

INFORMÁCIÓS DOKUMENTUM

AutoWallis

az **AutoWallis Nyrt.**
mint kibocsátó által kibocsátott
AutoWallis NKP Kötvény 2030/I. elnevezésű kötvény
regisztrációjához

Forgalmazó: OTP Bank Nyrt.

2020. szeptember 24.

FIGYELEMFELHÍVÁS

Jelen Információs Dokumentum a Tpt. és a kötvényről szóló 285/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet (Kötvényrendelet) előírásainak megfelelően, az AutoWallis Nyilvánosan Működő Részvénytársaság által 2020. április 9. napján kibocsátásra került „AutoWallis NKP Kötvény 2030/I.” elnevezésű, 2030-es lejáratú, évi 3%-os fix kamatozású, 1 sorozatú, 1 sorozatrészlet-számú Kötvényeknek a BÉT által működtetett XBond multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációja érdekében készült, a BÉT XBond Általános Üzletszabályzat 1. sz. melléklete szerint.

Jelen Információs Dokumentum nem tekinthető és nem minősül a Tpt. és a vonatkozó EU jogszabályok alapján tájékoztatónak, azt az MNB mint illetékes felügyeleti hatóság nem vizsgálta meg és nem látta el jóváhagyásával, továbbá a BÉT mint piacműködtető az Információs Dokumentum jóváhagyása során az abban foglalt, a Társaságra, illetve működésére vonatkozó információk megfelelő alátámasztottságát és pontosságát, illetve teljességét nem vizsgálta, ezzel kapcsolatban kizárólag a Társaságot terheli minden jogi felelősség. A Kötvény a befektetők szempontjából ezen körülmény miatt kiemelten kockázatos.

Mindezekre tekintettel a Kötvények kiemelt kockázatúnak minősülnek és a Kötvényekbe történő befektetés nagyobb kockázatot képvisel azokhoz az esetekhez képest, ahol rendelkezésre áll az illetékes felügyeleti hatóság által jóváhagyott tájékoztató.

Tartalomjegyzék

DEFINÍCIÓK.....	4
1. FELELŐS SZEMÉLYEK – FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT	5
2. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK ÉS KOCKÁZATKEZELÉS	6
2.1. A PIACRA ÉS AZ IPARÁGRA JELLEMZŐ KOCKÁZATOK.....	6
2.1.1. MAKROGAZDASÁGI KOCKÁZATOK.....	6
2.1.2. SZABÁLYOZÁS.....	6
2.1.3. HAZAI ÉS REGIONÁLIS POLITIKAI KOCKÁZAT	7
2.1.4. VERSENYHELYZET	7
2.1.5. FINANSZÍROZÁSI KOCKÁZAT	7
2.1.6. DEVIZAÁRFOLYAMOK VÁLTOZÁSA.....	7
2.1.7. FENNÁLLÓ ADÓSSÁG MEGÚJÍTÁSA, ILLETVE REFINANSZÍROZÁSA	7
2.1.8. MUNKAERŐPIACI KOCKÁZAT	8
2.2. A TÁRSASÁGRA JELLEMZŐ KOCKÁZATOK	8
2.2.1. NÖVEKEDÉSI KOCKÁZAT	8
2.2.2. BERUHÁZÁSOK, FEJLESZTÉSEK ÉS VÁLLALATFELVÁSÁRLÁSOK KOCKÁZATAI	8
2.2.3. ÚJ FÖLDRAJZI PIACOKRA VALÓ BELÉPÉS KOCKÁZATA.....	8
2.2.4. KÜLSŐ BESZÁLLÍTÓKTÓL VALÓ FÜGGŐSÉG	8
2.2.5. VEVŐKOCKÁZAT	8
2.2.6. AUTÓKERESKEDELEM KOCKÁZATAI.....	9
2.2.7. ÜZEMELTETÉSI KOCKÁZAT	9
2.2.8. KULCSFONTOSAGÚ ENGEDÉLYEK ÉS MINŐSÍTÉSEK	9
2.2.9. HATÓSÁGI KOCKÁZAT	9
2.2.10. FENNÁLLÓ ADÓSSÁG MEGÚJÍTÁSA, ILLETVE REFINANSZÍROZÁSA	9
2.2.11. KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOKHOZ FÜZŐDŐ ÜZLETI KAPCSOLATOK	10
2.2.12. ADÓZÁS	10
2.2.13. KONSZOLIDÁLT ÉS IFRS BESZÁMOLÓK ADATAINAK AZ MSZSZ SZERINTI BESZÁMOLÓK ADATAITÓL VALÓ ESETLEGES ELTÉRÉSE.....	10
2.2.14. ÚJ TECHNOLÓGIÁK BEVEZETÉSÉNEK ÉS HASZNÁLATÁNAK KOCKÁZATA.....	10
2.2.15. INFORMATIKAI KOCKÁZAT	10
2.2.16. KÖRNYEZETVÉDELMI KOCKÁZAT.....	10
2.2.17. KULCSFONTOSAGÚ VEZETŐK ÉS ALKALMAZOTTAK TÁVOZÁSÁNAK KOCKÁZATA.....	10
2.2.18. ÉRTÉKELÉSBŐL EREDŐ KOCKÁZAT	11
2.2.19. BEFEKTETÉSI ESZKÖZÖKBŐL FAKADÓ KOCKÁZATOK	11
2.2.20. ADATKEZELÉS KOCKÁZATA	11
2.2.21. REPUTÁCIÓS KOCKÁZAT	11
2.3. A KÖTVÉNYEKRE VAGY A KÖTVÉNYEKBE TÖRTÉNŐ BEFEKTETÉSRE JELLEMZŐ KOCKÁZATOK.....	11
2.3.1. JOGSZABÁLYVÁLTOZÁSOK.....	11
2.3.2. A KÖTVÉNYEKBE TÖRTÉNŐ BEFEKTETÉS SZABÁLYOZÁSA	11
2.3.3. ADÓSZABÁLYOK VÁLTOZÁSA.....	11
2.3.4. A KÖTVÉNYEK SZOKÁSOSTÓL ELTÉRŐ KOCKÁZATÚAK.....	11
2.3.5. A KÖTVÉNYEK FEDEZETE	11
2.3.6. LIKVIDITÁS ÉS MÁSODLAGOS PIACI KERESKEDÉS HIÁNYA.....	12
2.3.7. PIACI HOZAMOK ELMOZDULÁSA	12
2.3.8. DEVIZAÁRFOLYAM KOCKÁZAT	12
2.3.9. A KÖTVÉNYEK KAMATOZÁSA	12
2.3.10. VAGYONI BIZTOSÍTÁS HIÁNYA	12
2.4. A KIBOCSÁTÓ KOCKÁZATKEZELÉSI MECHANIZMUSAINAK BEMUTATÁSA	12
3. A KÖTVÉNYEK ÉS A KIBOCSÁTÁS	14
3.1. KÖTVÉNYFELTÉTELEK.....	14
3.2. A REGISZTRÁCIÓ FŐBB FELTÉTELEI	20
4. A TÁRSASÁG BEMUTATÁSA	21
4.1. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK	21
4.2. A TÁRSASÁG STRATÉGIÁJA ÉS JÖVŐBELI BERUHÁZÁSAI ÉS BEFEKTETÉSEI ...	22

4.3.	A TÁRSASÁG TÖRTÉNETE, FEJLŐDÉSE ÉS A TÁRSASÁGOT ÉRINTŐ KÖZELMŰLTBELI ESEMÉNYEK	22
4.4.	HITELMINŐSÍTÉS	26
4.5.	KIBOCSÁTÓI NYILATKOZATOK	26
5.	A TÁRSASÁG ÜZLETI TEVÉKENYSÉGÉNEK ÁTTEKINTÉSE	27
5.1.	A TÁRSASÁG FŐ TEVÉKENYSÉGI TERÜLETEI, MEGLÉVŐ ÉS FOLYAMATBAN LÉVŐ BERUHÁZÁSAI	27
5.2.	A TÁRSASÁG LEGFONTOSABB PIACAI ÉS VERSENYHELYZETE	31
6.	A TÁRSASÁG VEZETÉSÉNEK ELEMZÉSE A TÁRSASÁG ELMŰLT ÉVÉNEK PÉNZÜGYI HELYZETÉRŐL ÉS A MŰKÖDÉS EREDMÉNYÉRŐL	34
7.	A TÁRSASÁG SZERVEZETI FELÉPÍTÉSE	43
7.1.	A TÁRSASÁG SZERVEZETI FELÉPÍTÉSÉNEK A BEMUTATÁSA	43
7.2.	A LEÁNYVÁLLALATOK BEMUTATÁSA	45
7.3.	STRATÉGIAI ÉS/VAGY ÉRDEKVÉDELMI SZÖVETSÉGEK RÖVID BEMUTATÁSA, AHOL A KIBOCSÁTÓ TAGSÁGGAL RENDELKEZIK	46
7.4.	AZ ALKALMAZOTTAK LÉTSZÁMA AZ INFORMÁCIÓS DOKUMENTUMBAN SZEREPLŐ PÉNZÜGYI IDŐSZAK VÉGÉN	46
7.5.	A MUNKAVÁLLALÓI ÖSZTÖNZŐ RENDSZEREK BEMUTATÁSA	46
8.	TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁS	47
8.1.	IGAZGATÓSÁG ÉS FELSŐ VEZETÉS	47
8.2.	FELÜGYELŐBIZOTTSÁG ÉS AUDITBIZOTTSÁG	49
9.	A TÁRSASÁG TULAJDONOSI SZERKEZETE ÉS A KIBOCSÁTÓ ÁLTAL KIBOCSÁTOTT RÉSZVÉNYEK	51
9.1.	A TÁRSASÁG 5% FELETTI RÉSZVÉNYESEI	51
10.	A KIBOCSÁTÓ ESZKÖZEIRE, FORRÁSAINA, PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYÉRE VONATKOZÓ PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK	52
11.	BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓ	52
12.	LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK, SZABADALMAK, LICENCEK ÉS GYÁRTÁSI ELJÁRÁSOK RÖVID BEMUTATÁSA	53
13.	A KÖTVÉNYKIBOCSÁTÁSBÓL SZÁRMAZÓ BEVÉTEL FELHASZNÁLÁSA	53
14.	A SAJÁT TŐKE 10%-ÁT MEGHALADÓ ÉRTÉKRE VONATKOZÓ BÍRÓSÁGI, VÁLASZTOTTBÍRÓSÁGI VAGY EGYÉB HATÓSÁGI (PL. ADÓ) ELJÁRÁSOK	53
15.	A KÖTVÉNYEN ALAPULÓ KÖTELEZETTSÉGEK TELJESÍTÉSÉNEK TERVEZETT PÉNZÜGYI FEDEZETE	53
16.	MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK	53
17.	MELLÉKLETEK	53

DEFINÍCIÓK

AutoWallis Csoport: A Kibocsátót és annak mindenkori leányvállalatait jelenti.

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

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

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

Forgalmazó: az OTP Bank Nyrt.-t jelenti.

Futamidő: a 3.1. pont szerinti futamidőt jelenti.

Információs Dokumentum: a jelen dokumentumot jelenti.

Kamatláb: a 3.1. pont szerinti kamatlábat jelenti.

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

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

Kötvény: A Kibocsátó által 2020. április 9. napján kibocsátásra került, „AutoWallis NKP Kötvény 2030/I.” elnevezésű, 2030-as lejáratú, évi 3%-os fix kamatozású, 1 sorozatú, 1 sorozatrészletszámú kötvényeket jelenti.

Kötvénytulajdonos: A Kötvények mindenkori tulajdonosát jelenti.

Lejárat Nap: a 3.1. pont szerinti dátumot jelenti.

MNB: A Magyar Nemzeti Bankot és annak jogutódjait jelenti.

Munkanap: a 3.1. pont szerinti munkanapot jelenti.

Névérték: a 3.1. pont szerinti névértéket jelenti.

NKP: Az MNB által elindított Növekedési Kötvényprogramot jelenti.

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

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

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

Prospektus Rendelet: Az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló 2017/1129 (EU) Európai Parlamenti és a Tanácsi rendeletet jelenti.

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

Forgalomba hozatal: 2020. április 9. napját jelenti, tekintettel arra, hogy a Kötvény az MNB Növekedési Kötvényprogramjának keretében értékpapír-aukció, mint – a Prospektus Rendelet 2. cikk d) pontjának megfelelő – értékpapírra vonatkozó nyilvános ajánlattétel útján került forgalomba, valamint a Tpt. 2019. december 26. napján hatályba lépett 5. § (1) bekezdés 95. pontjára, amely egyértelművé teszi, hogy az értékpapírra vonatkozó nyilvános ajánlattétel útján forgalomba hozott értékpapírok – amely esetek körébe a Prospektus Rendelet 1. cikk (4) bekezdés a) és c) pontja szerinti esetek is tartoznak – egyúttal nyilvánosan forgalomba hozott értékpapíroknak felelnek meg, ezért a Kötvény nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírnak minősül.

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

1. FELELŐS SZEMÉLYEK – FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT

A jelen Információs Dokumentumot aláíró igazgatósági tagok – mint a Kibocsátó vezető tisztségviselői – kijelentik, hogy a jelen Információs Dokumentumban szereplő információk az elvárható gondosság mellett, a lehető legjobb tudásuk szerint megfelelnek a tényeknek, és nem mellőzik azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket. A jelen Információs Dokumentum a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvény, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

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

Budapest, 2020. szeptember 24.

ELEKTRONIKUSAN ALÁÍRT IRAT
Ormosy Gábor
AutoWallis Nyrt. vezérigazgatója

ELEKTRONIKUSAN ALÁÍRT IRAT
Székely Gábor
AutoWallis Nyrt. befektetési igazgatója

2. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK ÉS KOCKÁZATKEZELÉS

2.1. A piacra és az iparágra jellemző kockázatok

2.1.1. Makrogazdasági kockázatok

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

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

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

2.1.2. Szabályozás

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

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

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

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

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

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

2.1.3. Hazai és regionális politikai kockázat

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

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

2.1.4. Versenyhelyzet

Az AutoWallis Csoport tagvállalatainak egyes piacain számos, Európában és Magyarországon is jelentős pozíciókkal és tapasztalatokkal rendelkező társaságok versenyeznek, valamint szállhatnak versenybe a jövőben az AutoWallis Csoport tagvállalataival. Az autóipar a közeljövőben várhatóan jelentős változásokon fog keresztül menni. Az átalakulásnak három fő mozgatórugója lehet: a hagyományos fosszilis üzemanyagok háttérbe szorulása, az autonóm technológiák térhódítása és a közösségi autózás terjedése. Ezek alapján a jövőben esetleg megerősödő verseny számottevő, előre nem látható fejlesztéseket, befektetéseket tehet szükségessé, továbbá negatív hatással lehet a AutoWallis Csoport által értékesített termékek / nyújtott szolgáltatások áraira, vagy növelheti a AutoWallis Csoport költségeit, amelyek negatív hatással lehetnek az AutoWallis Csoport konszolidált szinten mért eredményességére. Ugyanakkor az AutoWallis Csoport, a jól diverzifikált autópiaci jelenléttel, valamint komoly szakmai tapasztalattal és háttérrel rendelkezik, ahhoz, hogy jó eséllyel nézzen szemben az esetlegesen felmerülő új kihívásokkal.

