

# INFORMÁCIÓS DOKUMENTUM

a **4iG Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** (Cg. 01-10-044993)

által a Magyar Nemzeti Bank által meghirdetett Növekedési Kötvényprogram keretén belül kibocsátott **4iG NKP Kötvény 2031/I.** elnevezésű **kötvény**

BÉT által működtetett **XBond** multilaterális kereskedési rendszerbe történő **regisztrációjához**

2021. június 15.



A jelen Információs Dokumentum a Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1054 Budapest, Szabadság tér 7. Platina torony I. ép. IV. em.; Cg. 01-10-044764, a továbbiakban „**BÉT**”) „Az XBond általános üzletszabályzata” alapján készült. Az Információs Dokumentumot a BÉT 2021.június 17. napján kelt, 57/XBond/2021. számú határozatában hagyta jóvá.

Jelen Információs Dokumentum nem tekinthető és nem minősül a Tpt. és a vonatkozó EU jogszabályok (a Prospektus Rendelet) alapján tájékoztatónak, azt az a Magyar Nemzeti Bank, mint illetékes felügyeleti hatóság nem vizsgálta meg és nem látta el jóváhagyásával. A BÉT, mint piacműködtető az Információs Dokumentum jóváhagyása során az abban foglalt, a Kibocsátóra, illetve működésére vonatkozó információk megfelelő alátámasztottságát és pontosságát, illetve teljességét nem vizsgálta, ezzel kapcsolatban kizárólag a Kibocsátót terheli minden jogi felelősség. Mindezekre tekintettel a Kötvényekbe történő befektetés nagyobb kockázatot képvisel azokhoz az esetekhez képest, ahol rendelkezésre áll az illetékes felügyeleti hatóság által jóváhagyott tájékoztató.

Az Információs Dokumentummal kapcsolatosan kizárólag a Kibocsátó vállal felelősséget, ezen körülmény miatt a Kötvény a befektetők szempontjából kiemelten kockázatos.

## Tartalomjegyzék

1. Bevezetés.....	4
2. Felelős személyek.....	6
3. Könyvvizsgálók.....	8
4. Kockázati tényezők és kockázatkezelés.....	8
4.1. A piacra és az iparágra jellemző kockázatok .....	8
4.1.1. Makrogazdasági tényezők .....	8
4.1.2. Szabályozási környezet.....	8
4.1.3. Versenyhelyzet .....	9
4.1.4. Az Egyesült Királyság Európai Unióból történő kilépésével (Brexit) kapcsolatos kockázatok.....	9
4.1.5. Vis maior kockázat.....	9
4.1.6. Bérkörnyezet változásának kockázata.....	9
4.1.7. Munkaerőhiány kockázata .....	9
4.1.8. Erősödő innovációs nyomás .....	9
4.2. A Kibocsátóra jellemző kockázatok .....	9
4.2.1. A növekedés kockázatai .....	10
4.2.2. Új földrajzi piacokra való belépés kockázata.....	10
4.2.3. Nagyméretű, egyedi projektek.....	10
4.2.4. Vevőkockázat.....	10
4.2.5. Fennálló adósság megújítása, illetve refinanszírozása.....	10
4.2.6. Kulcsfontosságú vezetők és alkalmazottak kockázata .....	10
4.2.7. Adózás .....	10
4.2.8. Informatikai rendszerek .....	10
4.2.9. Környezetvédelmi kockázat.....	11
4.2.10. Unió finanszírozás kockázata .....	11
4.2.11. Közbeszerzési eljárások kockázatai .....	11
4.2.12. Kiberbiztonsági kockázat .....	11
4.2.13. Gyártói minősítéssel kapcsolatos kockázatok .....	11
4.2.14. Gyártói és szolgáltatói képesítések .....	11
4.2.15. Hazai és külföldi hatósági kockázatok .....	12
4.2.16. Reputációs kockázat .....	12
4.2.17. Állami megrendelések kockázata .....	12
4.2.18. Devizaárfolyamok változása .....	12
4.3. A Kötvényekre vagy a Kötvényekbe történő befektetésre jellemző kockázatok .....	12
4.3.1. Jogszabályváltozások.....	12
4.3.2. A Kötvényekbe történő befektetés szabályozása.....	12

4.3.3.	Adószabályok változása .....	12
4.3.4.	A Kötvények eszközökkel nem fedezettek .....	12
4.3.5.	Likviditás és másodlagos piac hiánya .....	13
4.3.6.	Idő előtti kivezetés az XBond piacról.....	13
4.3.7.	Piaci hozamok elmozdulása.....	13
4.3.8.	Devizaárfolyam kockázat.....	13
4.3.9.	Biztosíték hiánya.....	13
4.4.	A kibocsátó kockázatkezelési mechanizmusainak a bemutatása.....	13
5.	A társaság általános bemutatása.....	14
5.1.	Céginformációk a kibocsátóról.....	14
5.2.	Cégstruktúra, szervezeti felépítés .....	14
5.2.1.	A Kibocsátó vállalatcsoportja és a leányvállalatok rövid bemutatása.....	14
5.2.2.	Szervezeti ábra .....	17
5.3.	Az alkalmazottak létszáma az információs dokumentumban szereplő pénzügyi időszak végén 18	
6.	A társaság üzleti tevékenységének bemutatása .....	18
6.1.	A Kibocsátó működése, főbb tevékenységi köreinek/termékeinek és/vagy szolgáltatásainak ismertetése.....	18
6.1.1.	A Kibocsátó története és működése .....	18
6.1.2.	A Kibocsátó tevékenysége és szolgáltatásai.....	19
6.1.3.	A Kibocsátó minősítései.....	20
6.2.	A Kibocsátó legfontosabb piacainak bemutatása, ideértve a teljes forgalmat tevékenységi körönkénti és földrajzi bontásban, a kibocsátó versenyhelyezete .....	22
6.3.	Stratégiai partnerek és a velük történő együttműködés bemutatása .....	24
	Nincs olyan partnere a Kibocsátónak, akit sz általános üzleti tevékenység szempontjából stratégiaiainak kell tekinteni. ....	24
6.4.	A Kibocsátó üzleti stratégiájának rövid összefoglalása .....	24
7.	A társaság vezetésének elemzése a társaság elmúlt egy évének pénzügyi helyzetéről és a működés eredményéről.....	25
7.1.	Üzleti tevékenységből származó eredményt jelentősen befolyásoló lényeges tényezők bemutatása.....	26
7.2.	Árbevétel .....	26
7.3.	Működési ráfordítások .....	26
7.4.	Üzleti tevékenység eredménye, EBITDA .....	27
7.5.	Pénzügyi eredmény .....	27
7.6.	Adózott eredmény.....	27
7.7.	Befektetett eszközök.....	27
7.8.	Forgóeszközök .....	27
7.9.	Források.....	27

7.10.	Cash flow .....	27
7.11.	Információk a kibocsátó meglévő, folyamatban lévő befektetéseiről és jövőbeli beruházásairól .....	27
7.12.	Tőkeforrások bemutatása mind rövid, mind hosszú távon (saját tőke, hitelek mértéke, lejárat, fajtája, EU-s és állami támogatások) .....	28
8.	Tulajdonosok, tisztségviselők, munkavállalók .....	28
9.	Pénzügyi információk .....	31
10.	A saját tőke 10%-át meghaladó értékre vonatkozó, folyamatban lévő bírósági, választottbírósági vagy egyéb hatósági (pl. adó) eljárások .....	31
11.	Lényeges szerződések .....	31
12.	Információ a kibocsátásról .....	31
13.	Egyéb, kulcsfontosságúnak ítélt információk .....	32
14.	Értékpapírokhoz kapcsolódó információk: .....	32
15.	Megtekinthető dokumentumok .....	44
16.	Mellékletek .....	44

## 1. Bevezetés

A jelen Információs Dokumentum a **4iG Nyrt.** (székhelye 1037 Budapest, Montevideo u. 8.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044993) (a „**Kibocsátó**” vagy a „**Társaság**” vagy „**4iG**”) által a Magyar Nemzeti Bank („**MNB**”) által meghirdetett Növekedési Kötvényprogram („**NKP**”) keretében kibocsátott 10 éves futamidejű, HUF 50.000.000 névértékű **4iG NKP Kötvény 2031/I.** elnevezésű vállalati **kötvény** (a „**Kötvény**”) Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 7. Platina I. torony 4. emelet; a „**BÉT**”) által működtetett XBond multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációjához készült.

