keretrendszere

Az AutoWallis Csoport a 2019. évet követő időszakára elkészítette üzleti terveit, amelyben a Társaság menedzsmentje megállapította, hogy a vállalkozás folytatásának követelménye teljesül. COVID-19 koronavírus megjelenése után a jelentés kiadása előtt a 2020. évi üzleti terveket újra megvizsgálta a menedzsment, melynek alapján megerősítette, hogy a Csoport készpénz egyenértékes tartalékjai az előrejelezhető átmeneti veszteségek ellensúlyozására elégségesek, így továbbra sem sérül a vállalkozás folytatásának követelménye.

Pénzügyi instrumentumok és kockázatkezelés

Az AutoWallis Csoport tevékenysége során felmerülő pénzügyi kockázatokat szisztematikusan és üzletenként is elemzi. A vizsgált kockázatok között 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.

Környezetvédelem

Az AutoWallis Csoport a tevékenysége során nem végez környezetre veszélyes, illetve káros tevékenységet. Működéséhez nem használ fel veszélyes anyagokat. Az AutoWallis Csoport tagvállalatainál keletkező veszélyes hulladékok, melyeket szerződéses partnereik szállítanak el: fáradt olaj; olajsűrű; levegősűrű; festék, hígító; festékes papír; akkumulátor; gumibroncs; szélvédő; fék- és kuplungalkatrész; műanyag alkatrészek. Sem a Társaságnak, sem leányvállalatoknak nem volt környezetvédelmi beruházása, illetve nem keletkezett környezetvédelmi kötelezettsége.

Az AutoWallis Csoport által folytatott foglalkoztatáspolitikája, Munkavállalói részvény és irányítási program

Az AutoWallis Csoport foglalkoztatáspolitikája a munkatársak megtartására, motiválására, fejlesztésére és ezzel párhuzamosan az új munkavállalók kiválasztására és beillesztésére fókuszál. A Csoport azt vallja, hogy munkatársai lojalitásának és motiváltságának alapját az jelenti, hogy számukra stabil munkahelyet, jó munkakörülményeket, komplex feladatokat és versenyképes bért nyújt. A Csoport munkavállalóinknak folyamatos szakmai fejlődési lehetőséget biztosít belső és külső képzéseken egyaránt. Az AutoWallis Nyrt. fő tulajdonosa, a Wallis Asset Management Zrt. MRP programot indított az AutoWallis Nyrt. és leányvállalatai menedzsmentje számára a féléves beszámoló fordulónapját követően, amely alapján az MRP szervezet megalapításra került 2019. szeptemberében.

Lényegi információk

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

Kutatás és kísérleti fejlesztés

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

Könyvvizsgáló nem audit szolgáltatásai

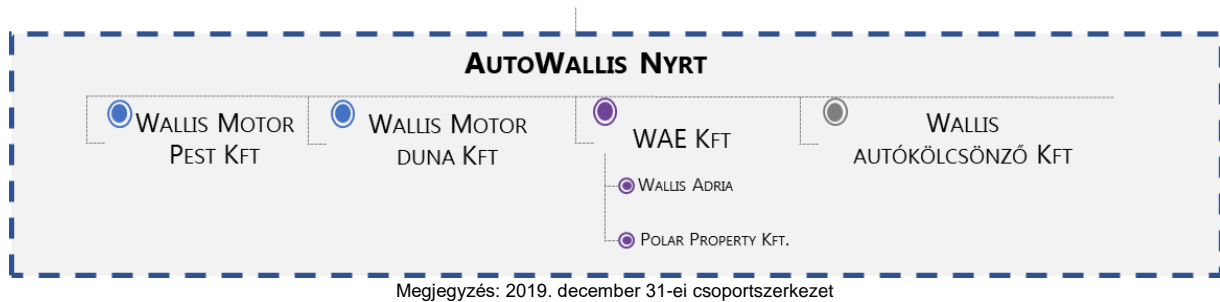
Az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete alapján Társaságunk és leányvállalatai csak korlátozott mértékben és meghatározott keretek között vehetik igénybe a könyvvizsgáló, vagy annak a cégcsoportjához tartozó tagok nyújtotta nem könyvvizsgálói szolgáltatásokat. 2019-ben az AutoWallis Csoport részére sem a Hadrianus Kft., mint AutoWallis Nyrt. könyvvizsgálója, sem a tagvállalatok könyvvizsgálói nem nyújtottak nem könyvvizsgálói szolgáltatásokat.



CÉGJOGI ÖSSZEFOGLALÓ

22

WALLIS ASSET MANAGEMENT ZRT.