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

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

2.1.5. Finanszírozási kockázat

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

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

2.1.6. Devizaárfolyamok változása

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

2.1.7. Fennálló adósság megújítása, illetve refinanszírozása

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

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

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

2.1.8. Munkaerőpiaci kockázat

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

2.2. A Társaságra jellemző kockázatok

2.2.1. Növekedési kockázat

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

2.2.2. Beruházások, fejlesztések és vállalatfelvásárlások kockázatai

Az AutoWallis Csoport üzleti terveit részben már meglévő üzleti tevékenységeivel és/vagy új fejlesztések, beruházások, vállalatfelvásárlások segítségével kívánja megvalósítani. Bár a tranzakciókat mindig alapos előkészítő folyamat előzi meg, nem lehet kizárni, hogy az akvizíciók megvalósításával összefüggésben olyan pénzügyi, jogi vagy műszaki események következnek be a felvásárolt vállalattal kapcsolatban, amelyek negatív hatással lehetnek az AutoWallis Csoport üzleti tevékenységére és eredményességére.

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

2.2.3. Új földrajzi piacokra való belépés kockázata

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

2.2.4. Külső beszállítóktól való függőség

Az AutoWallis Csoport tagvállalatai nagymértékben függenek az általuk forgalmazott termékek gyártóitól, importőreitől, franchise partnerétől, ami hatással lehet az üzletmenet lebonyolítására. Ha a szállítók bármilyen ok miatt nem képesek megfelelő időben, áron és minőségben szállítani az AutoWallis Csoport által megrendelt eszközöket, vagy franchise partnerként megfelelő ütemben lekövetni a piaci változásokat és azokra a megfelelő reakciót tenni, az AutoWallis Csoport eredményességét negatívan befolyásolhatja.

2.2.5. Vevőkockázat

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

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

Az AutoWallis Csoport határozott idejű szerződésekkel rendelkezik bizonyos vevőivel, szállítóival és finanszírozóival. Nem garantálható, hogy ezen szerződések lejártát követően a felek meg tudnak

állapodni a szerződések meghosszabbításáról. Határozott idejű szerződések esetében sem zárható ki, hogy azok nem várt, rendkívüli esetben a határozott idő lejáratá előtt megszűnnek.

2.2.6. Autókereskedelem kockázatai

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

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

2.2.7. Üzemeltetési kockázat

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

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

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

2.2.8. Kulcsfontosságú engedélyek és minősítések

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

2.2.9. Hatósági kockázat

Az adóhatóságon kívül számos más hatóság is jogosult az AutoWallis Csoport szabályoknak megfelelő működését ellenőrizni. Az AutoWallis Csoport minden tőle elvárható elkövet a jogszabályi és hatósági előírásoknak megfelelő működés biztosítása érdekében. Azonban nem zárható ki, hogy egy jövőbeli hatósági vizsgálat során az AutoWallis Csoportnak számottevő kiadást jelentő megállapítások történnek, vagy az eljáró hatóságok az AutoWallis Csoport egyes társaságait bizonyos szankciókkal (így bírság, a működés felfüggesztése vagy a működéshez szükséges engedély visszavonása) sújtják.

2.2.10. Fennálló adósság megújítása, illetve refinanszírozása

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

2.2.11. Kapcsolt vállalkozásokhoz fűződő üzleti kapcsolatok

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

2.2.12. Adózás

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

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

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

2.2.14. Új technológiák bevezetésének és használatának kockázata

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

2.2.15. Informatikai kockázat

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

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

2.2.16. Környezetvédelmi kockázat

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

2.2.17. Kulcsfontosságú vezetők és alkalmazottak távozásának kockázata

Az AutoWallis Csoport teljesítménye és sikeressége nagymértékben függ vezetőinek és kulcsfontosságú alkalmazottainak tapasztalatától és rendelkezésre állásától. AutoWallis Csoport versenyképes feltételek biztosításával igyekszik ezen kulcs szakembereket megtartani, de nincs biztosíték arra vonatkozóan, hogy egy vagy több tapasztalt szakembert nem veszít el a jövőben. A vezetők és kulcsfontosságú alkalmazottak távozása negatívan befolyásolhatja a Kibocsátó működését és eredményességét.

2.2.18. Értékelésből eredő kockázat

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

2.2.19. Befektetési eszközökből fakadó kockázatok

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

2.2.20. Adatkezelés kockázata

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

2.2.21. Reputációs kockázat

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

2.3. A kötvényekre vagy a kötvényekbe történő befektetésre jellemző kockázatok

2.3.1. Jogszabályváltozások

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

2.3.2. A Kötvényekbe történő befektetés szabályozása

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

2.3.3. Adószabályok változása

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

2.3.4. A Kötvények szokásostól eltérő kockázatúak

Jelen Információs Dokumentum tartalmáért kizárólag a Kibocsátó vállal felelősséget.

2.3.5. A Kötvények fedezete

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

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

2.3.6. Likviditás és másodlagos piaci kereskedés hiánya

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

2.3.7. Piaci hozamok elmozdulása

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

2.3.8. Devizaárfolyam kockázat

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

2.3.9. A Kötvények kamatozása

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

2.3.10. Vagyonbiztosítás hiánya

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

2.4. A Kibocsátó kockázatkezelési mechanizmusainak bemutatása

A Kibocsátó operatív munkaszervezetével szemben alapvető tulajdonosi elvárás, hogy a vonatkozó jogszabályok és az ezeken alapuló belső szabályok szerint működjön, ésszerűen és célszerűen gazdálkodjék, működése közben biztosítsa a társasági vagyont és eszközök védelmét. Ennek fontos eszköze az ellenőrzés, amelynek célja, hogy idejében feltáruljanak a működési zavarok, és elkerülhetők legyenek az olyan jelenségek, amelyek a rendet sértik, a gazdálkodás hatékonyságát rontják vagy a társasági vagyont, és eszközök sérelmét okozzák. A magas színvonalú belső ellenőrzés a Kibocsátó valamennyi dolgozójának közvetlen érdeke és ezért a dolgozók aktív közreműködésére is épül.

Az ellenőrzés rendszere a Kibocsátónál a tulajdonos ellenőrzési jogosultságait, a könyvvizsgáló ellenőrzési jogosultságait, a vezető tisztviselők (igazgatóság tagjai és a vezérigazgató) ellenőrzési kötelezettségeit, a belső ellenőrzést, az operatív (végrehajtó) munkaszervezet vezetőinek ellenőrzési feladatait, a munkafolyamatba épített ellenőrzési pontokat és a minőségirányítási rendszer működtetésével megvalósuló ellenőrzést foglalja magába.

A Kibocsátó munkaszervezetéhez kapcsolódó testületek, úgy mint az állandó rendszerességgel összehívott heti vezetői értekezlet feladata az AutoWallis Csoportban a futó projektek áttekintése, az ezekkel kapcsolatos állásfoglalás, az egyes területek közötti folyamatos információáramlás és

koordináció elősegítése. Emellett havi felsővezetői egyeztetés biztosított a szervezeti kérdések rendezésére. A havi kontrolling biztosítja a leányvállalati folyamatok és kockázatok áttekintését és kezelését. Negyedéves jelentésekhez, illetve az egyes tranzakciókhoz kapcsolódó testületi üléseken az igazgatóság rendszeresen ellenőrzi a stratégia megvalósítását és az operatív kockázatok alakulását, a megtett intézkedések eredményeit.

Kiemelt területek szabályozása:

Az AutoWallis Nyrt. alapvetően vagyongazdálkodó társaság, befektetéseit az autóiipari kereskedelmi és szolgáltatási tevékenységet végző leánycégeiben meglévő részesedései jelentik. Ennek megfelelően az operatív működési kockázatok is az egyes leánycégekben azonosíthatók be, így a belső ellenőrzésnek a vezető tisztségviselők személyes felelősségvállalásával összefonódva az egyes leánycégek működésében van jelentős szerepe és szervezetenként, delegáltan jelentősebb mértékű. Az egyes csoport tagvállalatok vezető tisztségviselőinek felelőssége a munkaszerződésükben, döntési jogkörük (értékben és döntéstípusonként) a leánycégek alapító okiratában, szervezeti és működési szabályzatában, valamint a kibocsátó igazgatóságának ügyrendjében komplexen és összehangoltan került szabályozásra. A leánycégek stratégiai döntéseit, valamint az operatív döntések bizonyos értékhatár feletti kérdéseit a kibocsátó igazgatósága magához vonta.

3. A KÖTVÉNYEK ÉS A KIBOCSÁTÁS

3.1. Kötvényfeltételek

A Kötvény elnevezése:	AutoWallis NKP Kötvény 2030/I.
Kibocsátó:	AutoWallis Nyrt. Székhelye: 1055 Budapest, Honvéd utca 20. Céggjegyzékszám: 01-10-047350
Forgalmazó:	OTP Bank Nyrt. Székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16. Céggjegyzékszám: 01-10-041585
Fizető Bank:	OTP Bank Nyrt. Székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16. Céggjegyzékszám: 01-10-041585
A Kibocsátás jellege:	Forgalomba hozatal az MNB Növekedési Kötvényprogramja keretében
A Kibocsátás helye:	Magyarország
Felhatalmazás a Kibocsátásra:	A Kibocsátó 1/2019. (XII.03.). sz. Igazgatósági Ülés határozata, amelyet módosított az 1/2020. (IV.01) sz. Igazgatósági Ülés határozata
Össznévérték:	HUF 3.000.000.000
Futamidő:	10 év (2020. április 15. napjától 2030. április 15. napjáig)
ISIN azonosító:	HU0000359476
Kötvény pénzneme:	Forint (HUF)
Névérték Kötvényenként:	HUF 50.000.000, azaz ötvenmillió
Kötvények darabszáma:	60 db
A Kötvények típusa:	Névre szóló dematerializált kötvények
A Kötvények megjelenési formája:	Dematerializált Kötvények, illetve az ezek feltételeit összefoglaló Okirat.
Központi értékpapírszámla vezető:	KELER Központi Értéktár Zrt. Székhelye: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.
Jóváírás:	Értékpapírszámlán történik
A forgalomba hozatal helye:	Magyarország
A forgalomba hozatal módja:	Nyilvános.
A Kötvények forgalomba hozatalkori maximális hozama:	6,00%

A Kötvények forgalomba hozatalkori minimális ára:	A névérték 77,9197%-a
Kibocsátás napja	2020. április 9.
Elszámolási nap (értéknap):	2020. április 15.
Kamatszámítási Kezdőnap:	2020. április 15.
Árjegyzés:	<p>A Kibocsátó biztosítja, hogy legalább egy árjegyző a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett XBond multilaterális kereskedési rendszerben a Lejárat Napig kötelező érvényű árjegyzést végezzen, amelynek keretében:</p> <ul style="list-style-type: none"> • az árjegyző minden kereskedési napon saját számlás kétoldali ajánlatokat tesz (egyidejű vételi és eladási ajánlat), amelyeket legalább 15 percen keresztül fenntart, • az ajánlat névértéke a vételi és az eladási oldalon is egyaránt eléri a legalább 100 ezer eurónak megfelelő forintösszeget, • a vételi és eladási árfolyamhoz tartozó, az árjegyzés napját követő második kereskedési napra számított hozamok közötti különbség nem haladja meg a 200 bázispontot.
Lejárat Nap:	2030. április 15.
Kamatozás módja:	Fix kamatozás
Kamatláb:	3,00% p.a., a Kamatfizetési Napokon utólag fizetendő
Kamatfizetési Napok:	A Kötvények 2020. április 15. napjától (a Kamatszámítás Kezdőnapja) (ezt a napot is beleértve) kamatoznak. A Kamatösszeg a Kötvények futamideje alatt utólag fizetendő minden év április 15. napján, valamint lejáratkor. Az első Kamatfizetési Nap 2021. április 15. Az utolsó Kamatfizetési Nap, amely egyben a Lejárat Nap is, 2030. április 15.
Kamatbázis:	Tényleges/tényleges (ISMA)
Kamatbázis megállapítási napok:	Minden naptári év április 15. napja. Az egy évre eső kamatbázis megállapítási napok száma 1.
Fix kamatösszegek:	<p>A Kötvény futamideje alatt a Kamatfizetési Napokon az alábbi fix kamatösszegek fizetendők minden egyes Kötvény után HUF 50.000.000 névértékre vetítve:</p> <p>2021. április 15. HUF 1 500 000</p> <p>2022. április 15. HUF 1 500 000</p> <p>2023. április 15. HUF 1 500 000</p> <p>2024. április 15. HUF 1 500 000</p> <p>2025. április 15. HUF 1 500 000</p> <p>2026. április 15. HUF 1 500 000</p> <p>2027. április 15. HUF 1 500 000</p> <p>2028. április 15. HUF 1 500 000</p>

2029. április 15. HUF 1 500 000

2030. április 15. HUF 1 500 000

Kamatfizetési Időszak:

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

Munkanapszabály:

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

Munkanap:

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

A Kötvények törlesztése:

Névértéken a Lejárat Napon.

A Lejárat Nap előtti visszavásárlás a Kibocsátó döntése alapján:

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

A Lejárat Nap előtti visszaváltás a Kibocsátó döntése alapján:

Nem alkalmazandó.