A Kötvények forgalomba hozatalára az NKP feltételeivel egyező módon, aukció útján került sor, melyen a Kibocsátó által a Kötvények fogalomba hozatalával összefüggésben készített Információs Összeállításban megjelölt minősített befektetők – köztük az MNB – vehettek részt. Az aukciós eljárás sikeres és eredményes volt, a Kibocsátó a meghirdetett mennyiséghez képest túljegyzést is elfogadva mindösszesen 309 darab Kötvényt bocsátott ki.

A Kötvények forgalomba hozatalára az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzeendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló (EU) 2017/1129 rendelet (a „**Prospektus Rendelet**”) 1. cikk (4) bekezdés a), c) és d) pontjának is megfelelő értékpapírra vonatkozó nyilvános ajánlattétellel kerül sor, így a Prospektus Rendelet idézett cikke alapján a kibocsátásra a Prospektus Rendeletben meghatározott, tájékoztató közzétételére vonatkozó kötelezettség nem vonatkozott. Ennek megfelelően a Kibocsátó a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Korm. rendelet 8. § (1) bekezdése alapján készített, a 285/2001. (XII.26.) Korm. rendelet 8. § (1) és (2) bekezdése és tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („**Tpt.**”) 21. § (1c) bekezdés a) pontja alapján alkalmazandó, a Tpt. 16.§ szerinti információs célokat szolgáló dokumentumot (Információs Összeállítást) készített a Kötvények forgalomba hozatalával összefüggésben.

A Kötvények nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírnak minősülnek.

## ÉRTÉKESÍTÉSI KORLÁTOZÁSOK

*A jelen Információs Dokumentum terjesztése, illetve a Kötvények értékesítése egyes jogrendszerekben jogszabályi tilalmak, illetve korlátozások alá eshet. A Kibocsátó nem állítja, hogy a jelen Információs Dokumentum Magyarországon kívül más országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, vagy azt, hogy a Kötvények jogszerűen más országban forgalomba hozhatók vagy vásárolhatók, illetve nem vállal felelősséget az ilyen terjesztés vagy forgalomba hozatal, illetve vásárlás jogszerűségéért. A Kibocsátó nem tett semmiféle olyan intézkedést Magyarországon kívül más olyan országban, ahol az értékesítéshez vagy a terjesztéshez ilyen intézkedésre van szükség, amely a Kötvények értékesítését vagy a jelen Információs Dokumentum terjesztését lehetővé tenné. Ennek megfelelően Magyarországon kívül más országban a Kötvények nem értékesíthetők és a jelen Információs Dokumentum nem terjeszthető. A Kibocsátó nem vállal semmilyen felelősséget az ilyen terjesztés vagy forgalomba hozatal, illetve értékesítés jogszerűségéért.*

*A Kötvények nem kerültek korábban, és a jövőben sem kerülnek nyilvántartásba vételre az Amerikai Egyesült Államok többször módosított 1933. évi értékpapírokról szóló törvénye (az „Amerikai Értékpapírtörvény”) alapján. Az Amerikai Értékpapírtörvény 5 rendelkezésének (a „Regulation S”) megfelelően, a Kötvényeket nem lehet amerikai személyek (U.S. persons) részére vételre felajánlani, értékesíteni, átadni, illetve nem lehet az Amerikai Egyesült Államok területén a Kötvényeket senki részére vételre felajánlani, értékesíteni és átadni. A jelen bekezdésben használt fogalmak a Regulation S-ben meghatározott jelentéssel bírnak.*

*A Kibocsátó felhívja azon személyek figyelmét, akik a jelen Információs Dokumentum birtokába jutnak, hogy tájékozódjanak a jelen Információs Dokumentum terjesztésére, valamint a Kötvények forgalomba hozatalára és értékesítésre vonatkozó minden esetleges korlátozásról.*

## 2. Felelős személyek

A jelen Információs Dokumentum tartalmáért a 4iG Nyrt. felel.

*A Kibocsátó felhívja a befektetők figyelmét, hogy a jelen Információs Dokumentum nem tekinthető és nem minősül a Tpt. és a vonatkozó EU jogszabályok (a Prospektus Rendelet) szerinti tájékoztatónak, azt a Magyar Nemzeti Bank, mint illetékes felügyeleti hatóság nem vizsgálta meg és nem látta el jóváhagyásával. A BÉT, mint piacműködtető az Információs Dokumentum jóváhagyása során az abban foglalt, a Kibocsátóra, illetve működésére vonatkozó információk megfelelő alátámasztottságát és pontosságát, illetve teljességét nem vizsgálta, ezzel kapcsolatban kizárólag a Kibocsátót terheli minden jogi felelősség. Mindezekre tekintettel a Kötvényekbe történő befektetés nagyobb kockázatot képvisel azokhoz az esetekhez képest, ahol rendelkezésre áll az illetékes felügyeleti hatóság által jóváhagyott tájékoztató.*

**Az Információs Dokumentummal kapcsolatosan kizárólag a Kibocsátó vállal felelősséget, ezen körülmény miatt a Kötvény a befektetők szempontjából kiemelten kockázatos.**

A 4iG felelősséget vállal azért, hogy az Információs Dokumentuma valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvény, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

A jelen Információs Dokumentum elkészítése során a Társaság a tőle elvárható módon törekedett arra, hogy a jelen Információs Dokumentum a vonatkozó BÉT szabályzati követelményekkel összhangban tartalmazzon minden, a Társaság piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és annak várható alakulásának, valamint a Kötvényekhez kapcsolódó jogoknak a befektető részéről történő megalapozott megítéléséhez szükséges lényeges információt annak érdekében, hogy a befektetők a jelen Információs Dokumentumban foglaltak és a nyilvánosan hozzáférhető szabályozott információk alapján megalapozott döntést tudjanak hozni a Kötvényekbe történő befektetésről. A Társaság legjobb tudomása szerint a jelen Információs Dokumentumban közölt adatok, adatcsoportosítások, állítások a valóságnak megfelelőek, helytállóak, és lehetővé teszik a Társaság piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és annak várható alakulásának, valamint a Kötvényekhez kapcsolódó jogoknak a Befektető részéről történő megalapozott megítélését. A Társaság legjobb tudomása szerint a jelen Információs Dokumentum félrevezető adatot, téves következtetés levonására alkalmas csoportosítást, elemzést nem tartalmaz, és nem hallgat el olyan tény, amely veszélyezteti a Társaság piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és annak várható alakulásának, valamint a Kötvényekhez kapcsolódó jogoknak a befektetők részéről történő megalapozott megítélését.

A befektetők tájékoztatásának elsődleges dokumentuma a Kötvények XBond piacra történő regisztrációjával összefüggésben a jelen Információs Dokumentum. A Kötvények kibocsátásra és forgalomba hozatalára vonatkozó elsődleges dokumentum az erre vonatkozó Információs Összeállítás, mely elérhető a [https://www.bet.hu/newkibdata/128537457/2021\\_4iG\\_Informacios\\_Osszeallitas.pdf](https://www.bet.hu/newkibdata/128537457/2021_4iG_Informacios_Osszeallitas.pdf) linken. Ezen túlmenően a Társaság honlapján ([https://www.4ig.hu/Befektetoi\\_informaciok.html](https://www.4ig.hu/Befektetoi_informaciok.html)), a BÉT Kibocsátóra vonatkozó aloldalán ([https://www.bet.hu/oldalak/ceg\\_adatlap/\\$issuer/2937](https://www.bet.hu/oldalak/ceg_adatlap/$issuer/2937)) és a <https://kozvetetelek.mnb.hu/> oldalon a befektetők számára elérhető a Társaságra vonatkozó valamennyi szabályozott információ. A Társaság felhívja a befektetők figyelmét ezen közleményekre és hivatkozik a jelen Információs Dokumentumon túl ezen nyilvános információkra is a Kötvényekre vonatkozó befektetési döntés meghozatalával összefüggésben.