Megjegyzés: 2019. december 31-ei csoportszerkezet

Az AutoWallis Nyrt.-vel kapcsolatos cégjogi események 2019. január 1. és jelen Vezetőségi Beszámoló közzétételének napja közötti időszakban

- A 2018. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó könyvvizsgált IFRS standardok szerinti beszámolóit, valamint a könyvvizsgálói jelentéseit elfogadták (2019. április 30).
- Az AutoWallis Nyrt. adózott eredményéből történő 575 mFt összegű osztalékfizetésről szóló döntést hozott a „B” osztalékelsőbbégi részvénytársaság részvényeseinek.
- Az osztalékelsőbbégi részvények számára kifizetett osztalék következtében mind az osztalékelsőbbégi, mind a szavazatelsőbbégi (vétójoggal rendelkező) részvénytársaságok jogosultságai kiüresedtek, habár a részvénytársaságok elnevezése nem változott, ezen részvények átalakításáról, vagy bevonásáról a Társaság közgyűlése a későbbiekben hozza meg döntését. Fentiekre tekintettel jelenleg csak egyforma, a törzsrészvényekkel mindenben azonos jogosultsággal rendelkező részvények szavazhatnak a Társaság közgyűlésein.
- Ormosy Gábor megválasztásra került a Társaság Igazgatóságának együttes képviseleti joggal rendelkező igazgatósági tagjává.
- Módosításra került a Társaság Alapszabályának 11.6 pontja.
- Az AutoWallis Nyrt 2020.02.03. napján megvásárolta az ICL AUTÓ Kft. (9028 Győr, Külső Veszprémi utca 6.; cégjegyzékszám: 08-09-031493; a továbbiakban: „Társaság”) törzstőkéjének 60%-át megtestesítő, 30 millió Ft névértékű üzletrészt.

A Társaság leányvállalataival kapcsolatos cégjogi események 2019. január 1. és jelen Vezetőségi Beszámoló közzétételének napja közötti időszakban

WALLIS MOTOR DUNA Autókereskedelmi Kft.

- 2019. április 8-i döntéssel elfogadta a 2018. évi beszámolót, valamint 2020. május 31-ig terjedő időtartamra meghosszabbította a könyvvizsgálójának mandátumát. Egyidejűleg sor került az AutoWallis Nyilvánosan Működő Részvénytársaság Társaságban fennálló üzletrészen korábban a Wallis Asset Management Zrt. (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.) javára alapított zálogjog törlésére. A változásokhoz kapcsolódóan az alapító okirat módosításra került. A létesítő okirat változásának kelte 2019. április 8., a cégbírósági bejegyzés kelte: 2019.05.16, közzététel időpontja: 2019.05.21.

- 2019. június 27-i döntéssel 386 millió Ft-os tőkeemelésről határozott, melynek keretében a törzstőke összege 208.730.000,- Ft-ra emelkedett. A változásokhoz kapcsolódóan az alapító okirat módosításra került. A létesítő okirat változásának kelte 2019. június 27., a cégbírósági bejegyzés kelte: 2019.07.09, közzététel időpontja: 2019.07.11.
- 2019. augusztus 7-i döntésével Kele András együttes cégjegyzési joga megszűnt. A változásokhoz kapcsolódóan az alapító okirat módosításra került. A létesítő okirat változásának kelte 2019.08.07.

WALLIS MOTOR PEST Autókereskedelmi Kft.

- 2019. április 8-i döntéssel elfogadta a 2018. évi beszámolót, valamint 2020. május 31-ig terjedő időtartamra meghosszabbította a könyvvizsgálójának mandátumát. Egyidejűleg sor került az AutoWallis Nyilvánosan Működő Részvénytársaság fennálló üzletrészen korábban a Wallis Asset Management Zrt. (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.) javára alapított zálogjog törlésére. A változásokhoz kapcsolódóan az alapító okirat módosításra került. A létesítő okirat változásának kelte 2019. április 8., a cégbírósági bejegyzés kelte: 2019.05.07, közzététel időpontja: 2019.05.09.
- 2019. augusztus 7-i döntésével Kele András együttes cégjegyzési joga megszűnt. A változásokhoz kapcsolódóan az alapító okirat módosításra került. A létesítő okirat változásának kelte 2019.08.07.
- 2019. december 20-i döntéssel 19.700.000,- Ft-os tőkeemelésről határozott, melynek keretében a Társaság törzstőkéje 423.500.000,- Ft-ra emelkedett. A változásokhoz kapcsolódóan az alapító okirat módosításra került. A létesítő okirat változásának kelte 2019. december 20., a cégbírósági bejegyzés kelte: 2020.01.03, közzététel időpontja: 2020.01.10. (január 3-tól hatályos a cégbírósági bejegyzés).

WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Kft.

- 2019. április 8-i döntéssel elfogadta a 2018. évi beszámolót, valamint 2020. május 31-ig terjedő időtartamra meghosszabbította a könyvvizsgálójának mandátumát. A változásokhoz kapcsolódóan az alapító okirat módosításra került. A létesítő okirat változásának kelte 2019. április 8., a cégbírósági bejegyzés kelte: 2019.05.14, közzététel időpontja: 2019.05.15.
- 2019. május 20-i döntéssel 400 millió Ft-os tőkeemelésről határozott, amelynek keretében a törzstőke 50 millió Ft-ra emelkedett. A változásokhoz kapcsolódóan az alapító okirat módosításra került. A létesítő okirat változásának kelte 2019. május 20. Cégbírósági bejegyzés kelte: 2019.05.31, közzététel időpontja: 2019.06.14.

Wallis British Motors Kft. (előző nevén: POLAR PROPERTY Ingatlanfejlesztő, Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.)

- 2019. május 17-i döntéssel 2020. május 31-ig terjedő időtartamra meghosszabbította a könyvvizsgálójának mandátumát, egyúttal tudomásul vette az ügyvezető lakcímének változását. A változásokhoz kapcsolódóan az alapító okirat módosításra került. A létesítő okirat változásának kelte 2019. május 17., a cégbírósági bejegyzés kelte: 2019. május 30, közzététel időpontja: 2019. június 01.
- 2020. március 13-i döntéssel rögzítésre került, hogy Czeilinger Roland 2020. március 12. napján kelt nyilatkozatában 2020. március 12. napjával lemondott ügyvezetői tisztségéről, így ügyvezetői tisztsége 2020. március 12. napján megszűnik és Kovács-

Farkas Tamást (születési helye és ideje: Budapest, 1979.07.10.; anyja neve: Sárdi Gabriella Judit; lakóhelye: 2045 Törökbálint, Forrás utca 8.), 2020. március 12. napjától határozatlan időre, önálló cégjegyzési joggal ügyvezetővé választja. Rögzíti továbbá, hogy a Társaság új cégneve: **Wallis British Motors Korlátolt Felelősségű Társaság**; új rövidített neve: Wallis British Motors Kft., új székhelye 1095 Budapest, Máriássy utca 5., új főtevékenysége 4511'08 Személygépjármű-, könnyűgépjármű-kereskedelem. A változásokhoz kapcsolódóan az alapító okirat módosításra került. A létesítő okirat változásának kelte 2020. március 12., a cégbírósági eljárás előkészületei folyamatban vannak.

WALLIS AUTÓKÖLCSÖNZŐ Kft

- 2019. április 8-i döntéssel elfogadta a 2018. évi beszámolót, valamint 2020. május 31-ig terjedő időtartamra meghosszabbította a Társaság könyvvizsgálójának, valamint ügyvezetőjének mandátumát. A változásokhoz kapcsolódóan az alapító okirat módosításra került. A létesítő okirat változásának kelte 2019. április 8., a cégbírósági bejegyzés kelte: 2019. május 09, közzététel időpontja: 2019. május 11.

Polar Import Polska Sp. Zo.o.

- A 2018. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó beszámolóját elfogadták.
- A Polar Import Polska Sp. Zo.o. üzletrészének tulajdonjogát a Wallis Autóforgalmazási és Szolgáltató Kft. 2019. június 28-án értékesítette.

Wallis Adria d.o.o

- A 2018. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó beszámolóját elfogadták.