A Kibocsátót a Lejárat Napot megelőzően terhelő visszaváltási kötelezettség:

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

- a) **Nemfizetés:** a Kibocsátó bármely kinnlevő Kötvényre vonatkozóan esedékes kamatösszeg fizetése tekintetében több mint 15 napos késedelembe esik; vagy
- b) **Fizetéképtelenség vagy végelszámolás:** a fizetéképtelenségére vonatkozó mindenkori jogszabályok szerint a Kibocsátó csődeljárás, felszámolási eljárás vagy hasonló eljárás alá vonása

érdekében a Kibocsátó társasági intézkedést tesz, vagy bármilyen ilyen csődeljárás indul ellene, vagy a felszámolást elrendelik, vagy a Kibocsátó végelszámolás megindításáról dönt; vagy

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

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

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

A visszaváltás a Kötvények teljes sorozatát érinti. A felszámolási eljárás kivételével, a visszaváltás napját a Kibocsátó határozza meg és teszi közzé azzal, hogy az nem lehet korábbi, mint a kibocsátói közzététel napja, továbbá nem lehet későbbi, mint a közzétételt követő 10. munkanap. A Kibocsátó a visszaváltási napon a Kötvényeket a

visszaváltás napjáig (de ezt a napot nem beleértve) a felhalmozott kamatok és a visszaváltásra kerülő Kötvények névértékének megfizetése mellett visszaváltja. Ezen összeg kifizetésére pénzben, banki átutalás útján, a Fizető Bankon, a Kötvények törlésére a KELER-en keresztül kerül sor, a Kibocsátó által adott utasítás és a Fizető Bank, illetve a KELER vonatkozó szabályzata alapján.

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

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

A kibocsátásból származó bevétel felhasználása:

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

A Kötvényeken alapuló kötelezettségek pénzügyi fedezete:

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

Korlátozás a másodpiaci értékesítést illetően:

Nem alkalmazandó, a Kibocsátó átruházási korlátozást nem vezet be.

Kötvénytulajdonosok tájékoztatása:

A Kötvények Regisztrációját követően a Kötvénytulajdonosoknak a Kibocsátó a Tpt. és a Budapesti Értéktőzsde Zrt. XBond multilaterális kereskedési rendszer működtetésére vonatkozó mindenkori szabályzata szerint ad értesítést.

A fenti tájékoztatás mellett, azon Kötvénytulajdonost, amelynek kapcsolattartási adatait (ideértve az e-mailt) a Kibocsátó ismeri, a Kibocsátó közvetlenül is értesíti minden olyan eseményről, amely – a Kibocsátó megítélése szerint – veszélyezteti a Kibocsátó Kötvényen alapuló kötelezettségeinek teljesítését. Minderről a Kibocsátó köteles haladéktalanul, de legkésőbb 3 (három) Munkanapon belül közvetlenül írásban, egyidejűleg értesíteni a Kötvénytulajdonosokat. Ezen tájékoztatásban a Kibocsátó ismerteti legalább az (i) az adott eseményt, (ii) arra a Kibocsátó által megtett vagy megtételre kerülő intézkedéseket, valamint (iii) ezen intézkedések várható időigényét.

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

ajánlott küldeményként juttatja el.

Értesítés a kamat összegéről:

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

A Kötvényhez kapcsolódó jogosultságok:

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

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

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

Késedelmi kamat:

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

Adózás:

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

Elévülés:

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

Irányadó jog és illetékesség:

A Kötvényekre, valamint a Kötvényekre vonatkozó

feltételek értelmezése tekintetében a mindenkor hatályos magyar jog rendelkezései az irányadók.

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

3.2. A Regisztráció főbb feltételei

A Regisztráció célja a Kötvényekkel történő másodpiaci, multilaterális kereskedési rendszerben a BÉT XBond Általános Üzletszabályzatában foglaltak szerint történő kereskedés, az XBond-on kereskedésre regisztrált Kötvényre kötött, kizárólag azonnali ügyletekkel, amelynek teljesítése a KELER Zrt., valamint a KELER KSZF Zrt. szabályzatai, kondíciós listái, elszámolóházi leiratai és eljárási rendjeinek megfelelően történik.

A Kötvények nem kerültek bevezetésre, regisztrálásra az XBond-on kívüli, egyéb szabályozott vagy azzal egyenértékű piacra és a Kibocsátó nem is tervez további piacokra bevezetést, regisztrációt.

4. A TÁRSASÁG BEMUTATÁSA

4.1. Általános információk

A Kibocsátó neve:	AutoWallis Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
A Kibocsátó rövidített elnevezése:	AutoWallis Nyrt.
A Kibocsátó idegen nyelvű rövidített neve:	AutoWallis Plc.
Cégjegyzékszám:	01-10-047350
Cégforma:	Részvénytársaság
Működési forma:	Nyilvános
A Kibocsátó tevékenységnek időtartama	határozatlan
A Kibocsátó működésére irányadó jog:	magyar
Bejegyzve:	2012.03.19. (Fővárosi Törvényszék Cégbírósága)
A Kibocsátó székhelye:	1055 Budapest Honvéd utca 20.
A Kibocsátó telefonszáma:	06-1/551 5773
A Kibocsátó főtevékenysége:	Vagyonkezelés (holding)
Hirdetmények közzétételének helye:	www.autowallis.hu, www.bet.hu, kozzetetelek.mnb.hu
A Kibocsátó Üzleti éve:	január 1. - december 31.
Hatályos Alapszabály kelte:	2020. 07. 10.
A Kibocsátó alaptőkéje:	3.722.032.825,-Ft.
Könyvvizsgáló:	HADRIANUS Számviteli Szolgáltató és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság A könyvvizsgálatért személyében is felelős személy adatai: dr. Adorján Csaba Imre
Kamarai tagság:	001089
Kamarai nyilvántartási száma:	004162
Kibocsátó statisztikai számjele:	23846085-6420-114-01
Kibocsátó adószáma:	23846085-2-41
Kibocsátó e-mail címe:	info@autowallis.hu
Ügyvezetés típusa:	igazgatóság
Részvények száma és névértéke:	Törzsrészvény („C” sorozat): 297.762.626 darab; 12,5 Ft névérték / darab
Kibocsátás helye:	Magyarország

Tulajdonos (5% feletti részesedéssel rendelkező, valamennyi részvénytársaságra vonatkozóan)¹:

Wallis Asset Management	68,50%
AutoWallis MRP Szervezet	6,67%
LEI kód:	529900Q06EHRM3EZL070

¹ Forrás: A BÉT honlapján közzétett adatok, kelte: 2020. márc. 02.

4.2. A Társaság stratégiája és jövőbeli beruházásai és befektetései

Az AutoWallis Csoport bevételei az elmúlt években dinamikusan nőttek, és bár a meglévő portfólióelemek növekedési üteme a közeljövőben valószínűleg lassulni fog, a Kibocsátó célja a további terjeszkedés.

A további bővülést olyan korábban vázolt trendek is segíthetik, mint a magyar és a nemzetközi autópiac növekedése, az önvezetés vagy a carsharing (autómegosztás). Az AutoWallis Csoport Magyarországon és nemzetközi szinten is további terjeszkedést tervez, elsősorban Közép-Kelet-Európában növekedne (jelenleg, Magyarországon kívül 13 országban: Románia, Albánia, Bosznia-Hercegovina, Bulgária, Koszovó, Horvátország, Szerbia, Szlovénia, Macedónia, Montenegró, Lengyelország Csehország és Szlovákia van jelen), új országokban jelenhet meg a vállalat a meglévő márka portfóliójával, de új márkák felvétele is lehetséges. A terjeszkedés során a további akvizíciók sem kizártak.

Az Európai Parlament és a Tanács 596/2014/EU rendelete a piaci visszaélésekről (piaci visszaélésekről szóló rendelet, „MAR”), és a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény szabta keretek között és határidőben a Kibocsátó közzé teszi a jelen Információs Dokumentumban is megjelölt közzétételi helyeken valamennyi folyamatban lévő és jövőbeli beruházáshoz és befektetéséhez kapcsolódó információt.

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 részvényei a BUX Prémium kategóriában, BUMIX, FTSE Micro Cap és a FTSE Total-Cap Indexekben szerepelnek, emellett az AutoWallis Csoport építeni kíván a nyilvános tőkepiaci jelenlét nyújtotta lehetőségekre, így kedvező akvizíciós lehetőségek finanszírozására az elmúlt évben többször hajtott végre részvénykibocsátást, tőkeemelést is, a 4.3. pontban bemutatva.

Az AutoWallis Csoport jövőbeli tervei:

- Piaci pozíció növelése az autóiipari konszolidáción keresztül, akár új (prémium) márkákkal
- Regionális terjeszkedés a régió belül
- Méretgazdaságosság (pl. készletek, alkatrészek) további optimalizációja
- Erősödő fókusz a kiegészítő szolgáltatásokon
- Szinergiák kihasználása az együttműködési lehetőségek feltárásával

Mobility as a Service („MaaS”) szolgáltatások beépítése

- Autóbérlés új percalapú trendjei
- Autómegosztás és más közösségi szolgáltatások
- Flottakezelési, finanszírozási szolgáltatások
- Innovatív szolgáltatáscsomagok az AutoWallis brand mentén
- Közösségi/tömegközlekedés új technológiákkal való kiszolgálása
- MaaS szolgáltatók kiszolgálása is (szervizelés, járműlogisztika, stb.)

4.3. A Társaság története, fejlődése és a Társaságot érintő közelmúltbeli események

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

- **2013** márciusában a három hetes jegyzési időszak után sikeresen lezárult a Kibocsátó részvényeinek jegyzése, és a nyilvános kibocsátás után a Kibocsátó tőkéje 650 millió Ft-ra nőtt.
- **2014 és 2016** közötti üzletmenetének megfelelő vagyonkezelői tevékenységet folytatott a Kibocsátó.
 - Vegyes eredmények jellemezték a Kibocsátó 2014. üzleti évét. A Kibocsátó tartani tudta, sőt javította eredményességét az első félévben, melynek során az egy részvényre eső

érték nominálisan 10,04%-kal emelkedett. Az év második felében viszont – főként az orosz és ukrán kötvényekbe való korai befektetés, illetve azon kötvények leértékelődése miatt – esett az egy részvényre jutó érték, amely a 2. félévben nominálisan 6,18%-kal csökkent, így az egész éves BVPS növekmény 2014-ben +3,24% volt.

- 2015 elejének erős kilenc hónapja után gyengébb utolsó negyedévvél zárta a Kibocsátó a 2015-ös évet. Az utolsó negyedév negatív befektetési teljesítménye miatt a Kibocsátó az évet kis mértékű mínusszal zárta. A negatív eredmény oka jellemzően néhány egyszerű tétel, valamint a számviteli óvatosság elve alapján néhány konzervatívan elszámolt értékvesztés volt. Az év során az eredeti, 12 hónap alatt elszámolni tervezett értékcsökkenés helyett már a 2015-ös évben 100%-os, 39.032.264 Ft vételi értékű értékvesztést számolt el a BTEL kötvényein, így azokat a tervezettnél hamarabb írta le nullára. A többszöri kötvénycsere és átstrukturálás, valamint a jelentősen illikvid piaca miatt további értékvesztést számolt el a Russian Standard Bank kötvényein. A Kibocsátó 2013 óta rendelkezett a Buda-Cash Brókerház Zrt-nél (1071 Budapest, Damjanich utca 11-15.) lévő értékpapírszámlával, amelyen a külföldi értékpapír befektetéseinek egy részét bonyolította (a Buda-Cash nyújtotta dán Saxo-Bank platformján keresztül is). Tekintettel a 2015 február végén nyilvánosságra került eseményeknek, zárolták a Kibocsátó értékpapírszámláját megközelítőleg 400 millió forint vagyonnal. A Társaság akkori igazgatóságának véleménye alapján a zárolt vagyonelemek nagy mértékű és néhány hónapban mérhető idejű visszaszolgáltatására lehetett számítani.
- A 2016-os év vártnál gyengébben alakult a Kibocsátó számára, az év első kilenc hónapját negatív befektetési eredménnyel zárta a vállalat, ugyanakkor a negyedik negyedévben pozitív változás állt be a saját részvények hatásától megtisztított befektetési teljesítmény tekintetében. A 2016-os veszteség jelentős részben a saját részvény állomány átértékeléséből fakadt. Jelentősebb nyereséget ért el a Kibocsátó 2016. negyedik negyedéve során a ProShares UltraPro Short befektetési jegyeken, a dollár-forint devizapozíciókon, valamint a Softbank részvényeken. A Buda-Cash Brókerház Zrt. felszámolásából adódóan Kibocsátó megközelítőleg 200 millió forintnyi vagyont kapott vissza 1,5 év alatt. 2016 közepétől a fennmaradt vagyonelemek visszaszolgáltatása leállt, a folyamat lelassult, mert várhatóan hosszabb ideig (évekig) el fog tartani a maradék deviza -és értékpapírok visszaszolgáltatása. Kibocsátó Igazgatósága a 3/2016. (X.21.) sz. IT határozatával döntött a Buda-Cash Zrt. „f.a.”-nál lévő fennmaradt követeléseinek egy összegben történő leírásáról, önrevízióval, a 2014-es eredménytartáléka terhére elszámolva. A könyvelésben ezen információk alapján 2016.12.31-én 166.498.000,- Ft értékű követelés leírásra került.
- A **2017-es év** jelentős változást hozott a Kibocsátó korábban folytatott üzleti tevékenységét illetően. A változásokra azt követően került sor, hogy a Kibocsátóban meghatározó részesedést szerzett a Lehn Consulting AG (Svájc, CH-9050 Appenzell, Kaustrasse 6.). Ezt követően új üzleti törekvésként fogalmazódott meg, hogy a Kibocsátó szélesíteni kívánja befektetői körét, és aktív tőkepiaci jelenlétet tervez és ezek mentén módosításra került a Kibocsátó működését meghatározó alapszabálya. 2017-ben a Kibocsátó az összes nyitott értékpapír pozícióját lezárta, ezt követően 2018-tól új alapokon folytatja tevékenységét. Ebben az évben Kibocsátó Igazgatósága az 5/2017. (XII.01.) sz. IT határozatával döntött a Buda-Cash Zrt. „f.a.” szembeni követelésének értékesítéséről, ami 1.000.000,- Ft-os vételáron került értékesítésre, a követelés bizonytalan megtérülési idejére és összegére. A vételár 2018.01.09-én folyt be a Kibocsátó számlájára.
- **2018 év:** A Kibocsátó tulajdonosi szerkezetében 2018-ban újabb jelentős változás történt. 2018. I. félévében a Kibocsátó már nem vett fel a korábbi üzleti tevékenységéhez kapcsolódó értékpapír pozíciókat. A korábbi tulajdonosok, beleértve a Lehn Consulting AG-t is, kivonulásával egyidejűleg új meghatározó tulajdonos került a Társaság élére a Wallis Asset Management Zrt. személyében, amely jelentős nagyságú tőkeemlést hajtott végre a Társaságban és így létrejött egy magyar és közép-kelet európai gépjárműkereskedelmi és szolgáltató tevékenységű vállalatcsoport, amelynek jogi anyavállalatává a Kibocsátó vált.
- A Kibocsátó 2018-as tevékenységének elsődleges fókuszában már a 2018. áprilisában a Wallis Asset Management Zrt által megkezdett tranzakció sorozat megvalósítása állt. A tranzakció sorozat első lépéseként a Kibocsátó törzsrészvényeinek 23,33 %-át akvizálta a Wallis Asset Management Zrt. A befolyásszerzés alapján a Wallis Asset Management Zrt-nek (valamint a vele összehangoltan eljáró személyeknek), mint a Kibocsátó egyedüli 10

százalék feletti részvényesének vételi kötelezettsége keletkezett a Kibocsátó összes részvényére vonatkozóan. A Nyilvános Vételi Ajánlat lezárását követően a Wallis Asset Management Zrt. 863.370 db törzsrészvénnyel rendelkezett a Kibocsátóban, így a tulajdonában lévő törzsrészvények mennyisége 863.370 db törzsrészvényre változott. Részesedése a Kibocsátóban 25%-os küszöbérték fölé emelkedett. A Nyilvános Vételi Ajánlat lezárását követően az összes kibocsátott törzsrészvényre nézve a Wallis Asset Management Zrt. részesedése 25,44%, a teljes kibocsátott alaptőkére nézve pedig 25,07%.