A felelős személyt az Információs Dokumentum közzétételétől számított öt évig terheli a fenti felelősség, e felelősség érvényesen nem zárható ki és nem korlátozható.

Kelt Budapesten, 2021. június 15. napján

---

**Jászai Gellért Zoltán Elnök-vezérigazgató**  
**4iG Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**  
**Kibocsátó**

A fentiekkel összhangban a kibocsátó vezető tisztségviselői közül felelős személyként Jászai Gellért Zoltán elnök-vezérigazgató, Fekete Péter Krisztián igazgatósági tag és Thurzó Csaba gazdasági vezérigazgató-helyettes, mint az Információs Dokumentumban szereplő információkért felelős 4iG képviselőjére jogosult személyek, ezennel nyilatkoznak arról, hogy az 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.

---

Jászai Gellért Zoltán  
elnök-vezérigazgató

---

Fekete Péter Krisztián  
igazgatósági tag

---

Thurzó Csaba  
gazdasági vezérigazgató-  
helyettes

Kelt Budapesten, 2021. június 15. napján

### **3. Könyvvizsgálók**

A Kibocsátó bejegyzett könyvvizsgálója az INTERAUDITOR Neuner, Henzl, Honti Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1074 Budapest, Vörösmarty utca 16-18. A. ép. fszt. 1/F.; Cg. 01-09-063211), a könyvvizsgálatért felelős személy Freiszberger Zsuzsanna (an.: Böczkös Rózsa Mária, lakcíme: 2440 Százhalombatta, Rózsa utca 7., kamarai nyilvántartási száma: 007229).

A könyvvizsgáló megbízatása 2018.05.01.-től 2021.04.30-ig tartott. A Kibocsátó igazgatósága a közgyűlés hatáskörében eljárva a 6/2021. (IV.29.) számú határozattal az INTERAUDITOR Neuner, Henzl, Honti Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaságot újraválasztotta 2021.05.01. napjától kezdődően a 2021. évi egyedi és konszolidált éves beszámoló elfogadásáig, de legkésőbb 2022.04.30. napjáig. Ugyanezen határozatban az Igazgatóság a közgyűlés hatáskörében eljárva elfogadta Freiszberger Zsuzsanna, mint a könyvvizsgálat elvégzéséért személyében felelős személy az INTERAUDITOR Kft. általi kijelölését.

### **4. Kockázati tényezők és kockázatkezelés**

Mint minden befektetési döntés, így a Kötvényekbe történő befektetés is számos kockázatot hordoz. Az Információs Dokumentum jelen pontjának a célja annak elősegítése, hogy a befektetők fel tudják mérni a Kötvényekkel kapcsolatos befektetési döntések szempontjából releváns kockázatokat és ezek ismeretében hozzák meg befektetési döntéseiket. A Kibocsátó ugyanakkor nem mérheti fel az egyes befektető speciális helyzetére és körülményeire tekintettel esetlegesen releváns valamennyi kockázatot, így a jelen dokumentumban (összhangban a Kibocsátóra e tekintetben irányadó előírásokkal) kizárólag azon kockázati tényezők kerülnek megjelölésre, melyek a Kibocsátóhoz, illetve a Kötvényekhez kapcsolódnak, a Kibocsátót vagy a Kötvényeket közvetlenül érintik és amelyek a Kibocsátó megítélése szerint lényegesek, többek között azok a kockázatok is, melyek közvetlenül befolyásolhatják a Kibocsátó képességét, hogy teljesítse a befektetőkkel szemben a Kötvényekből eredő fennálló kötelezettségeit, beleértve azon kötelezettségvállalások vagy váratlan események bemutatását, amelyek valószínűleg jelentős hatást gyakorolhatnak a kibocsátó üzleti kilátásaira legalább a folyó pénzügyi évben, valamint minden olyan kormányzati, gazdasági, költségvetési, pénzügyi vagy politikai tényezőre vonatkozó információt, amely közvetve vagy közvetlenül jelentősen befolyásolja vagy befolyásolhatja a kibocsátó üzleti tevékenységét. A jelen dokumentumban megjelölt kockázatok mellett azonban relevánsak lehetnek továbbá kockázati tényezők is a jelen dokumentumban ismertetett kockázatok leírása nem tekinthető átfogónak vagy teljesnek. Mindezekre figyelemmel a Kibocsátó felhívja a befektetők figyelmét, hogy befektetési döntéseik meghozatala során ne kizárólag a jelen Információs Dokumentumban jelzett kockázatokra, hanem valamennyi, vonatkozásukban releváns kockázatra figyelemmel hozzák meg befektetési döntéseiket.

Az alábbiakban ismertetett kockázatok bekövetkezése lényeges hátrányos hatással lehet a Kibocsátó üzleti tevékenységére, működésének eredményességére, pénzügyi helyzetére vagy ezekkel kapcsolatos kilátásaira. Ez a Kötvények piaci értékének csökkenését okozhatja, és a Befektetők akár részben vagy egészben el is veszíthetik a befektetéseiket.

#### **4.1. A piacra és az iparágra jellemző kockázatok**

##### *4.1.1. Makrogazdasági tényezők*

A Társaság és eredményessége kitett a magyarországi, illetve áttételesen a globális általános gazdasági helyzet alakulásának. A makrogazdasági helyzet esetleges kedvezőtlen alakulása negatívan hathat a Társaság jövőbeli eredményességére.

##### *4.1.2. Szabályozási környezet*

A Társaság komplex szabályozói környezetben működik, tevékenységét jelentősen befolyásolják a szabályozói környezet, valamint a jogi berendezkedés sajátosságai. Az előre nem látható jogi,



működési, adminisztrációs és egyéb szabályozási változások akár jelentős hatást is gyakorolhatnak a Társaság üzleti tevékenységére és pénzügyi eredményességére.

Ezen felül az adózási környezet és a kapcsolódó jogszabályi háttér esetleges jövőbeni változása is jelentős hatást gyakorolhat a Társaság pénzügyi eredményességére.

A Társaság minden tőle elvárhatót megtesz annak érdekében, hogy az alkalmazandó jogszabályoknak megfeleljen. Ennek ellenére nem zárható ki, hogy a jogszabályi rendelkezéseknek történő meg nem felelés hatósági eljárást és bírságot, vagy egyéb jogkövetkezményeket vonhat maga után. Nem zárható ki továbbá, hogy a Társaság tevékenységét érintő jövőbeli szabályozási változások lényegesen negatívan befolyásolják annak eredményességét.

#### *4.1.3. Versenyhelyzet*

A Társaság működési szektorában jelentős, nemzetközi háttérű szereplők versenyeznek, valamint szállhatnak versenybe a jövőben. Az esetlegesen megerősödő verseny számottevő, előre nem látható fejlesztéseket, befektetéseket tehet szükségessé, továbbá negatív hatással lehet a Társaság működésére és eredményességére.

#### *4.1.4. Az Egyesült Királyság Európai Unióból történő kilépésével (Brexit) kapcsolatos kockázatok*

Jelen Információs Összeállítás készítésének időpontjában még nem állapíthatók meg teljeskörűen az Egyesült Királyságnak az Európai Unióból történő kilépéséből fakadó következmények, így bekövetkezhet olyan nem várt esemény, törvényi vagy szabályozásbeli változás, amely a Társaság működési szektorát érdemben befolyásolhatja.

#### *4.1.5. Vis maior kockázat*

A Társaság működési szektorára és eredményességére a hazai és regionális politikai, valamint egyéb vis maior szituációk általánosságban csekély befolyást gyakorolnak, de nem zárható ki olyan helyzet kialakulása, amely nehezíti vagy esetlegesen meg is akadályozhatja az iparági szereplők működését (pl. természeti katasztrófák, háborúk, járvány stb.). A COVID-19 vírus okozta veszélyhelyzet akadályozhatja az üzleti partnerek, beszállítók zavartalan működését, mely kihathat a Társaság üzleti tevékenységére.