AZ AUTOWALLIS CSOPORT MÉRLEG FORDULÓNAPOT KÖVETŐ ESEMÉNYEI

25

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

1. A Társaság, az Iniciál Csoporttal kötött szakmai együttműködés első lépéseként az AutoWallis Csoport nyugat-magyarországi terjeszkedése céljából megvásárolta az ICL Autó Kft. üzletészsének 60 százalékát 2020. február 3-án.
2. Az AutoWallis Nyrt. leányvállalatainál, a Wallis Motor Duna Kft.-nél és Wallis Motor Pest Kft.-nél, a 2020. januári leltár ellenőrzése alapján ismertté vált, hogy a Wallis Motor Duna Kft. és a Wallis Motor Pest Kft. nyilvántartásában szereplő több eszköz nem található meg. A vizsgálatok alapján alapos a gyanú arra, hogy az eszközök bűncselekmény következtében kerültek ki a társaságok birtokából. Az ügyben a rendőrség jelenleg vizsgálatot folytat és egy embert előzetes letartóztatásban tart. A hiányzó készletek bekerülési értéke összesen 251,8 MFt, amelyből bizonyíthatóan 158,2 MFt értékű 2019. december 31. után került ki jogellenesen. A pénzügyi kimutatások nem tartalmazhatják azokat a ráfordításokat, amelyek a mérlegfordulónap utáni cselekmények következtében jelentkeztek.
3. A fenti üggyel összefüggésben megállapítható, hogy a jogellenes „átruházáshoz” felhasznált adás-vételi szerződések érvényességéhez nyomatékos kétség fér. Amennyiben ez bebizonyosodik, akkor a fenti kár egy része vagy egésze megtérülhet. A pénzügyi kimutatások ezzel a függő követeléssel kapcsolatosan nem tartalmaznak semmilyen eredményjavító tételt.
4. Andrew John Prest, igazgatósági tag, 2020. február 25-én tőzsdén kívüli ügylet keretében átruházott 4.484.322 db AutoWallis „C” törzsrészsénynt, mellyel részesedése a Társaságban 5% küszöbérték alá csökkent.
5. Társaság Igazgatósága arról döntött, hogy leányvállalata, a WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Kft., mint a leányvállalat alapítójaként 700 millió Ft osztalék kifizetéséről hozzon alapítói határozatot.
6. A Társaság Igazgatósága arról döntött, hogy leányvállalata, a WALLIS AUTÓKÖLCSÖNZŐ Kft., mint a leányvállalat alapítójaként 300 millió Ft osztalék kifizetéséről hozzon alapítói határozatot.
7. A koronavírus-járvány alapjaiban változtatta meg a társadalmi és gazdasági környezetet 2020-ban. Az anyavállalat menedzsmentje arra a következtetésre jutott, hogy a járvány esetleges hatásai nem minősülnek módosító gazdasági eseménynek 2019-re. A Csoport a járvány hatásait továbbra is vizsgálja. Ennek során kiemelten vizsgálja a munkaerő ellátottság, a szállítói lánc és a piaci fizetőképesség hatásait. Egyelőre nincs olyan jel, ami arra utalna, hogy a vállalkozás folytatásának az elve sérülne, illetve nem azonosított olyan körülményt, amely materiális hatással lenne a 2020. év eddigi eseményeire.
8. A mérlegfordulónap után a Társaság megszerezte a Wallis Kerepesi úti Autó Kft. 100%-os üzletrészsét, amellyel e kft. a Csoport tagjává vált. A mérlegfordulónap után az Anyavállalat megszerezte továbbá a K85 Ingatlanhasznosító Kft. 100%-os üzletrészsét, amellyel e kft. is a Csoport tagjává vált. A tranzakciók következtében 13 511 723 darab új törzsrészsénynt („C” részsénynsorozat) kibocsátásra kerül sor.
9. Az AutoWallis Nyrt megszerezte a Polar Property Kft. 100%-os üzletrészsét, amely korábban a WAE Kft. 100%-os leányvállalata volt. Az átszervezéssel összefüggésben a Polar Property Kft. átnevezésre kerül Wallis British Motors Kft-re.
10. A Csoport 2020. április 1-jén elindította a Jaguar – Land Rover kiskereskedelmi tevékenységét Magyarországon a Wallis British Motors Kft. keretein belül.

11. WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Kft. készletfinanszírozási célú rülirozó kölcsön keretének összege 4 millió EUR-val, míg egyéb készletbeszerzéshez kapcsolódó garanciakerete 2 millió EUR-val megemelésre került a finanszírozó intézete által.
12. Wallis Motor Pest Kft.-nek és Wallis Motor Duna Kft. -nek a készletfinanszírozási célú kölcsönkereteinek az összege 100 millió Ft-tal, illetve 150 millió Ft-tal megemelésre kerültek, továbbá a meglévő folyószámlahitelkerek és garanciakeret (600.000 EUR) meghosszabbításra kerültek.
13. Wallis Autókölcsonző Kft. új folyószámla hitelszerződést kötött (50 mFt).
14. Wallis Autókölcsonző Kft. jelentős szerződéseit sikerült megújítani olyan partnereivel, mint például az Emirates, vagy a Siemens.

A Társaság, mint kibocsátó nyilatkozatai

27

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 2019. pénzügyi évre vonatkozó összevont (konszolidált) és kizárólag a Társaságra vonatkozó különálló Vezetőségi és Üzleti Jelentése, legjobb tudásunk szerint az EU által befogadott 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, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

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

Budapest, 2020. április 7.

Az AutoWallis Nyrt. képviselőjében:



Ormosy Gábor
Igazgatóság tagja



Székely Gábor
Igazgatóság tagja