- Az első lépés lezárását követően a tranzakció második lépéseként – a Kibocsátó Igazgatóságának döntése alapján –, apporttal történő 15,8 milliárd forintos tőkeemelés útján, a Kibocsátó 100 százalékos tulajdonába került a Wallis Asset Management Zrt. négy gépjármű kereskedelemmel és szolgáltatással foglalkozó vállalata: a WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Kft.-nek (székhely: 2051 Biatorbágy, Budai út 16), a WALLIS AUTÓKÖLCSÖNZŐ Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.-nek (1138 Budapest, Váci út 141. 2. em), a WALLIS MOTOR DUNA Autókereskedelmi Kft.-nek (1097 Budapest, Könyves Kálmán krt. 5.), a WALLIS MOTOR PEST Autókereskedelmi Kft.-nek (1138 Budapest, Váci út 175.), illetve azok leányvállalatai, azaz a Polar Import Polska Sp. Zo.o.-nak (székhely: Lengyelország, 00-347 Warsava, ul. Wybrzeze Kosciuszkwskie 43/2), a Wallis Adria d.o.o. (székhely: Horvátország, Zagrab Radnička cesta 54.), és a POLAR PROPERTY Kft (székhely: 1097 Budapest, Könyves Kálmán krt 5/b.). – továbbiakban az Apportált Társaságok.
- A tranzakció sorozatok eredményeképp létrejött AutoWallis Csoport egy komplexebb, növekedésre koncentráló, és 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-acar, melyek közül a BMW a prémium autópiacon, míg a Sixt az autókölcsönző piacon foglal el domináns pozíciót Magyarországon.
- **2019 év:** Az AutoWallis Csoport vezetése 2019. május 22-én közzétette ötéves stratégiáját és hosszútávú jövőképét, melyben azzal számol, hogy a csoport ebben az időszakban megduplázza 2018-as árbevételét. 2019. őszén, a Kibocsátó leányvállalata, a WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Kft elnyerte a Jaguar Land Rover járművek és alkatrészek exkluzív importőri jogát Magyarországon. Ezzel a lépéssel az AutoWallis tovább halad a tavasszal meghirdetett stratégia mentén. 2019. I. félévében a Kibocsátó mindhárom üzletága (Nemzetközi disztribúciós, Belföldi disztribúciós, Autóipari szolgáltatói) növekedést ért el. A Kibocsátó által lefedett 14 közép-kelet-európai országban üzletáganként eltérő mértékben ugyan, de a régió piaci trendjeinek megfelelően jelentős mértékben növekedni tudott az idei első félévben az előző év hasonló időszakával összemérve az összesített értékesítési darabszámokat, szervizórákat, kölcsönzési flottaméretet és bérleti események számát tekintve. Céggogi esemény: 2019 június 28-án a Polar Import Polska Sp. Zo.o. üzletrészenek tulajdonjogát a WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Kft értékesítette.
- 2019. őszén a Magyar Nemzeti Bank felkérésére a Scope Ratings GmbH (székhely: Lennéstrasse 5. D-10785 Berlin)) („Hitelminősítő”) első alkalommal 2019-ben végezte el a Kibocsátó hitelminősítését, amely során a Kibocsátóhoz B+, a Kötvényekhez B+ minősítést rendelt. Ezen minősítés lehetővé teszi a Kibocsátó számára, hogy részt vegyen az MNB által indított Növekedési Kötvényprogramban.
- Magyarországi terjeszkedési céljainak megvalósítása érdekében együttműködési megállapodást írt alá a Kibocsátó és Nyugat-Magyarország meghatározó autókereskedőjének, az idén várhatóan 19,3 milliárd forintos forgalmat elérő Inicial Csoportnak az alapítója. Az együttműködés fő célja, hogy közösen növeljék mobilitás szolgáltatási jelenlétüket a régióban új telephelyek és értékesítési pontok fejlesztésével.
- **2020. év:** Az ICL Autó Kft-ben (9028 Győr, Külső Veszprémi utca 6.) a Kibocsátó 60%-os részesedést szerzett 2020.02.03-án, a nyugat-magyarországi terjeszkedése céljából.
- A Társaság az OPEL és KIA gépjárműveket forgalmazó Wallis Kerepesi Kft., valamint az annak helyet adó ingatlant birtokló K85 Kft. felvásárlásáról határozott, ennek érdekében 2020. március 26-i igazgatósági ülésén döntött a Kibocsátó alaptőkéjének – üzletrészek nem pénzübeli hozzájárulásként (apportként) történő rendelkezése útján – felemeléséről akként,

hogy a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20., cégjegyzékszám: 01-10-046529) és a TT Automobil Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1141 Budapest, Paskál utca 12. 1. emelet 4.; cégjegyzékszám: 01-09-175308) a K 85 Ingatlanhasznosító Korlátolt Felelősségű Társaságban (székhely: 1106 Budapest, Kerepesi út 85.; cégjegyzékszám: 01-09-861051) és a Wallis Kerepesi úti Autó Korlátolt Felelősségű Társaságban (székhely: 1106 Budapest, Kerepesi út 85., cégjegyzékszám: 01-09-078910) meglévő, ezen társaságok jegyzett tőkéjének 100-100%-át megtestesítő üzletrészeit apportálják a Kibocsátóba, amiért a Kibocsátó alaptőke-emelés keretében újonnan kibocsátandó, „C” sorozatú, 12,5,- Ft névértékű törzsrészeket ad. Ezzel a az AutoWallis Csoporton belüli átszervezéssel az AutoWallis Csoport által képviselt márkák között megjelent az OPEL, illetve erősödik a KIA kereskedői hálózat. Az apportból származó részvények megkeletkeztetése és a BÉT-re történő bevezetése 2020. augusztus 07. napján megtörtént.

- Április 1-től a WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Kft értékesíti a két ikonikus brit márkát, a Jaguar és a Land Rover a hazai piacon, miután nemzetközi pályázat eredményeként elnyerte a járművek és az alkatrészek kizárólagos importőri jogát Magyarországon. Ezzel a lépéssel a kilenc országra bővíti a két márkához kapcsolódó nemzetközi jelenlétét. Ezzel párhuzamosan a Wallis British Motors Kft megnyitotta új márkakereskedését a Rákóczi híd pesti hídfőjénél, a Könyves Kálmán körút és a Máriássy út sarkán (Máriássy út 5.) a vevői előtt április 1-jén, ahol az értékesítésen túl teljeskörű szervízzolgáltatást is nyújtanak.
- A Társaság által kibocsátott 200.000 db „A” sorozatú szavazatszövevény és 200.000 db „B” sorozatú osztatlanul birtokos részvények „C” sorozatú törzsrészzé történő átalakítását határozta el a Kibocsátó igazgatósága 2020. április 30. napján. Az elsőbbségi részvények helyébe azonos darabszámú – azaz összesen 400.000 darab – „C” sorozatú törzsrészvény lépett, az alaptőke változatlanul hagyása mellett. A Budapesti Értéktőzsde Zrt. vezérigazgatója elrendelte a Kibocsátó 400.000 darab, egyenként 12,50 forint névértékű, 5.000.000 forint össznévértékű dematerializált, névre szóló „C” sorozatú törzsrészvényének 2020. július 2. napjával történő tőzsdéi bevezetését a BÉT szabályozott piacára.
- A Társaság apportszerződést kötött 2020. július 2. napján a DC-INY Vagyonkezelő Korlátolt Felelősségű Társasággal az INICIÁL AUTÓHAZ Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 9028 Győr, Külső Veszprémi utca 6.; cégjegyzékszám: 08-09-010382; a továbbiakban: „INICIÁL”) törzstőkéjének 40%- át megtestesítő és 40 000 000,- Ft névértékű üzletrész Kibocsátó általi megszerzésére. Az apport ellenértékéért a Kibocsátó igazgatósága tőkeemelés keretében összesen 13 589 503 darab új, részvényenként 12,50,- Ft névértékű és 85,36 Ft kibocsátási értékű, „C” sorozatú dematerializált törzsrészvény kibocsátásáról döntött. Ennek következtében a Kibocsátó alaptőkéje 169 868 791 Ft összeggel emelkedett 3.722.032.825,- Ft összegre, míg a fennmaradó összeg a Kibocsátó tőketartalékába került.
- Ezt követően 2020. augusztus 6. napján a Kibocsátó apportszerződést kötött a Taródy Operatív Kft.-vel (székhely: 9028 Győr, Külső Veszprémi út 6., cégjegyzékszám: 08-09-031617) az INICIÁL törzstőkéjének 20%-át megtestesítő üzletrész Kibocsátó általi megszerzésére. Az apportszerződés alapján a Taródy Operatív Kft. nem pénzügyi vagyoni hozzájárulásként a Kibocsátó rendelkezésére bocsátja az Üzletrészt, a Kibocsátó újonnan kibocsátott, 10 049 568 darab új, részvényenként 12,50 Ft kibocsátási értékű, „C” sorozatú dematerializált törzsrészvényei ellenében. A részvények megkeletkeztetése és a cégbírósi eljárás jelen Információs Dokumentum kelte idején folyamatban van.
- A Kibocsátónak az 2020. áprilisi kötvény kibocsátó aukciója sikeresen zárult. A befektetők a felajánlott mennyiségnél több, összesen 4,15 milliárd forint igényt nyújtottak be, így végül az összes felajánlott, 3 milliárd forint névértékű kötvényt lejegyezték a tranzakcióban. A 60 darab, egyenként 50 millió forint névértékű, fix 3 százalékos kamatozású, 10 éves futamidejű kötvényt 2,827 százalékos átlagos hozammal vásárolták meg összesen 3,04 milliárd forintért.
- A Kibocsátó a Kötvényekből származó forrás csoporton belüli hatékony és átlátható kezelésére és felhasználására érdekében létrehozott egy céget, az AW Csoport Szolgáltató Kft-t (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20., cégjegyzékszám: 01-09-357786), mely társaság a kibocsátásból befolyt forrást a Kibocsátó leányvállalati hiteleinek refinanszírozására használja fel, mely jelentős kamatmegtakarítást jelent a kiváltandó hitelek költségeihez képest, így támogatva a csoport stratégiájának megvalósítását. A társaság kizárólag a

Kibocsátó leányvállalatai részére nyújt nem engedélyköteles pénzügyi szolgáltatásokat. A Kibocsátó a Kötvények kibocsátásával 10 éves futamidejű fix és alacsony kamatozású forrásra tudta cserélni rövid lejáratú és változó kamatozású drágább vagy kedvezőtlenebb feltételekkel rendelkező, meglévő finanszírozási kereteinek egy részét, ami érdemi versenyelőnyt eredményez számára azzal, hogy cégcsoport szinten akár 300 millió forint kamatköltség-megtakarítást is realizálhat, illetve ha a rövidtávú készletfinanszírozások kamatköltségei az elkövetkező években drágulnak, akkor ennek a többszörösét is. Az AW Csoport Szolgáltató Kft. a kezelésébe kerülő forrást a leányvállalatok meglévő hiteleinek, operatív lízing keretei egy részének kiváltására fordítja. A kiváltott banki hitelek a tervezett akvizíciók megvalósítására használható forráskeretet jelenthetnek a cégcsoport számára.

- A Társaság megvásárolta a VCT78 Ingatlanhasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.; Cg.: 01-09-911556) üzlet részének 100%-át 2020. június 30. napján. A Társaság a jelenleg is autószalonként működő felépítmény átalakítását tervezi, melyet követően várhatóan 2021-ben nyílnak meg az új autós pontok.
- az A-Cosmos d.d. Ljubljana központi helyén lévő márkakereskedésének átvételével, amely a legnagyobb szlovén BMW márkakereskedés, tovább terjeszkedett a régióban az Társaság. A szlovén piacra lépés a szerződéses feltételek teljesülése után az új és használt BMW gépjárművek értékesítése és szervizelése mellett a Társaság helyi leányvállalata, a WallisMotor Ljubljana MINI gépjárműveket is szervizel majd. A Társaság leányvállalata, a Wallis Automotive Europe (WAE Kft.) jelen Információs dokumentum keltének idején az Opel importőri jogát szerezheti meg a folyamatban lévő tranzakció sikeres zárását követően, három közép-kelet európai országban. A Horvátországra, Szlovéniára és Bosznia-Hercegovinára kiterjedő megállapodás alapján a WAE Kft. az érintett országok importőri tevékenységhez kapcsolódó munkavállalóit átveszi és a versenyhatósági engedélyeket követően kezdi meg az Opel márka forgalmazását.

4.4. Hitelminősítés

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

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

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

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

4.5. Kibocsátói nyilatkozatok

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

A Kibocsátó jogképes, rendelkezhet eszközeivel.

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

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

A Kötvények regisztrációja nem ütközik

- a Kibocsátóra nézve kötelező jogszabályokba;

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

A Kötvények regisztrációja nem eredményezi a Kibocsátó meglévő szerződéseinek megszegését és nem következtet be egyéb olyan eseményt, amely a Kibocsátóra vagy annak valamely eszközére kötelezettséget megállapító szerződés alapján szerződészegésnek minősülne.

A jelen 4.5 pontban foglalt nyilatkozatokat úgy kell tekinteni, hogy azokat a Kibocsátó a kötvény regisztrációjának napján teszi meg. Minden nyilatkozatot, kivéve azokat, amelyeket a Kibocsátó kifejezetten egy meghatározott időpontban tesz, minden kamatfizetési napon megismételtnek kell tekinteni. A megismételt nyilatkozatokban foglaltak az ismétlés időpontjában fennálló körülményekre vonatkoznak.