#### *4.1.6. Bérkörnyezet változásának kockázata*

A Társaság működési szektoránál fogva erősen ki van téve a magyarországi IT és mérnöki területre jellemző erőteljes bérszínvonal emelkedésének. Az iparágra jellemző munkaerőhiány következtében a munkavállalók a bérek nem tervezett és előre nem kalkulálható emelését is ki tudják kényszeríteni, ami az iparág pénzügyi eredményességére negatív hatással lehet.

#### *4.1.7. Munkaerőhiány kockázata*

A Nyugat-Európára és egyre inkább Magyarországra is jellemző munkaerőhiány negatív hatással lehet a Társaság működésére és a komplett iparágra. Az IT szektor kiemelten érintett az említett szakemberhiány kérdésében, amely a jövőben hátráltathatja az iparági szereplők működését, és negatív befolyással lehet annak pénzügyi eredményességére.

#### *4.1.8. Erősödő innovációs nyomás*

Az IT szektorra kiemelten jellemző a folyamatos és erős innovációs nyomás. Amennyiben a Társaság esetlegesen lemarad az említett innovációs versenyben, vagy lassan reagál az iparági változásokra, fejlesztésekre, az negatívan befolyásolhatja működését és pénzügyi eredményességét.

### **4.2. A Kibocsátóra jellemző kockázatok**

#### *4.2.1. A növekedés kockázatai*

A Társaság akvizíciós terjeszkedési tervei jelentősen befolyásolják működését és pénzügyi eredményességét.

#### *4.2.2. Új földrajzi piacokra való belépés kockázata*

A Társaság esetleges jövőbeni külföldi terjeszkedése esetén, a megcélzott országokban a makrogazdasági, üzleti, szabályozási és/vagy jogi környezet esetleges kedvezőtlen változása negatív hatással lehet a Társaság pénzügyi teljesítményére, eredményességére. Ezen felül a Társaság üzletfejlesztési tevékenysége további nehézségekbe ütközhet, esetleg veszteséges is lehet.

#### *4.2.3. Nagyméretű, egyedi projektek*

A Társaság jövőbeni működése során előfordulhat, hogy egyes nagyméretű, egyedi projektek kimenetele alapjaiban befolyásolja a Társaság eredményességét. Ezen potenciális projektek esetleges időbeli csúszása, meghíúsulása negatív hatással lehet a Társaság pénzügyi teljesítményére, eredményességére.

#### *4.2.4. Vevőkockázat*

A Társaság működése során törekszik a vevőkörével kapcsolatos kockázatok minimalizálására, ennek ellenére előfordulhat vevői nemfizetés, amely negatívan befolyásolhatja a Társaság pénzügyi eredményességét.

#### *4.2.5. Fennálló adósság megújítása, illetve refinanszírozása*

A Társaság pénztermelő képességétől függ, hogy eleget tud-e tenni a kötelezettségeiből adódó tőke-, illetve kamatfizetési kötelezettségeinek. A Társaság pénztermelő képességére az általános gazdasági, pénzügyi, versenypiaci, jogszabályi tényezőkön túl számos faktor hat, melyek felett a Társaság menedzsmentje nem, vagy csak kis mértékben rendelkezik befolyással. Amennyiben a Társaság eredményessége, ezáltal a pénztermelő képessége visszaesik, szükség lehet a kötelezettségek átstrukturálására, refinanszírozására, eszközök értékesítésére vagy további források bevonására. Amennyiben ezen intézkedések ellenére a Társaságnak mégsem sikerül határidőre teljesíteni a tőke-, illetve kamatfizetési kötelezettségeit, a szerződések nemteljesítése esetén érvényes feltételek lépnek életbe, rontva a Társaság pénzügyi helyzetét.

#### *4.2.6. Kulcsfontosságú vezetők és alkalmazottak kockázata*

A Társaság teljesítménye és sikeressége nagymértékben függ vezetőinek és kulcsfontosságú alkalmazottainak tapasztalatától és rendelkezésre állásától. A Társaság 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 Társaság működését és eredményességét.

#### *4.2.7. Adózás*

Az adóhatóság jogosult arra, hogy ellenőrizze a Társaság adóügyeit az adott adózási év végétől számított öt évig. A Társaság minden tőle elvárhatóat megtesz a szabályoknak megfelelő működés érdekében, egy jövőbeli adóvizsgálat során azonban nem zárható ki, hogy a Társaságnál kiadást jelentő megállapításokra kerülhet sor.

#### *4.2.8. Informatikai rendszerek*

A Társaság működése és az ügyfeleinek való szolgáltatás során elengedhetetlen bizonyos informatika rendszerek rendelkezésre állása, megfelelő működése, biztonsága és szabályozása. Az informatikai rendszerek fenntartása és fejlesztése jelentős költségekkel jár.

A Társaság célja, hogy az informatikai rendszer alkalmazása során biztosítsa az adatvédelem elveinek, az adatbiztonság követelményeinek érvényesülését, s megakadályozza a jogosulatlan hozzáférést, az adatok megváltoztatását és jogosulatlan nyilvánosságra kerülését. A Társaság informatikai rendszereknek való kitettsége és a szükséges IT-fejlesztések esetleges elmaradása, nem megfelelő technológiák használata kockázatokat hordoz, amely negatív hatással lehet a Társaság eredményességére.

#### *4.2.9. Környezetvédelmi kockázat*

A Társaság jövőbeni működése során előfordulhat, hogy egyes tevékenységei, akár a szabályozási környezet változásának eredményeként, környezetvédelmi kérdéseket érintenek. Az ehhez kapcsolódó esetlegesen felmerülő költségek negatívan befolyásolhatják a Társaság eredményességét.

#### *4.2.10. Uniós finanszírozás kockázata*

A Társaság által részben uniós támogatásból megvalósított projektek jellemzően operatív programok vagy más hosszú távú tervezési dokumentumok alapján kerülnek elindításra, megvalósításra. A projektek, különösen a nagyprojektek elindítására vonatkozó döntéseket sokszor időigényes belső előkészítés előzi meg, amely a projektek elindításának elhúzódáshoz vezethet.

Ha a fenti tényezők hatására az egyes években kevesebb projekt indul, a folyamatban lévő projektek megvalósulása elhúzódik, az negatív hatással lehet a Társaság eredményességére.

#### *4.2.11. Közbeszerzési eljárások kockázatai*

A Társaság számos esetben nyílt közbeszerzési eljáráson pályázta meg projektjeit. Az egyes években a Társaság által megpályázható projektek számát illetően kockázatot jelent a közbeszerzési eljárások megvalósulásának időigénye. Az egyes projektek megvalósításának megkezdhetőségét befolyásolja, hogy a projektek megkezdésének eltolódását esetlegesen nem lehet érvényesíteni a projekt ütemtervében, így a kivitelezésre rövidebb idő állhat rendelkezésre, amely negatívan hathat a Társaság működésére.

#### *4.2.12. Kiberbiztonsági kockázat*

A vállalatok egyre fokozódó kiberbiztonsági kockázatnak vannak kitéve, amelyben különösen érintett az IT szektor. A Társaság minden tőle elvárhatóat megtesz a különböző kibertámadások megakadályozásában, azonban nem zárható ki, hogy egy esetleges kibertámadás eredménye negatív hatással lehet a Társaság működésére, és ezáltal pénzügyi eredményességére.

#### *4.2.13. Gyártói minősítéssel kapcsolatos kockázatok*

A Társaság működésében jelentős szerepet játszanak a különféle, IT szektorra jellemző gyártói minősítések. A Társaság mindent megtesz ezen minősítésekhez kapcsolódó feltételek és szabályok betartása érdekében, hiszen az ilyen minősítések esetleges elvesztése jelentősen ronthatja a Társaság működését és pénzügyi eredményességét.

#### *4.2.14. Gyártói és szolgáltatói képesítések*

A Társaság működésében és munkavállalóinak felkészültségében, szakértelmében kiemelt szerepet játszanak a különféle, IT szektorra jellemző gyártói képesítések. A Társaság mindent megtesz jelenlegi és jövőbeni munkavállalói minél szélesebb körű támogatásáért, képzéséért és az ehhez kapcsolódó képesítések megszerzéséért, hiszen ezek jelentősen befolyásolják a Társaság működési, szolgáltatási színvonalát, és ezáltal pénzügyi eredményességét.

#### *4.2.15. Hazai és külföldi hatósági kockázatok*

A Társaság hazai működése mellett, az esetleges külföldi terjeszkedés eredményeként felmerülő országspecifikus szabályozói környezet és jogi sajátosságok is jelentős hatással vannak az általános ügyvitelre. Az előre nem látható jogi, működési, adminisztrációs, adózási és egyéb szabályozási változások akár jelentős hatást is gyakorolhatnak a Társaság üzleti tevékenységére és pénzügyi eredményességére.

A Társaság minden tőle elvárhatót megtesz annak érdekében, hogy az alkalmazandó hazai, illetve esetlegesen felmerülő külföldi jogszabályoknak egyaránt megfeleljen. Ennek ellenére nem zárható ki, hogy a jogszabályi rendelkezéseknek történő meg nem felelés hatósági eljárást és bírságot, vagy egyéb jogkövetkezményeket von maga után. Nem zárható ki továbbá, hogy a Társaság tevékenységét érintő jövőbeli szabályozási változások lényegesen negatívan befolyásolják a Társaság eredményességét.

#### *4.2.16. Reputációs kockázat*

Amennyiben a 4iG márkanév megítélésére negatívan ható esemény következne be, az negatív hatással lehet a Társaság jövőbeni üzleti tevékenységére és pénzügyi eredményességére.

#### *4.2.17. Állami megrendelések kockázata*

A Társaság árbevételének növekvő része származik állami megrendelésekből, így az állami szereplőktől érkező megrendelések esetleges elmaradása negatívan befolyásolhatja a Társaság jövőbeni működését és pénzügyi eredményességét.

#### *4.2.18. Devizaárfolyamok változása*

A Társaság működése során külföldi devizában denominált forgalmat is bonyolít, ennek következtében a kedvezőtlen árfolyamváltozás negatív hatással lehet a Társaság üzleti tevékenységére és eredményességére.

### **4.3. A Kötvényekre vagy a Kötvényekbe történő befektetésre jellemző kockázatok**

#### *4.3.1. Jogszabályváltozások*

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

#### *4.3.2. A Kötvényekbe történő befektetés szabályozása*

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

#### *4.3.3. Adószabályok változása*

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

#### *4.3.4. A Kötvények eszközökkel nem fedezettek*

A Kötvények eszközökkel nem fedezettek, ezért a Kibocsátó esetleges fizetéseképtelensége esetén a befektető egészben vagy részben elveszítheti a befektetése értékét.

#### *4.3.5. Likviditás és másodlagos piac 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 befektető - annak ellenére is, hogy ha a Kötvények bevezetésre kerülnek a BÉT XBond piacára - a futamidő lejárta előtt esetleg csak árfolyamvesztéssel tudja eladni Kötvényét.

A BÉT mint piacműködtető jogosult lehet továbbá a Kötvényekkel az XBond platformon való kereskedést az XBondra vonatkozó szabályzat és a vonatkozó jogszabályok előírásai szerint felfüggeszteni.

#### *4.3.6. Idő előtti kivezetés az XBond piacról*

A BÉT az XBond piacra vonatkozó szabályzattal összhangban határozhat a Kötvényeknek az XBond piacról való törléséről. A törlésről szóló döntés meghozatala során a BÉT, mint piacműködtető a vonatkozó jogszabályokban foglaltak szerint jár el.

#### *4.3.7. Piaci hozamok elmozdulása*

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

#### *4.3.8. Devizaárfolyam kockázat*

Amennyiben a Befektető a Kötvények devizanemétől eltérő devizában tartja nyilván befektetéseit, akár árfolyamvesztéset is elkönyvelhet. Amennyiben ugyanis a Befektető nyilvántartási devizája felértékelődik a Kötvény devizájához képest, akkor csökken a Kötvényeken a Befektető devizájában kifejezett realizálható hozam, csökken a Kötvények tőkeösszegének a Befektető devizájában kifejezett értéke, valamint csökken a Kötvényeknek a Befektető devizájában kifejezett piaci értéke.

#### *4.3.9. Biztosíték hiánya*

A Kötvényekkel összefüggésben harmadik személy biztosítékot nem nyújtott, a Kibocsátónak a Kötvényekkel kapcsolatos esetleges nem teljesítése esetére harmadik személy helytállásában nem lehet bízni.

### **4.4. A kibocsátó kockázatkezelési mechanizmusainak a bemutatása.**

A Kibocsátó kockázatértékelési tevékenysége körében az egyes menedzsment tagok által felügyelt – gazdasági, műszaki, kereskedelmi, kommunikáció és marketing, biztonsági, HR, stratégia és vállalatirányítási, kiemelt projektek, és jogi – területek egymással együttműködnek, és heti rendszerességgel értékelik a kockázatok jellegét, határozzák meg a kockázatkezeléshez szükséges lépéseket. Ezen szervezeti egységek közvetlenül az általános vezérigazgató-helyettesnek jelentenek. A kockázatok felmérése része minden egyes tervezési és forecast készítési folyamatnak, valamint az új befektetési döntések előkészítésének. A gazdasági, műszaki és kereskedelmi vezérigazgató-helyettesek szervezeti folyamatosan figyelemmel kísérik a tervekhez képest bekövetkezett változásokat, kockázati tényezőket, és azokról a gazdasági vezérigazgató-helyettes hetente a menedzsment részére jelentést készít. Az általános vezérigazgató-helyettes az operatív menedzsmenttel közösen, az Igazgatóság által meghatározott célok mentén határozza meg a szükséges kockázatkezelési lépéseket a 4iG Csoport kockázatmenedzsment politikájával összhangban.

A kockázatmenedzsment politika és rendszer időről időre felülvizsgálatra kerül, hogy tükrözhesse a megváltozott piaci körülményeket és a csoport aktuális és tervezett tevékenységeit.

### **Covid-19 (koronavírus) okozta járvány miatti kockázat kezelése**

A Társaság koronavírus okozta járvány gazdasági hatásainak kivédése érdekében időben kialakította a dolgozók home-office munkavégzésének feltételeit, és elrendelte az otthonról történő munkavégzést. A 4iG és leányvállalatainak tevékenységének döntő része, a szoftverfejlesztés, a szoftver bevezetés, szoftver supportálás távolról is végezhető, így várhatóan nem okoz jelentős kiesést az árbevételből és a nyereségből.

## 5. A társaság általános bemutatása

### 5.1. Céginformációk a kibocsátóról

A Kibocsátó cégneve:	4iG Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
A Kibocsátó rövidített cégneve:	4iG Nyrt.
A Kibocsátó cégjegyzékszám:	01-10-044993
A kibocsátó cégbejegyzésének helye (ország) és időpontja:	A Kibocsátó bejegyzésére Magyarországon, 1995.03.02. napján került sor.
A Kibocsátó tevékenységének időtartama:	A Kibocsátó határozatlan időre jött létre.
A Kibocsátó székhelye:	1037 Budapest, Montevideo u. 8.
A Kibocsátó telefonszáma:	+36-1-270-7600
A Kibocsátó jogi formája:	nyilvánosan működő részvénytársaság, melynek törzsrésztvényei a BÉT által működtetett szabályozott piacon jegyzettek (Részvények/Prémium kategóriában)
A Kibocsátó működésére irányadó jog:	A Társaság működésére a magyar jog irányadó.
Tulajdonos, tényleges tulajdonos személye	A Kibocsátó tulajdonosi struktúrájára vonatkozó információkat a jelen Információs Dokumentum 7. fejezete tartalmazza. A Kibocsátó a tulajdonosi struktúrájára vonatkozó aktuális információkat a rá irányadó közzétételi kötelezettségeknek eleget téve közzéteszi közzétételi helyein, melyek ott megtekinthetők.