5. A TÁRSASÁG ÜZLETI TEVÉKENYSÉGÉNEK ÁTTEKINTÉSE

5.1. A Társaság fő tevékenységi területei, meglévő és folyamatban lévő beruházásai

Az AutoWallis Csoport célja, hogy a változó autóiipari környezetben kiaknázza az autóiipari üzleti lehetőségeket és 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.

Ennek érdekében tőkepiaci forrásbevonás segítségével számos akvizíciót hajtott végre az elmúlt időszakban a jelen Információs Dokumentum 4.2. fejezetében is ismertetett stratégiájában felvázolt célok mentén.

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

- WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Kft. (2051 Biatorbágy, Budai út 16.),
- a WALLIS AUTÓKÖLCSÖNZŐ Kereskedelmi és Szolgáltató Kft. (1138 Budapest, Váci út 141. 2. em),
- a WALLIS MOTOR DUNA Autókereskedelmi Kft. (1097 Budapest, Könyves Kálmán krt. 5.),
- a WALLIS MOTOR PEST Autókereskedelmi Kft. (1138 Budapest, Váci út 175.),
- és azok leányvállalatainak:
 - o Polar Import Polska Sp. Zo.o. (Lengyelország, 00-347 Warsava, ul. Wybrzeze Kosciuszkowskie 43/2), (2019. június 28-án a Polar Import Polska Sp. Zo.o. üzletrészenek tulajdonjogát a WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Kft. értékesítette)
 - o Wallis Adria d.o.o (Horvátország, Zagrab, Radnička cesta 54.);
 - o Wallis British Motors Kft. (előző nevén: POLAR PROPERTY Kft) (1095 Budapest, Máriássy utca 5.)
- a VCT78 Ingatlanhasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.; Cg.: 01-09-911556) a K 85 Ingatlanhasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1106 Budapest, Kerepesi út 85.; cégjegyzékszám: 01-09-861051)
- a Wallis Kerepesi úti Autó Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1106 Budapest, Kerepesi út 85., cégjegyzékszám: 01-09-078910).

emellett az ICL Autó Kft. (9028 Győr, Külső Veszprémi utca 6.) társaságban a Kibocsátó 60%-os részesedést szerzett 2020.02.03-án, míg az INICIÁL AUTÓHÁZ Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaságban (székhely: 9028 Győr, Külső Veszprémi utca 6.; cégjegyzékszám: 08-09-010382) a Kibocsátó 40%-os részesedést szerzett 2020.07.10. napján, amelyet 60%-ra növelt 2020. 08. 06. napján.

Ezen társaságok és azok leányállataik és maga a Kibocsátó képezi az AutoWallis Csoportot.

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

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

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

A nemzetközi disztribúciós szegmens gépjármű értékesítési darabszámai 2019-ben tovább nőttek (+15%), megközelítve ezzel a 2 000 darab eladott gépjárművet. Az AutoWallis Csoport nemzetközi disztribúciós tevékenységének keretein belül értékesített új gépjárművek számának alakulását az alábbi táblázat foglalja össze:

Nemzetközi disztribúciós üzletág

	2019	2020. I. félév	2019. I. félév
Eladott új gépjárművek száma (darab)	1 996	1 244	1 076

Forrás:AutoWallis

A Társaság akvizíció útján belépett a személygépjárművek szlovén értékesítési piacára, beleértve a hozzá kapcsolódó szerviz és egyéb szolgáltatásokat is, az A-Cosmos d.d., felvásárlásával, amely Szlovénia fővárosában, Ljubljana-ban értékesít BMW és MINI járműveket.

2. Belföldi disztribúciós, nagy- és kiskereskedelmi tevékenység

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

Az alábbi márkák forgalmazása tartozik ezen tevékenységi körbe:

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

Az AutoWallis Csoport gépjármű kiskereskedelmi tevékenységét Magyarország legnagyobb BMW és MINI márkájú gépjármű kereskedésein keresztül látja el. Az AutoWallis Csoport a

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

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

1. Az AutoWallis Csoport tagvállalata működik a Közép-Kelet Európa egyik legnagyobb és legmodernebb márkakereskedésében, **Budapesten, a Hungária körút 95. szám** alatt található ingatlanban, ahol az új BMW modellek forgalmazása mellett a BMWi elektromos és hibrid modelljeit, továbbá BMW motorkerékpárok új modelljeit, míg egy különálló két szintes épületben MINI termékeit kínálja eladásra. Ezen telephelyen az új modellek bemutatása mellett a BMW Premium Selection és használt autó kínálatból is válogathatnak az érdeklődők.
2. Az AutoWallis Csoport a dél-pesti területen található (Budapest, Könyves Kálmán krt. 5.), a BMW szabványai alapján teljeskörűen felújított márkakereskedésében szintén új BMW és BMWi modelleket kínál komplex alkatrész háttérrel a belföldi kiskereskedelmi értékesítésen belül.
3. Az AutoWallis Csoport, a Váci út 175. szám alatt található, harmadik (telephelyen keresztül, a luxus szegmens kiemelkedő olasz márkájának, a Maserati-nak a forgalmazásán túl, végez BMW és BMW Motorkerékpár forgalmazást, valamint teljes körű szervizelést is.

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

Az AutoWallis Csoport által kínált termékportfólióban megtalálható a BMW mellett a luxus szegmens kiemelkedő olasz márkája, a Maserati is. Az AutoWallis Csoport ezen márka kapcsán belföldi személyautó és alkatrész kiskereskedelmi tevékenységet lát el. A Maserati értékesítési tevékenységet a Budapest, Váci út 175. szám alatt található telephelyén bonyolítja le.

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

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

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

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

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

Az ICL Autó Kft. Szombathelyen 2020. februárjában kezdte meg a KIA személyautók és alkatrészek kiskereskedelmi tevékenységét, kibocsátó célja, hogy az ICL Autó Kft. régió meghatározó KIA márkakereskedőjévé váljon. - A Társaság az OPEL és KIA gépjárműveket forgalmazó Wallis Kerepesi Kft., valamint az annak helyet adó ingatlant birtokló K85 Kft. felvásárlásával tovább erősítette az OPEL és KIA márka képviseletét.

• **Jaguar és Land Rover gépjármű- és alkatrész nagy- és kiskereskedelmi tevékenység:**

Az AutoWallis Csoport a Jaguar Land Rover járművek és az alkatrészek kizárólagos importőri jogosultja Magyarországon. Továbbá kiskereskedelmi értékesítését is végzi a két márkának.

• **Használtautó kereskedelmi tevékenység**

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

2018. őszén nyitotta meg új egységét, a Wallis Prémium Használtautó Centert, ahol folyamatosan közel 60 prémium kategóriájú, elsősorban újszerű használt gépkocsival várja ügyfeleit. Az új egységben az ügyfelek jelentős kínálatból válogathatnak, a szalonban 24 hónapos jótállással, igazolt járműtörténettel, 6 hónap vagy 10.000 km-ig ingyenes karbantartással szervizelt autót lehet megvásárolni, mindemellett az új helyszínen a BMW Premium Selection mellett a MINI Használtautó Next program is elérhetővé a vásárlók számára.

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

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

Belföldi disztribúciós üzletág				
	2019	2020. I. félév	2019. I. félév	
Eladott új gépjárművek száma (darab)	3 210	1 547	1 638	
Eladott használt gépjárművek száma (darab)	802	349	454	
Összesen:	4 012	1 896	2 092	

Forrás:AutoWallis

3. Autóipari szolgáltatói tevékenység

- **Szerviz szolgáltatói tevékenység**

Az AutoWallis Csoport az általa belföldi kiskereskedelemben forgalmazott minden márka mellé teljes körű szervizháttérrel és kiegészítő szolgáltatásokat kínál. Így az autóipari szolgáltatási tevékenysége között szerepel a BMW, MINI személyautók és motorkerékpárok, a Maserati személyautók, az ISUZU gépjárművek, illetve Jaguar és LandRover gépjárművek teljes körű szervizelése és kapcsolódó kiegészítő szolgáltatások biztosítása.

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

Az AutoWallis Csoport a magas minőségű rövid- és hosszú távú autókölcsönzői szolgáltatásait a Sixt Rent-a-car nemzetközi hálózatának magyarországi franchise partnereként kínálja. Kezdetben elsősorban a Magyarországra beutazó üzletemberek bérautó igényeit szolgálta ki, de mára a forgalom közel felét a turizmus biztosítja. A vállalati ügyfelek számára egyedi mobilitási megoldásokat kínál rövid és hosszú távon egyaránt. A vállalati együttműködés keretein belül kedvezményes árakat és speciális bérleti feltételeket biztosít belföldi üzleti partnereinek. A személygépkocsi bérleti igények kiszolgálása mellett kistehergépjárművel is az ügyfelei rendelkezésére áll. Budapesten jelenleg 2 irodából szolgálja ki az ügyfeleket: a budapesti Váci úti és a Liszt Ferenc Nemzetközi Repülőtér Terminál 2B-n található reptéri irodán keresztül. Működésében kiemelkedő szerepet tölt be a folyamatosan növekvő arányú Liszt Ferenc Repülőtérre érkező turista forgalom.

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

Autóipari szolgáltatói üzletág				
	2019	2020. I. félév	2019. I. félév	
Szerviz órák száma (óra)	49 640	23 772	25 118	
Flotta méret – gépjárműkölcsönzés kapcsán (darab)	592	438	498	
Bérleti események száma (darab)	24 619	4 352	11 207	

Forrás:AutoWallis

5.2. A Társaság legfontosabb piaci és versenyhelyzete

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

1. Nemzetközi disztribúciós tevékenység

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

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

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

Jaguar – Land Rover:

A Jaguar Land Rover piaci részesedését a prémium szegmensben érdemes mérni. A prémium eladások a teljes piac 8%-át teszik ki az, AutoWallis Csoport által érintett, Adria régióban. Tipikusan az Audi, BMW, Mercedes, Porsche, Volvo, Lexus és Infiniti márkákkal méri össze magát. Az AutoWallis Csoport azon piacain, ahol a Jaguar Land Rover gépjárművek értékesítése kapcsán jelen van, az eladások 7,7%-t teszik ki az AutoWallis Csoport által értékesített Jaguar Land Rover gépjárművek, amely több, mint megduplázódott 2016 óta. A Jaguar Land Rover 558 ezer db autót adott el világszerte 2019-ben. A középtávú eladási cél évi egy millió feletti cél, kisebb, mint a BMW tavalyi eredménye (2,5 millió darab) vagy az Audié (1,9 millió darab) és a Mercedesé (2,34 millió darab). A Jaguar Land Rover portfóliója a drágább, nagyobb modellekre koncentrálódik, így az átlag eladási egységár valamennyivel magasabb. A hálózat tovább bővült 2019-ben, az új szalon Zágrábban ősszel elkezdte működését.

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).

Ssangyong

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

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.

2. Belföldi disztribúciós, nagy- és kiskereskedelmi tevékenység

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

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

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.

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

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

Továbbá a belföldi disztribúciós tevékenység közvetlen versenypiacai az AutoWallis Csoport által forgalmazott márkák más vezérképviseletei által alkotott közösség, vagy a konkurens márkák (Audi, Mercedes stb.) gépjárműveit és kapcsolódó alkatrészeket forgalmazó márkaképviseletek. Az AutoWallis Csoporthoz tartozó márkakereskedések esetében elmondható, hogy a jelentős árverseny ellenére, ezen márkakereskedések a 2019. év végére a hazai új BMW és MINI értékesítési piacának több, mint 41 százalékát birtokolták, amely 1,6 százalékos növekedést jelent az előző évhez képest. Ezt a kiugró piacvezető pozíciót a 2020-ban is megkínánják tartani. A BMW márka esetében a tavalyi rekord értékesítési eredmények után a kereskedések idén minimálisan emeltek az értékesítési terv darabszámokon.

A MINI márka esetében a dealer hálózat növekedésének ellenére az AutoWallis Csoport folyamatosan növelni tudta a piacból kihasított szeletének méretét, amely év végére átlépte a 48 százalékot.

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

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

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

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

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

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

3. Autóipari szolgáltatói tevékenység

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

- Szerviz szolgáltatói tevékenység

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

- Rövid- és hosszú távú gépjármű-kölcsönzés

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

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

Az autóiipari 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.

2019-ben az autóiipari 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.

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

A legfrissebb auditált pénzügyi információk dátuma a Kibocsátó vonatkozásában: 2019.12.31. azzal, hogy a Kibocsátó vonatkozásában nem auditált féléves jelentés is elkészítésre került 2020.06.30. napjával, amely magába foglalja a Kibocsátó I. negyedéves teljesítményét is.

Eredménykimutatás

Megnevezés adatok eFt-ban	2019 auditált	2019.06.30 nem-auditált	2020.06.30 nem-auditált
Árbevétel	75 272 908	38 423 184	38 152 265
<i>Nemzetközi disztribútori üzletág</i>	30 010 476	16 557 306	16 784 583
<i>Belföldi kereskedelmi üzletág</i>	37 124 593	18 176 222	18 084 739
<i>Autóipari szolgáltatói üzletág</i>	8 137 838	3 689 656	3 282 943
Anyagköltség	- 2 519 905	- 1 186 557	- 1 172 767
Igénybevett szolgáltatások	- 3 704 672	- 1 807 557	- 1 452 261
Eladott áruk beszerzési értéke	-64 439 124	- 33 227 950	- 33 766 534
Személyi jellegű ráfordítások	- 1 758 630	- 827 282	- 962 759
Értécsökkenési leírás	- 1 177 184	- 508 493	- 669 387
Értékesítési eredmény	1 673 393	865 345	128 557
Egyéb bevételek és ráfordítások	130 962	25 086	- 109 056
MŰKÖDÉSI EREDMÉNY - EBIT	1 804 355	890 431	19 502
Pénzügyi bevételek és ráfordítások	- 544 410	- 245 557	- 720 570
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	1 259 945	644 874	- 701 069
Adóráfordingás	- 343 336	- 131 291	- 72 370
NETTÓ EREDMÉNY	916 609	513 583	- 773 439
Egyéb átfogó eredmény leány átváltásán	34 661	31 662	8 044
TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY	951 270	545 245	- 765 394
EBITDA	2 981 540	1 398 924	688 889

2019. évi pénzügyi teljesítmény elemzés

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 autóipari 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 **értécsökkenési 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-vesztés idejének 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.