### 5.2. Cégstruktúra, szervezeti felépítés

#### 5.2.1. A Kibocsátó vállalatcsoportja és a leányvállalatok rövid bemutatása

A 4iG és leányvállalatai a hazai informatikai és ICT piac egyik meghatározó, Magyarország tudásalapú, digitális gazdaságának egyik vezető vállalatcsoportja. A 4iG több, mint 25 éve jelen van az iparági és iparágfüggetlen innovatív technológiák területén, az ICT piac változásainak és igényeinek megfelelően folyamatosan bővíti szolgáltatásait, szakemberállományát és portfólióját.

A 4iG jogelődjét 1990-ben magyar fejlesztők alapították egyedi szoftveralkalmazások fejlesztésére, a Társaság részvényeit 2004-ben vezették be a BÉT-re. Az azóta végrehajtott akvizíciók jelentősen bővítették a cég tevékenységi körét, termékeinek és szolgáltatásainak kínálatát. 2018-ban a 4iG integrálta leányvállalatait a hatékonyabb működés, illetve a további dinamikus növekedés érdekében, a Kibocsátó volt leányvállalatai, az Axis Rendszerház Kft., a HUMANsoft Kft. és a Mensor3D Kft. beolvadtak a Kibocsátóba.

A Kibocsátó leányvállalatai:

**DOTO Systems Zrt:** ügyviteli és folyamatmenedzsment területeken kínál megoldást a nagyvállalati, kormányzati és civil szféra számára. Több évtizedes európai és amerikai környezetben végzett informatikai fejlesztési és üzemeltetési területen szerzett tapasztalattal rendelkezik. Az általuk forgalmazott termék széleskörűen alkalmazható bármilyen szervezet folyamatai felépítésére, automatizálására, ellenőrzésére, illetve a hozzájuk kapcsolódó dokumentumok és pénzügyi, gazdasági adatainak kezelésére. Továbbá az általuk fejlesztett rendszerben lehetőség van beszerzési, pályázatadási, forráselosztási, toborzási folyamatok teljes körű digitalizálására.

**HumanSoft Szerviz Kft:** A Kibocsátó által forgalmazott hardware-ek (garanciális) szervizelésére külön fenntartott vállalkozás, partnereik teljes körű kiszolgálása érdekében. Dell, HP, Lenovo és Kingston termékek minősített, folyamatosan ellenőrzött szervízpartnere. Sokrétű szolgáltatásai között megtalálható a garanciális és garancián kívüli javítások, magas rendelkezésre állás szervízszolgáltatások terén. Alkatrész kereskedelem. Javít laptopokat, PC-t, nyomtatót, szervert, adathordozót és egyéb informatikai eszközöket és perifériákat.

**Veritas Consulting Kft:** A vállalatfelvásárlással a Kibocsátó az integrált vállalatirányítási rendszerek alkalmazásában fontos referenciákkal és tapasztalatokkal rendelkező üzletággal bővült, amely újabb hazai és nemzetközi projekteken történő részvételekhez nyithat lehetőséget a vállalatcsoport számára. A Veritas „PartnerEdge” státusszal rendelkezik, amely az SAP licenceinek értékesítési jogát is biztosítja a cég számára.

**TR Consult Kft:** A Kibocsátó egyik kiemelt stratégiai szolgáltatási területe az információbiztonság, így a társaság megvásárlásával a Kibocsátó alapvető célja a belső erőforrások, illetve a meglévő kompetenciák bővítése volt, amelyhez a TR Consult szakértői csapatával, gyártói minősítésekkel, kiemelkedő referenciáival és vevői kapcsolataival járulhat hozzá. Egyes szakmai területeken már ma is jelentős szinergiák mentén működtek a társaságok, mint például a SOC (security operation center), a sérülékenységvizsgálat, vagy az etikus hackelési szolgáltatás. A társaság megvásárlásával azonban olyan technológiai kompetenciával is bővítette a Kibocsátó a szolgáltatásait, mint a fejlesztői forráskódok auditálása, hálózat és határvédelmi megoldások, vagy a minőségmenedzsment, amelyek eddig hiányoztak a 4iG portfóliójából. A Kibocsátó az akvizíció hatásaként az integrált informatikai védelmi megoldások területén 25-30 százalékos árbevétel növekedést vár.

**DTSM Kft:** A 2018-ban alapított DTSM tevékenységi köre az adatközpontok fizikai üzemeltetésétől az IT és telekommunikációs rendszerek installálásán, üzemeltetésén keresztül a felhő alapú technológiák felépítéséig és integrálásáig terjed. A DTSM a service desk szolgáltatási területen meghatározó kompetenciával rendelkezik és 2.000 vállalati ügyfelet szolgál ki naponta. A DTSM Kft. akvizíciója fontos lépés volt a Kibocsátó meglévő kapacitásainak és kompetenciáinak bővítésében. Az Társaság célja, hogy meghatározó pozíciókat építsen ki az IT rendszerek és adatközpontok üzemeltetése, valamint a service desk szolgáltatások területén.

**INNObyte Kft:** A 2014-ben budapesti székhellyel és pécsi fiókteleppel alapított INNObyte Informatikai Zrt., valamint leányvállalata az Innoware Kft. innovatív szoftverfejlesztő vállalatok. Az INNObyte a contact center szolgáltatások, az üzleti intelligencia, tesztautomatizáció, mesterséges intelligencia-fejlesztés, az adatbázis megoldások specialistája. A vállalat megrendelése elsősorban a telekommunikáció, az autóipar, az egészségügy, az agrárinformatika, közigazgatás, pénzügyi és banki informatika szegmenseiből, valamint az egyházydigitalizáció területéről származnak. A társaság elsősorban piaci megrendelők – kis- és középvállalatok, illetve nagyvállalatok - igényeit szolgálja ki. Az INNObyte társaságainak tavalyi évi mérlegfőösszege megközelítette a 2,3 milliárd forintot, EBITDA-ja pedig kevéssel több, mint 438 millió forint volt. Az akvizícióval a Kibocsátó célja fejlesztési erőforrásainak és kompetenciáinak szinergikus bővítése. Az INNObyte többségi tulajdonának megszerzése nagy mértékben hozzájárulhat ahhoz, hogy a tőkepiaci társaság a Fintech, az Ipar 4.0, a Mesterséges Intelligencia-fejlesztés és Blockchain területeken a piacvezetői státuszt szerezzen.

**CarpathiaSat Zrt:** A Kibocsátó közös vállalatot hozott létre a 4iG Nyrt. (51%), az Antenna Hungária Zrt. (44%), valamint a New Space Industries Zrt. (5%) részesedésekkel. A CarpathiaSat Magyar Űrtávközlési

Zrt. (CarpathiaSat Zrt.) létrehozásával az alapítók célja, hogy a társaság 2024-ben geostacionárius pályára állítsa és hosszú távon üzemeltesse Magyarország első kereskedelmi, valamint kormányzati és tudományos kutatási feladatokra is alkalmas műholdját.

**Hungaro DigiTel Kft.:** Kibocsátó a Hungaro DigiTel Kft. („HDT”) 75%-os tulajdonrészét több lépcsős folyamat keretében, azaz a 4iG és a Bartolomeu Investments Kft. („Bartolomeu”), mint az Alpac Capital - Sociedade de Capital de Risco, S.A. közvetett kezelésében álló társaság közötti apportszerződés, valamint az ehhez kapcsolódó adásvételi szerződés útján 2021. június 1-jén megszerezte. Az apportszerződés alapján a Portuguese Telecommunication Investments Kft. („PTI”) 100%-os üzletrészének a Kibocsátóba történő apportálásával a Bartolomeu a 4iG Nyrt. részvényesévé vált. A tranzakció további lépéseként a PTI megvásárolta az Antenna Hungária Zrt. HDT-ben fennálló 25%-os üzletrészét. Ezek eredményeképpen a 4iG Nyrt. a HDT 75%-os tulajdonosává vált.

A HDT Magyarország vezető és a régió egyik meghatározó távközlési szolgáltatója, amely műholdas kommunikációs rendszerén keresztül VSAT és műholdas műsorszórási szolgáltatást biztosít megrendelőinek. A jelenleg 45 főt foglalkoztató HDT 2020. évi árbevétele 4,9 milliárd forint volt. Megrendelői között a magán szektor meghatározó társaságai (bankok, televíziós társaságok) valamint állami megrendelők szerepelnek.

A tranzakció a 4iG számára fontos lépés a műholdas kommunikáció, továbbá távközlési területén, amellyel a 4iG és az AH célja, hogy a HDT-n keresztül valósítsák meg közös expanziós stratégiájukat a hazai és régiós távközlési piacon.

**Rotors & Cams:** A Rotors & Cams a legkorszerűbb technológiai megoldások integrálásával egyedi, optimalizált multirotoros, merevszárnyú és hibrid drón-rendszerek fejlesztését, gyártását, valamint drónrendszerek alkalmazását kínálja partnerei számára. A Rotors & Cams főként a térképészet és térinformatika, ipari diagnosztika, katasztrófa elhárítás, mezőgazdaság és környezetvédelem területén nyújt kiegészítő szolgáltatásokat.

**Poli Computer PC Kft:** A Kibocsátó jelentős lépéseket tesz annak érdekében, hogy folyamatosan növelje kompetenciáit és erősítse pozícióit a magyarországi informatikai nagyvállalatok között. A Poli Computer PC Kft. 2021. május 31-én zárult megszerzése jól illeszkedik a 4iG növekedési stratégiájába. A tranzakció hatásaként a 4iG-n belül összesen 612 szakember dolgozik az IT outsourcing, illetve üzemeltetési szolgáltatások területén. A tevékenységből származó várható bevételek, a munkatársak létszáma és a megrendelések alapján a 4iG piacvezetővé válik Magyarországon ebben az informatikai szegmensben. A Poli Computer PC Kft. jelenleg 25 nagyvállalat számára nyújt különféle informatikai szolgáltatást. 2020 évi árbevétele elérte a 2,51 milliárd forintot, EBITDA-ja 218 millió forint volt.

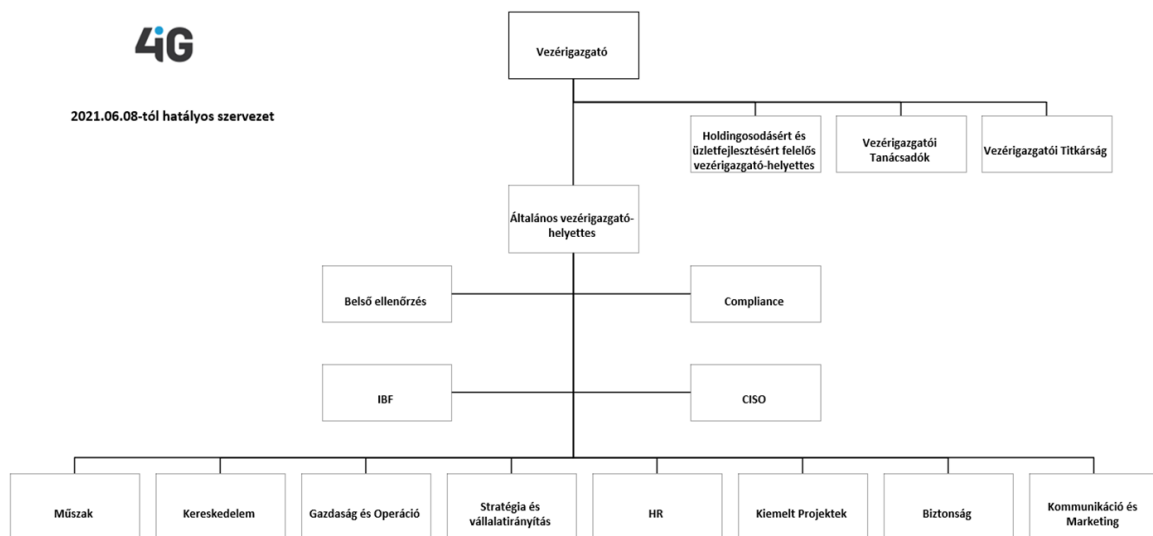
**Spacenet Zrt:** A Kibocsátó részvény adásvételi szerződést írt alá a Spacenet Zrt. („Spacenet”) 70 százalékos, többségi irányító befolyást biztosító részvényeinek megszerzésére. A Spacenet Zrt. Magyarországon az egyike az öt Cisco Gold Partner minősítéssel rendelkező vállalatának. Széleskörű adatközponti, hálózatbiztonsági kompetenciáival jelentősen hozzájárulna a Kibocsátó telekommunikációs és IT hálózat szegmensekben betöltött pozíciójának megszilárdításához. A tranzakció a Gazdasági Versenyhivatal versenyfelügyeleti eljárása során született hozzájárulását követően 2021. április 14. napján zárult.

**DIGI Távközlési és Szolgáltató Kft:** A Kibocsátó előzetes, nem kötelező érvényű, megállapodást írt alá az RCS & RDS konzorciummal („RCS & RDS”) a DIGI Távközlési Szolgáltató Kft. és leányvállalatai, azaz Invitel Zrt. és az I TV Zrt. („DIGI Csoport”) megvásárlásáról. A tervezett tranzakció a DIGI Csoport átvilágítását, a végleges adásvételi szerződés aláírását és a szükséges hatósági eljárásokat követően 2021. szeptember végéig zárulhat. A 23 éves tapasztalattal és széles körű szolgáltatási portfólióval rendelkező DIGI Csoport Magyarország egyik vezető távközlési vállalata. A cégcsoport a kábeltévé, a vezetékes internet és adattovábbítás, a mobil távközlés, a vezetékes telefon, valamint DTH (Direct to Home) műholdas szolgáltatások piacán is jelen van.