2020. I. féléves pénzügyi teljesítmény elemzés

Az AutoWallis Csoport árbevétele 2020. I. félévében meghaladta a 38 milliárd Ft-ot. Ez megegyezik az előző időszakai árbevétellel annak ellenére, hogy a COVID-19 miatt bevezetett korlátozó intézkedések hatása már érződött az első negyedévben, és ez a második negyedévben csak tovább erősödött. Míg az év első két hónapjában dinamikus (általában 20%-ot meghaladó mértékben) fejlődött tovább naturáliákban és fedezet termelőképeségben is a Csoport minden üzletága a régió egészében, addig februárt követően gyorsan jelentkezett az autókölcsönzés terén váratlanul kieső turisztikai és üzleti célú foglalások hatása, melyben június végéig nem történt érdemi változás.

Az anyagköltségek szinten maradtak 2020. I. félévében az összehasonlítható időszakhoz képest.

Az igénybevett szolgáltatások értéke 20 %-kal csökkent 2020.I. félévében a járványügyi intézkedések nyomán szükségessé vált költségcsökkentési intézkedések hatására.

Az ELÁBÉ 2%-os növekedése az árbevétel növekedését felülmúlta az I. félév egészében, mivel az Autóiipari Szolgáltatói Üzletág árbevételének márciusi hirtelen és drasztikus visszaesését nem tudta azonnal követni a bérbeadásra tartott autók költségének szintje, illetve a nemzetközi üzletág termékmixe eltolódásának hatása is érezhető, miszerint az alacsonyabb fedezetű modellek darabszáma növekedett az elmúlt időszakban, különösen a flotta értékesítések jelentős száma miatt. Ennek eredményeképp a Csoport fedezet szintje is 13,5%-ról 11,5%-ra csökkent.

A személyi jellegű ráfordítások 16%-os emelkedése a tavalyi évhez hasonlóan meghaladta a forgalomváltozás átlagát. A növekedésben megjelent már az áprilisban megnyitott új budapesti Jaguar Land Rover autókékereskedés és szerviz elindításához szükséges új munkaerő felvétel okozta személyi jellegű ráfordítás növekmény. Az AutoWallis Csoport kiemelt erőfeszítéseket tesz a növekedést is alátámasztó létszám és szakértelem biztosítására, és ennek megtartása elsődleges cél maradt a járvány miatti kapacitás igény kiesés ellenére is. Az átlagos statisztikai létszám 330 fő.

Az értékcsökkenési leírás 32%-os növekedése elsősorban a rövid- és hosszú távú autókölcsönzési flotta növekedését tükrözi, melyet az első két hónap forgalom növekedése indokolt.

Az egyéb bevételek és ráfordítások mínusz 94 millió Ft-os egyenlege tartalmazza az AutoWallis Nyrt. által kiadott 2020. február 7-i Rendkívüli közleményben foglalt események 158 millió Ft összegű ráfordításának erre az évre jutó hatását. A Wallis Motor Duna Kft. és Wallis Motor Pest Kft. telephelyéről összesen mintegy 250 millió Ft nyilvántartási értékű eszközök kerültek ki jogellenesen, mellyel kapcsolatban az illetékesek haladéktalanul megtették a büntetőfeljelentést és más szükséges vagyonvédelmi intézkedéseket.

A működési eredmény (EBIT) mindezek hatására 20 millió Ft-ra csökkent a vizsgált időszakban, ami egyszerre tükrözi az első két hónap kiemelkedően jó teljesítményét, és az egyszeri tételek és a COVID-19 intézkedések okozta veszteséget is.

A pénzügyi bevételek és ráfordítások értéke 2020. I. félév végével 721 millió Ft veszteség. Ennek jelentős része, -362 millió Ft az időszak végi nyitott devizás készletfinanszírozási hitelállományoknak az átértékeléséből adódó nem realizált árfolyam veszteség. A nem realizált átértékelési különbözet nagyságrendjét a nemzetközi disztribúciós szegmenshez kapcsolódó euró alapú, az összehasonlítható időszakhoz képest magasabb időszak végi kihasználtságú készletfinanszírozási hitelkeretek 356,57 HUF/EUR árfolyamra történő átértékelése adja. A szállító és hitelállományok az IFRS szabályoknak megfelelő időszak végi átértékelése az időszak végén a járvány következtében hirtelen kiugróan magas euró árfolyamon történt. A nemzetközi disztribúció során a készletek átlag 86%-a kerül euróban kiszámlázásra, így a korlátozások feloldása után már folyamatossá vált készlet kiszállítással megindult kiszámlázások nagyságrendileg kompenzálják az I. negyedév végével könyvelt nem realizált árfolyamveszteséget.

NORMALIZÁLT EREDMÉNY adatok eFt-ban	2020. I. félév	2020. I. félév NORM	2019. I. félév	2020H1/2019H1 vált. %
Jogellenesen eltulajdonított vagyonelemek miatti veszteség	0	158 322	0	N/A
NORMALIZÁLT EBITDA	688 889	847 211	1 398 924	-39%
2020.I. félév végi nem realizált átértékelési veszteség miatti korrekció	0	362 445	0	N/A
Normalizált Pénzügyi bevételek és ráfordítások	-720 570	-358 125	-245 557	+46%
NORMALIZÁLT ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-701 069	-180 302	644 874	-128%
NORMALIZÁLT TELJES ÁTFOGÓ EREDMÉNY	-765 394	-244 627	545 245	-145%

Az átfogó eredmény 765 millió Ft veszteség lett a fentiekben kiemelt átmeneti és egyszeri hatásokat az IFRS szabályoknak megfelelően könyvelve. A fenti egyszeri tételek kiszűrésével normalizált 2020. I. féléves teljes átfogó eredmény 245 millió Ft veszteség lett volna, szemben a 2019. I. féléves 545 millió Ft-os nyereséggel. Az eredmény elmaradás elsődleges oka a koronavírus okozta repülőterei forgalom teljes leállása miatt visszaesett autóiipari szolgáltatásból származó eredmény elmaradása, valamint a Nemzetközi Disztribúció üzletágban a korábbi legnagyobb fedezettermelő kifutása, és a pótlásra érkező új modellek késedelme miatt átmenetileg visszaeső fedezettermelő képesség.

A Csoport teljesítményét legjellemzőbben bemutató EBITDA 51%-kal csökkent 689 millió Ft-ra az összehasonlítható időszakhoz képest. A fentiekben kiemelt két jelentős, az AutoWallis Csoport normál üzleti tevékenységét nem jellemző tétel kiszűrése esetén a 2020. I. félév végi normalizált EBITDA-ja 847 millió Ft lett volna, ami 39%-os koronavírus okozta visszaesés lett volna a 2019. évi I. félévhez képest.

Mérleg

Megnevezés adatok eFt-ban	2019.12.31 auditált	2020.06.30 nem-auditált
Ingatlanok, gépek, berendezések	1 940 274	3 460 861
Használati jog eszközök és lízingbe adott eszközök	2 072 060	2 163 801
ROU eszközök	3 797 811	3 747 096
Goodwill	515 034	543 610
Egyéb befektett eszközök	57 063	1 122 604
Befektetett eszközök összesen	8 382 242	11 037 972
Áruk	14 137 468	18 700 500
Vevőkövetelések	3 812 609	5 740 208
Egyéb és kölcsön követelések	3 763 915	4 160 009
Pénzeszközök és azok egyenértékesei	1 890 714	6 151 831
Forgóeszközök összesen	23 604 706	34 752 548
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	31 986 948	45 790 520
Jegyzett tőke (jogi anyavállalaté)	3 383 268	3 722 033
Tőketartalék	0	1 791 267
Felhalmozott átváltási különbözet	19 107	27 151
Eredménytartalék (tárgyévi eredménnyel)	1 702 971	928 684
Nem kontrolláló érdekeltiség részesedés	0	20 847
Saját tőke összesen	5 105 346	6 489 981
Kötvénytartozás	0	3 060 193
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök	309 593	468 946
Hosszú lejáratú kötelezettségek lízingekből	3 999 961	3 887 687
Halasztott adó kötelezettségek	36 798	48 477
Egy hosszú lejáratú kötelezettségek és céltartalékok (hosszú)	21 817	144 654
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	4 368 169	7 609 957
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	6 998 855	9 158 631
Kötelezettségek lízingekből (rövid)	1 739 838	942 196
Vevőtől kapott előlegek	1 337 947	1 754 587
Szállítótartozások	11 230 619	18 261 473
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 206 174	1 573 695
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	22 513 433	31 690 582
Kötelezettségek összesen	26 881 602	39 300 539
SAJÁT TŐKE & KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	31 986 948	45 790 520

Kibocsátó 2019. év végi mérlegének elemzése

A **befektetett eszközök** között kimutatott goodwill a 2018-ban megvalósult fordított akvizíció eredményeképp megjelenő goodwillt testesítette meg 2019. év végével.

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

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

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

A **konszolidált mérlegfőösszeg** a fentiekben bemutatott tételek miatt 2019. év végével meghaladta a 31,9 milliárd Ft értéket.

Kibocsátó 2020. I. féléves időszak végi mérlegének elemzése

A befektetett eszközök soron belül a használati jogi eszközök és a lízingbe adott járművek értéke 2020. június 30-ával 2,2 milliárd Ft, az ingatlanok, gépek és berendezések értéke 3,5 milliárd Ft, míg a lízingből fakadó eszközök (ROU eszközök) értéke 3,7 milliárd Ft volt.

A konszolidált mérlegfőösszeg a fentiekben bemutatott tételek miatt 2020. június 30-ai időszak végével meghaladta a 45,7 milliárd Ft értéket.

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

A Kibocsátó nem azonosított jelentős mérlegben meg nem jelenő kötelezettségvállalást.

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

Cash-flow kimutatás

Megnevezés adatok eFt-ban	2019.12.31	2019.06.30	2020.06.30
	auditált	nem-auditált	nem-auditált
Adózás előtti eredmény	1 259 947	657 312	-701 069
Értécsökkenési leírás	1 177 184	508 493	669 387
Terven felüli értécsökkenés és értékvesztés	148 824	47 046	89 643
Céltartalék képzések, feloldása és megszüntetése	2 344	23 565	86 506
Egyéb nem pénzmozgással járó tételek	246 943	53 866	-28 262
Befektetett eszközök eladásának eredménye	-39 899	-26 717	-93 043
	2 795 343	1 263 565	23 162
Készlet változása	-4 501 758	595 749	-4 493 268
Vevőkövetelés változása	-374 111	-1 684 953	-1 698 853
Egyéb követelés változása	-1 505 678	-791 990	-289 427
Kölcsön követelés és értékpapír állományváltozása	537 165	533 352	3 696
Forgóeszközöket finanszírozó hitelállományváltozása	1 458 069	-708 083	2 199 995
Vevőielőleg állományváltozása	219 319	87 040	372 032
Szállító állományváltozása	4 746 183	4 858 351	6 393 690
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	47 948	230 707	231 556
Nettó forgótőke változása	627 137	3 120 174	2 719 420
Nyeréségadó kifizetés	-265 057	-104 828	-88 219
Pénzeszköz képződés működésből	3 157 423	4 278 910	2 654 364
Tárgyi eszközök és immateriális eszközök beszerzése	-2 320 447	-1 227 182	-1 026 519
Tárgyi eszközök és immateriális eszközök értékesítése	2 612 887	395 382	1 438 308
Leányvállalat megszerzése, megszerzett pénzeszközökkel nettósítva	-	0	19 998
Befektetett pénzügyi eszközök értékesítése	-20	27 017	0
Pénzeszköz képződés befektetésből	292 420	-804 783	431 787
Osztalékfizetés	-575 000	-575 000	-
Hitel felvétel	312 393	1 860 066	3 826 357
Hitel törlesztése	-114 252	-1 733 118	-1 106 209
Lízing törlesztés	-2 717 516	-2 795 362	-1 543 848
Egyéb tőkemozgások pénzforgalma	0	431	0
Pénzfelhasználás finanszírozási tevékenységre	-3 094 375	-3 242 983	1 176 300
Pénzeszközökre jutó várható értékvesztés	-2	39	-1 333
Pénzállomány változás	355 465	231 182	4 261 117
Pénzeszközök nyitóállománya	1 532 247	1 535 247	1 890 714
Pénzeszközök záróállománya	1 890 714	1 766 429	6 151 831

Kibocsátó 2019. év végi cash-flow kimutatásának elemzése

Az AutoWallis Csoport 2019.évi működésből származó pénzmozgásának összege 3 137 mFt volt, mely alapvetően az alábbi elemekből tevődött össze:

- (1) A 2019.évi konszolidált adózás előtti eredménye (1 260 mFt) korrigálásra került a pénzmozgással nem járó elemekkel, illetve a befektetett eszközök értékesítéséből származó eredménnyel (korrekciók együttes értéke: 1 535 mFt). Így a 2019-es évből összesen 2 795 mFt összegű pénzmozgással járó eredmény származott.
- (2) Ehhez adódott hozzá az AutoWallis Csoport nettó forgótőke változása, mely 627 mFt összegű pozitív irányú pénzmozgást eredményezett.
- (3) Mindezt csökkentette a nyereségadó megfizetése: 265 mFt összegben.

A befektetésekből összesen 292 mFt összegű pozitív irányú pénzeszközváltozás származott 2019-ben. Míg az AutoWallis Csoport finanszírozási tevékenységére 3 094 mFt összeg került felhasználásra.

Ezek együttes hatására a 2019.évi pénzállomány változásának összege 355 mFt volt.

Kibocsátó 2020. I. féléves cash-flow kimutatásának elemzése

Az AutoWallis Csoport 2020. I.félévi működésből származó pénzmozgásának összege 2 654 mFt volt, mely alapvetően az alábbi elemekből tevődött össze:

- (1) A 2020. I. féléves konszolidált adózás előtti eredménye (-701 mFt) korrigálásra került a pénzmozgással nem járó elemekkel, illetve a befektetett eszközök értékesítéséből származó eredménnyel (korrekciók együttes értéke: 724 mFt). Így a 2020. I. félévéből összesen 23 mFt összegű pénzmozgással járó eredmény származott.
- (2) Ehhez adódott hozzá az AutoWallis Csoport nettó forgótőke változása, mely 2 719 mFt összegű pozitív irányú pénzmozgást eredményezett.
- (3) Mindezt csökkentette a nyereségadó megfizetése: 88 mFt összegben.

A befektetésekből összesen 432 mFt összegű pozitív irányú pénzeszközváltozás származott 2020. I. félévében. Míg az AutoWallis Csoport finanszírozási tevékenysége 1 176 mFt összeg pozitív irányú pénzállományváltozást eredményezett

Ezek együttes hatására a 2020. I.félévi pénzállomány változásának összege 4 261 mFt volt.

Kibocsátói hitelállomány

A Kibocsátó saját hitelállománnyal nem rendelkezik.

A Csoport tevékenysége azonban erőteljesen épül hitelekre és kölcsönökre. A Csoport egyes tagjai a következő típusú hiteleket veszik fel:

- beruházási hitel: a beruházási célt támogatandó;
- folyószámlahitel: az általános napi likviditás biztosítandó;
- készletfinanszírozási hitel: a készletállományt finanszírozza az értékesítés realizálásáig;
- lízingek: tartós eszköz értékét finanszírozza;
- forgóeszköz hitel: a rövid távú likviditást biztosítja.

A hitelek, kölcsönök a mérlegben a következő képet mutatják:

	2020.06.30	2019.12.31	2018.12.31
Kötvénytartozás	3 060 193		
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	9 158 631	6 998 855	5 409 237
Hosszú lejáratú kötelezettségek lízingekből	3 887 687	3 999 961	4 090 613

Rövid lejáratú kötelezettségek lízingekből	942 196	1 739 838	2 133 225
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök	468 946	309 593	243 000
	<u>17 517 653</u>	<u>13 048 247</u>	<u>11 876 075</u>

A Csoport a jövőben a jelentéseinél az idegen forrásokat elsősorban abból a szempontból csoportosítja, hogy az lízingekhez kapcsolódik-e (az IFRS 16 előírásai szerint), illetve azon kívül tételek. Emellett megmarad az időtáv szerinti megbontás is. A kötelezettségek amortizált bekerülési értéken szerepelnek azzal, hogy a valós érték a könyv szerinti értéktől jelentősen nem tér el.

Az tárgyidőszak végén a szerződéses keretek, illetve egyenlegek alakulása és főbb feltételeik alakulása a következő:

Adós	Hiteltípus	Bank	Devizanem	2019 Év végi egyenleg (eFt)
WAE	Folyószámla hitel	OTP	HUF	-
WAE	Folyószámla hitel	OTP	EUR	-
WAE	Beruházási hitel	OTP	HUF	243 000
WAE	Készletfinanszírozás	OTP	EUR	4 301 667
Wallis Autó kölcsönző	Lízing	De Lage Landen	EUR	611 976
Wallis Autó kölcsönző	Lízing	Merkantil Bank	HUF	510 785
Wallis Autó kölcsönző	Lízing	Raiffeisen Lízing	EUR	7 358
Wallis Autó kölcsönző	Lízing	CIB Bank	HUF	540 360
Wallis Motor Duna	Készletfinanszírozás	Merkantil Bank	HUF	454 110
Wallis Motor Duna	Készletfinanszírozás	MKB	HUF	37 176
Wallis Motor Duna	Folyószámla hitel	OTP	HUF	6 656
Wallis Motor Duna	Forgóeszköz hitel	OTP	HUF	325 393
Wallis Motor Duna	Forgóeszköz hitel	Budapest Autófinanszírozó	HUF	4 167
Wallis Motor Pest	Készletfinanszírozás	Budapest Autófinanszírozó	HUF	39 697
Wallis Motor Pest	Készletfinanszírozás	Merkantil Bank	HUF	808 764
Wallis Motor Pest	Lízing	Merkantil Bank	HUF	72 593
Wallis Motor Pest	Készletfinanszírozás	MKB	HUF	144 049
Wallis Motor Pest	Folyószámla hitel	OTP	HUF	5 247
Wallis Motor Pest	Forgóeszköz hitel	OTP	HUF	305 150
Wallis Motor Pest	Factoring megállapodás	OTP	HUF	13 509
Wallis Motor Pest	Egyéb finanszírozás	BMW Bank	EUR	80 509

Minden hitel változó kamatozású.

Az előző időszak végén (2018. 12. 31.) a szerződéses keretek, illetve egyenlegek és főbb feltételeik alakulása a következő:

Adós	Hiteltípus	Bank	Devizanem	Előző Év végi egyenleg (eFt)
WAE	Folyószámla hitel	OTP	HUF	-
WAE	Folyószámla hitel	OTP	EUR	-
WAE	Beruházási hitel	OTP	HUF	303 000
WAE	Készletfinanszírozás	OTP	EUR	3 626 982
Wallis Autó kölcsönző	Lízing	De Lage Landen	EUR	761 894
Wallis Autó kölcsönző	Lízing	Merkantil Bank	HUF	440 374
Wallis Autó kölcsönző	Folyószámla hitel	OTP	HUF	-
Wallis Autó kölcsönző	Lízing	Raiffeisen Lízing	EUR	9 689
WAE	Forgóeszköz hitel	Több	HUF	31 415
Wallis Motor Duna	Készletfinanszírozás	Merkantil Bank	HUF	325 184
Wallis Motor Duna	Készletfinanszírozás	MKB	HUF	35 767
Wallis Motor Duna	Folyószámla hitel	OTP	HUF	-
Wallis Motor Duna	Forgóeszköz hitel	OTP	HUF	201 485
Wallis Motor Pest	Készletfinanszírozás	Budapest Autófinanszírozó	HUF	96 839

Wallis Motor Pest	Készletfinanszírozás	Merkantil Bank	HUF	1 719 364
Wallis Motor Pest	Lízing	Merkantil Bank	HUF	97 277
Wallis Motor Pest	Készletfinanszírozás	MKB	HUF	60 142
Wallis Motor Pest	Folyószámla hitel	OTP	HUF	-
Wallis Motor Pest	Forgóeszköz hitel	OTP	HUF	278 117
Wallis Motor Pest	Faktoring megállapodás	OTP	HUF	87 887

Minden hitel változó kamatozású.

Bankgaranciák

A Csoportra vállalt bankgaranciák – amelyek a mérlegben közvetlenül nem jelennek meg – a következők:

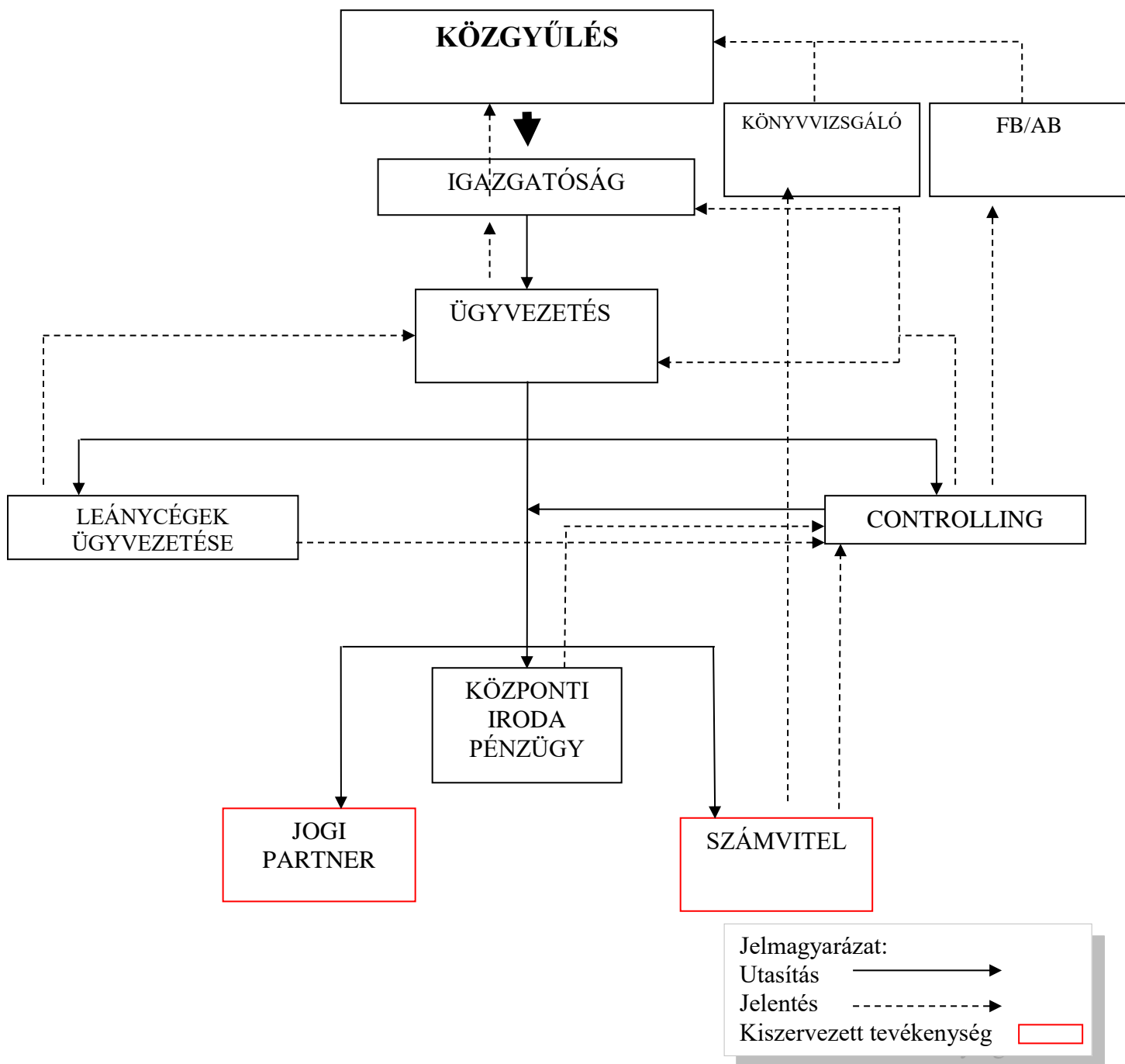
Adós	Hiteltípus	Bank	Deviza	Keret összeg (eFt)	Év végi egyenleg (eFt)	Kamat mértéke
Wallis Autó kölcsönző	Lízing	Merkantil Bank	HUF	4 500 000	2 788 513	Változó kamatozású
Wallis Autó kölcsönző	Lízing	Porsche Lízing	HUF	800 000	618 924	Változó kamatozású
Wallis Motor Pest	Bankgarancia	MKB	HUF	320 000	320 000	Fix díj
Wallis Motor Pest	Bankgarancia	OTP	EUR	198 312	198 312	Fix díj
Wallis Autó kölcsönző	Bankgarancia	OTP	EUR	8 924	-	Fix díj
WAE	Bankgarancia	OTP	EUR	4 561 176	4 212 371	Fix díj
Wallis Motor Duna	Bankgarancia	OTP	HUF	220 000	220 000	Fix díj

Az előző időszakban (2018) a következő bankgaranciák voltak érvényben:

Adós	Hiteltípus	Bank	Deviza	Keret összeg (eFt)	Előző év végi egyenleg (eFt)	Kamat mértéke
Wallis Autó kölcsönző	Lízing	Merkantil Bank	HUF	3 500 000	2 381 067	Változó kamatozású
Wallis Autó kölcsönző	Lízing	Porsche Lízing	HUF	550 000	322 145	Változó kamatozású
Wallis Motor Pest	Bankgarancia	OTP	HUF	433 000	433 000	Fix díj
Wallis Motor Pest	Bankgarancia	OTP	EUR	192 906	192 906	Fix díj
Wallis Autó kölcsönző	Bankgarancia	OTP	EUR	8 681	-	
WAE	Bankgarancia	OTP	EUR	5 060 606	3 012 631	Fix díj
Wallis Motor Duna	Bankgarancia	OTP	HUF	225 000	225 000	Fix díj

A tárgyidőszakban a Csoport tagjai által vállalt kezesség nincsen. A Wallis Motor Pest Kft. garancianyilatkozatot tett egy 2 387 500 eFt-os hitel kapcsán, amelyet egy 2020-ban kapcsolt félle váló vállalkozás vett fel (DALP Szolgáltató Kft.).

7. A TÁRSASÁG SZERVEZETI FELÉPÍTÉSE



7.1. A Társaság szervezeti felépítésének a bemutatása

Igazgatóság

A Társaságnál legalább 3, legfeljebb 6 tagú Igazgatóság működik. Az Igazgatóság jogait és kötelezettségeit testületként gyakorolja. Az Igazgatóság, mint a Társaság ügyvezető szerve, képviseli a Társaságot harmadik személyekkel szemben, bíróságok és más hatóságok előtt (szervezeti képviselő).

Az Igazgatóság elnökét az Igazgatóság maga választja tagjai közül.

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

Igazgatóság

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

Az Igazgatóság tagjainak üzleti elérhetősége megegyezik a Társaság elérhetőségével.

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

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

Felügyelőbizottság

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

Felügyelő Bizottság

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

A Felügyelőbizottság tagjainak üzleti elérhetősége megegyezik a Társaság elérhetőségével.

Audit Bizottság

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

Audit Bizottság

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

Az audit bizottság tagjainak üzleti elérhetősége megegyezik a Társaság elérhetőségével.

Felső vezetés

Felső vezetés

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

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

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

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

Tőkerészesedéssel vagy szavazati joggal rendelkező személyek²

A Wallis Asset Management Zrt. a Társaság Részvényeinek 68,50 %-át tulajdonolja és így ezen többségi befolyásán keresztül ellenőrzi a Társaságot. A jelenlegi és korábbi igazgatósági tagok, felügyelő bizottsági tagok, vezető állású munkavállalók pedig a Részvények további 10%-ával rendelkeznek. A Wallis Asset Management Zrt. befolyásának ellensúlyozására szolgál, hogy a felügyelő bizottság és az audit bizottság valamennyi tagja független.

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

Andrew John Prest	3,74%,
Antal Péter	0,79%,
Ormosy Gábor	0,009%,
Székely Gábor	0,047%
Müllner Zsolt	0,41%

Az AutoWallis MRP szervezete 6,67 % mértékű részesedéssel rendelkezik.

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

7.2. A leányvállalatok bemutatása

Jelen Információs Dokumentum elkészítésének napján a Kibocsátó az alábbi gazdasági társaságok kizárólagos tagja:

- **WAE Autóforgalmazási és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság** (székhely: 2051 Biatorbágy, Budai út 16., cégjegyzékszám: 13-09-174957; nyilvántartja a Budapest Környéki Törvényszék Cégbírósága), ideértve annak leányvállalatait is, így:
 - Wallis Adria d.o.o-nak (székhely: Horvátország, Zagrab Radnička cesta 54.),
- **WALLIS AUTÓKÖLCSÖNZŐ Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság** (székhely: 1138 Budapest, Váci út 141. 2. em., cégjegyzékszám: 01-09-699766; nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága)
- **WALLIS MOTOR DUNA Autókereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság** (székhely: 1097 Budapest, Könyves Kálmán krt. 5., cégjegyzékszám: 01-09-700391; nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága)
- **WALLIS MOTOR PEST Autókereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság** (székhely: 1138 Budapest, Váci út 175., cégjegyzékszám: 01-09-693338; nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága)
- **AW Csoport Szolgáltató Kft.** (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20., cégjegyzékszám: 01-09-357786 nyilvántartja: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága) társaságban a Kibocsátó, mely társaságban a Kibocsátó 100%-os részesedéssel rendelkezik.
- **Wallis British Motors Kft.** (székhely: 1095 Budapest, Máriássy utca 5., cégjegyzékszám: 01-09-356841 nyilvántartja: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága) társaságban a Kibocsátó, mely társaságban a Kibocsátó 100%-os részesedéssel rendelkezik.

² Forrás: A BÉT honlapján közzétett adatok, kelte: 2020. márc. 02.

- **K 85 Ingatlanhasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság** (székhely: 1106 Budapest, Kerepesi út 85.; cégjegyzékszám: 01-09-861051) társaságban a Kibocsátó 100%-os részesedéssel rendelkezik.
- **Wallis Kerepesi úti Autó Korlátolt Felelősségű Társaság** (székhelye: 1106 Budapest, Kerepesi út 85., cégjegyzékszám: 01-09-078910) társaságban a Kibocsátó 100%-os részesedéssel rendelkezik.
- **a VCT78 Ingatlanhasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság** (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.; Cg.: 01-09-911556) társaságban a Kibocsátó 100%-os részesedéssel rendelkezik.
- **WallisMotor Ljubljana** (székhely: Celovška cesta 182., 1000 Ljubljana, Szlovénia) társaságban a Kibocsátó 100%-os részesedéssel rendelkezik

Jelen Információs Dokumentum elkészítésének napján a Kibocsátó az alábbi gazdasági társaságok nem egyedüli tagja:

- **INICIÁL AUTÓHÁZ Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság** (székhely: 9028 Győr, Külső Veszprémi utca 6.; cégjegyzékszám: 08-09-010382) társaságban a Kibocsátó 60%-os részesedéssel rendelkezik.
- **ICL Autó Korlátolt Felelősségű Társaság** (székhely: 9028 Győr, Külső Veszprémi utca 6., cégjegyzékszám: 08-09-031493; nyilvántartja: Győri Törvényszék Cégbírósága) társaságban a Kibocsátó, mely társaságban a Kibocsátó 60%-os részesedéssel rendelkezik.

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

7.3. Stratégiai és/vagy érdekvédelmi szövetségek rövid bemutatása, ahol a Kibocsátó tagsággal rendelkezik

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

7.4. Az alkalmazottak létszáma az információs dokumentumban szereplő pénzügyi időszak végén

Az AutoWallis Csoport alkalmazottainak átlagos létszáma 2019-ben: 309 fő.

7.5. A munkavállalói ösztönző rendszerek bemutatása

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

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

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

Andrew John Prest	3,74%,
Antal Péter	0,79%,
Ormosy Gábor	0,009%,
Székely Gábor	0,047%
Müllner Zsolt	0,41%

8. TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁS

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

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

8.1. Igazgatóság és felső vezetés

Név	Müllner Zsolt
Megbízás időtartama	határozatlan
Szakmai önéletrajz	<p>Müllner Zsolt a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen szerezte közgazdász diplomáját.</p> <p>1994-2004 között a Wallis Motor, a BMW magyarországi vezérképviselőnek ügyvezető igazgatójaként tevékenykedett. Többéves vezetői tapasztalatait ezt követően a Wallis Auto Holding elnök-vezérigazgatójaként, majd 2000-tól a Wallis Zrt. igazgatósági tagjaként is kamatoztatta. 2007-ben Wallis Zrt, majd 2009—ben a Graboplast Zrt. és WING Zrt. igazgatóságának tagja lett, 2010-ben pedig a Wallis Asset Management Zrt. vezérigazgatójának nevezték ki. 2013-tól a Venturio Kockázati Tőke-alapkezelő Zrt. igazgatóságának elnöki pozícióját is betölti.</p> <p>Meghatározó szerepe van többek között az Alteo Energiaszolgáltató Nyrt. létrehozásában, melynek alapítása óta igazgatósági tagja.</p>

Név	Andrew John Prest
Megbízás időtartama	határozatlan
Szakmai önéletrajz	<p>Andrew John Prest 1972-ben született az észak angliai Burnleyben. Tanulmányait a Londoni egyetem szláv és kelet európai tanszéken végezte, valamint Budapesten a Közgazdaság Tudomány Egyetemen, azt követően 1994-ben telepedett le Magyarországon. 1994-2001 között a Xerox vállalat regionális központjában dolgozott Budapesten, először értékesítőként majd marketing vezetőként és regionális értékesítési vezetőként. 2001-2004 között a Magyar Telekom internetes divízió (Axelero) ügyvezető igazgatója, a lakossági üzletág vezetője. 2004-2005 között a Cisco Systems regionális értékesítési vezetője. 2005 óta tölti be jelenlegi beosztása, a WAE Kft első embere.</p>

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

Név	Antal Péter
	menedzserként tevékenykedett a CtiyReach International vállalatnál. 2001 és 2002 között a Ricoh Hungary-nél töltött be marketing vezetői pozíciót. 2003-tól 2004-ig a Globe Motor-nál töltött be ügyvezető igazgatói pozíciót. 2003 óta a Wallis Csoport munkavállalójaként tevékenykedik. 2005 óta a Wallis Motor Pest ügyvezető igazgatói pozícióját tölti be, 2007-től pedig a Wallis Motor Duna ügyvezető igazgatója is, melyek keretein belül a BMW Csoport márkáinak (BMW, MINI, BMW motorkerékpár, BMWi, BMW M) kereskedelmi és vevőszolgálati tevékenységével foglalkozó, piacvezető cégcsoport elsőszámú vezetője. A fentiek mellett a csoport a MASERATI hazai nagy- és kiskereskedelmi disztribútora, ISUZU márkakereskedői, valamint SAAB szerviztevékenységgel is foglalkozik.

Név	Dévai Gábor Ferenc
Megbízás időtartama	határozatlan
Szakmai önéletrajz	<p>Sixt rent a car Wallis Autó kölcsönző Kft ügyvezető igazgatója 2003-tól és a MAKSZ (Magyar Autó kölcsönzők Szövetsége) Felügyelő Bizottságának az elnöke 2019 novemberétől.</p> <p>2007-2013.-ig a Wallis Autóparkkezelő Kft ügyvezetője, ez a cég közel 2000 autó flottakezelést látta el a SIXT Leasing franchise jog égisze alatt.</p> <p>Közgazdász MBA diplomáját a Budapesti Műszaki és Gazdaságtudományi Egyetemen és a Jean Moulin Lyon III. Egyetemen szerezte, emellett francia szakos nyelvtanári diplomával is rendelkezik.</p> <p>Pályafutását külföldön Svájcban és Luxemburgban a turisztika szektorban kezdte majd 2000-tól 2002-ig az Accor Pannonia Hotels Rt. Központi Értékesítési Igazgatóságán Corporate Sales Managerként, 2002-től 2003-ig a Hungarocamion Rt.-Kereskedelmi Igazgatóságán Regionális Sales Managerként, 2003-ban General Electric European Operations Services Operations Managerként tevékenykedett.</p>

Ügyvezető igazgatósági tagok

Név	Székely Gábor
Megbízás időtartama	határozatlan
Szakmai önéletrajz	<p>Tanulmányait a Kertészeti és Élelmiszeripari egyetemen kezdte 1989-ben, ezt követően a Pénzügyi és Számviteli Főiskola pénzügy szakának adó, vám, illeték szakirányán szerzett közgazdász diplomát. Szakmai pályafutását 1996-ben könyvelőként kezdte, ezt követően tanácsadóként vett részt több jelentős hazai vállalkozás átalakulásában. A hazai szénhidrogén kutatás utolsó magyar cégének a ROTARY Zrt. felügyelőbizottságában 2003-2006 között töltött be tisztséget. A 2003-tól RMBK 2003 Zrt.-ben vezérigazgatóként tevékenykedik, ahol ipari ingatlanok hasznosításával és lakóingatlanok fejlesztésében vett részt fővállalkozóként, emellett a kőolajipari gépészeti szolgáltató RIG SERVICE Zrt.-nél 2009-2013 között cégvezetőként is dolgozott. Az Appennin Nyrt. 2009. évben történt megalapításától dolgozott, közreműködött a cég BÉT-re történő bevezetésében és sikeres működésében igazgatótanács elnökeként és később vezérigazgatóként. Az Appennin Nyrt.-ből történő távozását</p>

Név	Székely Gábor
	követően 2018. novemberétől az AutoWallis Nyrt. (korábbi elnevezése Altera Nyrt.) befektetési igazgatóként tevékenykedik.

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

8.2. Felügyelőbizottság és Auditbizottság

Név	Chikán Attila
Megbízás időtartama	határozatlan
Szakmai önéletrajz	Energetikai és gazdasági szakember, 2008, az ALTEO Nyrt alapítása óta, a Társaság vezérigazgatója. Ezt megelőzően pénzügyi és befektetési területen dolgozott különböző pozíciókban. Diplomáit a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen, illetve a Külkereskedelmi Főiskolán szerezte.

Név	Ecseri György
Megbízás időtartama	határozatlan
Szakmai önéletrajz	A több mint 20 éves pénzügyi- és ingatlanszektorban szerzett tapasztalattal rendelkező szakember a Műszaki Egyetem mérnöki karán diplomázott, majd a Durham University-n (Egyesült Királyság) kapott MBA képesítést. A Wallis Csoportnál tíz éve dolgozik projekt igazgatóként, a csoport több tagjánál board és felügyelőbizottsági tagként segíti a munkát.

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

Név	Vitán Gábor
	rendszer működtetése, valamint a tranzakciós terület támogatása. 2004 és 2006 között a Wallis autós üzletágának reorganizációs feladataiért volt felelős vezérigazgatói-helyettesi majd vezérigazgatói pozíciókban. 2006. június 1-től 2009-ig a Wallis Csoport Tranzakciós Igazgatójaként a holding akvizíciós tevékenységét vezeti. Tevékenysége idején számos magyarországi kkv szektorban végrehajtott tranzakció lebonyolítása valósult meg.

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

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

9.1. A Társaság 5% feletti részvényesei

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

Közvetlen befolyással rendelkező részvényes megnevezése és székhelye / lakcíme	Részvényes cégjegyzék-száma / születési dátuma	Közvetlen részesedés mértéke a Kibocsátóban	
		tulajdoni hányad (%)	szavazati jog (%)
Wallis Asset Management Zrt. (1055 Budapest, Honvéd utca 20.)	01-10-046529	68,5	68,5
AutoWallis MRP Szervezet		6,67	6,67

A Kibocsátó tudomása szerint, a jelen Információs Dokumentum keltének napján,

- (i) a Wallis Asset Management Zrt-ben a WALLIS PORTFOLIÓ Kft. (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20.) 98,75 %-os tulajdoni hányaddal és szavazati joggal rendelkezik. A WALLIS PORTFOLIÓ Kft. egyedüli tagja Veres Tibor (lakcíme: 2000 Szentendre, Fenyő utca 22.; születési dátuma: 1962.03.04.).
- (ii) a TEXBER Ingatlanforgalmazó Korlátolt Felelősségű Társaság egyedüli tagja a VALKION INVESTMENTS LIMITED (székhely: Ciprus, 3030 Limassol, Chrysanthou Mylona 3. ép.; nyilvántartási száma: HE 365879), mely társaságnak a tulajdonosa Veres Tibor.

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

Közvetett befolyással rendelkező személy megnevezése és lakcíme	Közvetett befolyással rendelkező személy születési helye	Közvetett részesedés mértéke a Kibocsátóban (Wallis Asset Management Zrt-n és a TEXBER Ingatlanforgalmazó Korlátolt Felelősségű Társaságon keresztül)	
		tulajdoni hányad (%)	szavazati jog (%)
Veres Tibor (2000 Szentendre, Fenyő utca 22.)	1962.03.04	67,78	67,78

A Kibocsátó alaptőkéje 3.722.032.825,- Ft., 297.762.626 db névre szóló, C sorozatú (ISIN azonosítója: HU0000164504 egyenként 12,5,- Ft névértékű névre szóló dematerializált törzsrészcsevényből áll. A részvények névértéke teljes egészében befizetésre került. A részvények kibocsátására a Kibocsátó jogelődje, az ALTERA Nyrt. által 2012-ben zárt körben került sor, majd a Kibocsátó 2013-ban hajtott végre nyilvános tranzakciót, amikor a szabályozott piacra (BÉT) a C sorozatú törzsrészcsevények bevezetésre kerültek.

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

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

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

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

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

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

Ezek a pénzügyi információk hivatkozással kerülnek beépítésre a jelen Információs Dokumentumba. A legutóbb közzétett pénzügyi információkat a Kibocsátó 2019. évre vonatkozó, IFRS szerint készített, auditált éves jelentése tartalmazza.

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

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

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

A Kibocsátó működő tőkéje elegendő jelenlegi szükségleteire.

11. BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓ

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

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

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

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

Lényeges szerződések:

A Kibocsátó nem rendelkezik a normál tevékenységétől eltérő lényeges szerződéssel.

Lényeges szabadalmak/védjegyek / gyártási eljárás

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

13. A KÖTVÉNYKIBOCSÁTÁSBÓL SZÁRMAZÓ BEVÉTEL FELHASZNÁLÁSA

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

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

Nincs ilyen.

15. A KÖTVÉNYEN ALAPULÓ KÖTELEZETTSÉGEK TELJESÍTÉSÉNEK TERVEZETT PÉNZÜGYI FEDEZETE

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

16. MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK

- A Kibocsátó a következő dokumentumokba (vagy másolataikba) biztosítja a betekintést a székhelyén, nyomtatott formában, illetve elektronikus formában a www.autowallis.hu, www.bet.hu, kozvetetelek.mnb.hu oldalakon a kibocsátó alapszabálya;
- a kibocsátóra és leányvállalataira vonatkozó korábbi pénzügyi információk a jelen Információs Dokumentum közzétételét megelőző pénzügyi év tekintetében.
- a Tpt. szerinti közzétételi kötelezettség alá eső szabályozott információk

17. MELLÉKLETEK

- Az Autowallis Csoport 2020. I. féléves jelentése
- Konszolidált pénzügyi kimutatások az AutoWallis Nyilvánosan Működő Részvénytársaságról és konszolidált leányvállalatairól a 2019. december 31-én végződő üzleti évről az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS-ek) szerint

Budapest, 2020. szeptember 24.

ELEKTRONIKUSAN ALÁÍRT IRAT
Ormosy Gábor
AutoWallis Nyrt. vezérigazgatója

ELEKTRONIKUSAN ALÁÍRT IRAT
Székely Gábor
AutoWallis Nyrt. befektetési igazgatója