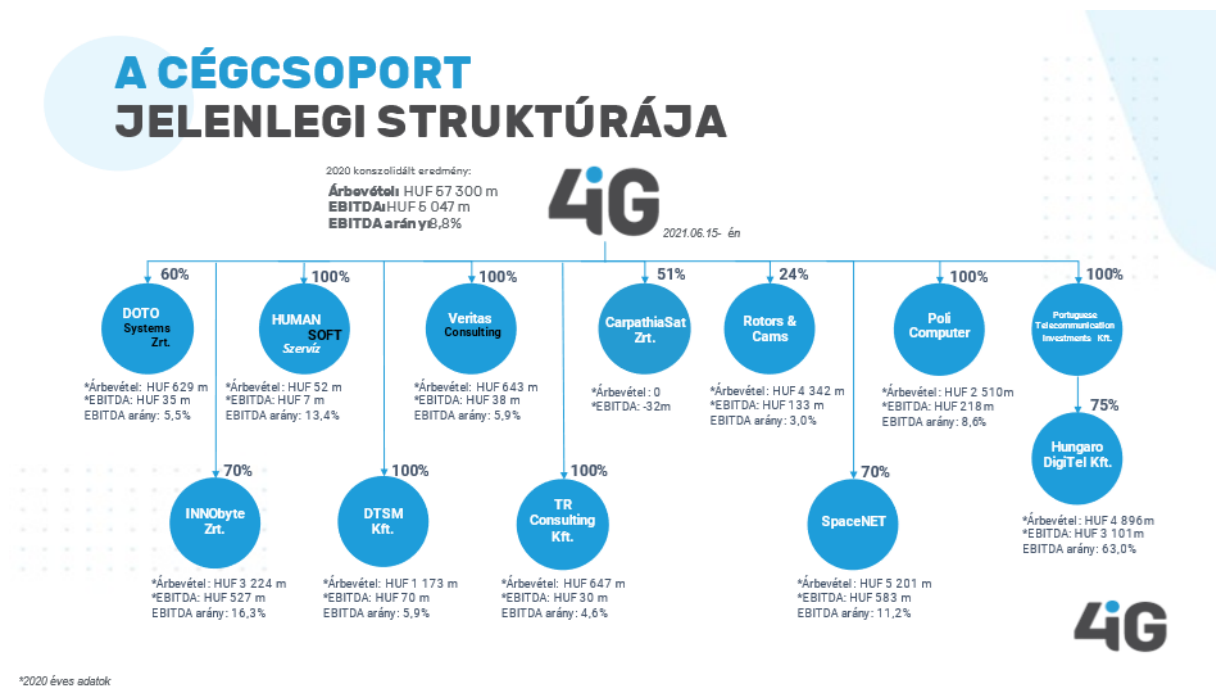


**Space-Communications Zrt:** Kibocsátó 2021. június 14-én a Hungaro DigiTel Kft., illetve CarpathiaSat Zrt. leányvállalataival (továbbiakban együttesen: „4iG”) nem kötelező erejű szándéknyilatkozatot írtak alá a Space-Communications Zrt-vel (továbbiakban „Spacecom”, „Célvállalat”), vezető izraeli műholdas állandóhelyű műsorszóró és kommunikációs szolgáltatóval. A Spacecom üzemelteti az AMOS négy különböző geoszinkron pályán álló műholdnak műholdflottáját, amely világszerte sugárzott és szélessávú műholdas szolgáltatásokkal kínálja ügyfeleit. A tel-avivi tőzsdén bejegyzett Spacecom 2020-ban 88 millió USD árbevétellel és 52 millió USD EBITDA-val rendelkezett. Az előzetes feltételek szerint a Spacecom részvényeket bocsát ki a 4iG számára, amely, a kibocsátását követően, a Célvállalat által kibocsátott és fennálló törzstőkének és szavazati jognak körülbelül 51%-át teszi ki (részben hígítva), nagyságrendileg 215 millió ILS összegért cserébe (8.5 ILS részvényenkénti árat tükrözve), amit ezen közlemény melléklete részletezi („Javasolt Tranzakció”). A Javasolt Tranzakció feltétele, hogy a 4iG a tárgyalásokat és az átvilágítási folyamatokat sikeresen befejezze, illetve, hogy a Felek kölcsönösen kielégítő feltétellel megkössék a Végleges Megállapodásokat, a Spacecom közgyűlésének jóváhagyásával és a harmadik felek beleegyezésével, ideértve Izrael Kommunikációs Minisztériumát is. A Javasolt Tranzakció megvalósulását követően a 4iG új igazgatókat jelöl ki úgy, hogy a 4iG által kinevezett igazgatók a Spacecom Igazgatóságának tagjai többségét képezzék. A 4iG és a Spacecom a tranzakció véglegesítése érdekében egy kizárólagossági időszakban állapodott meg, a 4iG célja az átvilágítás befejezése és a végső ügyletdokumentáció tárgyalásának lezárása.

## 5.2.2.Szervezeti ábra



A Kibocsátó jelenlegi vállalati struktúrája:



### 5.3. Az alkalmazottak létszáma az információs dokumentumban szereplő pénzügyi időszak végén

A Kibocsátónál az átlagos statisztikai létszám 2020-ban konszolidált alapon 667 fő volt, míg egyedi alapon 599 fő. A 4iG csoportnál közvetett és közvetlen formában dolgozó foglalkoztatottak száma egyetlen év alatt 48 százalékkal nőtt, és 2020. december 31-én elérte a 924 főt, 2021 március 31-én a 944 főt.

## 6. A társaság üzleti tevékenységének bemutatása

### 6.1. A Kibocsátó működése, főbb tevékenységi köreinek/termékeinek és/vagy szolgáltatásainak ismertetése

#### 6.1.1. A Kibocsátó története és működése

A Kibocsátó a magyar informatikai szektor meghatározó, vezető szereplőjeként értéket teremt ügyfelei számára az IT életciklus teljes időtartama alatt: az igény megfogalmazásától a komplex rendszerek kialakításán át a megbízható működés fenntartásáig. Működése stabil, kiszámítható, nagyvállalati alapokra épül, ugyanakkor tevékenységében jelen van az agilis, innovatív, start-up szemlélet is. Tőzsdei vállalként folyamatai és tevékenysége transzparens, pénzügyi és szakmai eredményei nyilvánosak.

Az informatikai és telekommunikációs (ICT) piac változása nagy mértékben felgyorsult, mivel a technológia az üzleti élet meghatározó, megkerülhetetlen építőelemévé vált az elmúlt évek során. A Kibocsátó ezen piaci trendekhez alkalmazkodva alakítja portfólióját, bővíti szakemberállományát: a hagyományos és innovatív elemeket kombinálva halad a hazai ICT piac és digitális üzlet jövőjét alakítva.

Szakértelmével a Kibocsátó jelen van az üzleti élet számos területén, a hazai gazdaság jelentős részét lefedő iparágakban. Így az állami szektor meghatározó szereplői mellett ügyfelei között egyaránt fellelhető számos közép- és nagy hazai vállalat, valamint nemzetközi cégek. Fókusz iparágak között megtalálható az államigazgatás, önkormányzatok, köz- és felsőoktatás, egészségügy, közmű,

energetika, ipar, gyártás, kis- és nagykereskedelem, szolgáltató szektor, illetve a nemzetközi IT, telekommunikációs és business outsourcing cégek.

A Kibocsátóról néhány pontban:

- 30 év tapasztalat a beolvadt leányvállalatokkal együtt
- Több mint száz nagyvállalati hosszútávú megállapodás
- 924 foglalkoztatott 2020 december végén
- Outsource szolgáltatás: 1100 szerver üzemeltetése, 15 ezer végfelhasználó, havi több mint 12 ezer hibabejelentés kezelése
- Hardware: Több, mint 10 ezer hibabejelentés megoldása, több mint 100 ezer termék üzemeltetése, több száz intézményi és magánügyfél, 32 eladó partner, több mint 60 műszaki tanúsítvány

Kibocsátó prezentációi elérhetők az alábbi linken:

<https://www.4ig.hu/befektetoi/informaciok/befektetoi-prezentaciok>

#### *6.1.2.A Kibocsátó tevékenysége és szolgáltatásai*

A Kibocsátó tevékenységei az alábbi öt szegmensbe sorolhatók:

1. Tanácsadás, digitális üzleti transzformáció
2. Technológiai innováció
3. Alkalmazásfejlesztés és integráció
4. IT üzemeltetés és támogatás
5. IT és telekommunikációs infrastruktúra építés

A Kibocsátó főtevékenysége: számítógépes programozás

A Kibocsátó teljes körű IT szolgáltatásai az alábbiakra terjednek ki:

- Projekt jellegű szolgáltatások

A Társaság képes komplex, magas rendelkezésre állású szoftver és infrastruktúra-és szoftvermegoldások megtervezésére, implementációjára beleértve a hardverek és szoftver licenzek szállítását. A Társaság projekt szolgáltatásai közé tartoznak a világ vezető technológiai vállalatainak rendszer megoldásainak bevezetése, integrációja az ügyfél meglévő rendszerkörnyezetébe, mint például SAP, HPE, DELL, Cisco, Oracle, Symantec vagy VMware. Vállalja továbbá felhő alapú megoldások bevezetését, iratkezelő rendszerek létrehozását és csoportmunkát segítő rendszerek implementálását. IT biztonsági megoldásokat, üzleti intelligencia és architektúra tervezési rendszerek tervezését, épületek 3D ellenőrzését, illetve modellezését és digitalizációját. Végezetül GDPR megfelelési szolgáltatást is kínál. Amennyiben meglévő projekt jellegű szolgáltatásai nem fedik le az ügyfél igényeit, úgy lehetőség van személyre szabott megoldások kialakítására is. A Társaság kompetenciái között egyre jelentősebb szerepet töltenek be az úgynevezett cutting-edge technológiák ismerete, melyek közül az IPAR 4.0, Mesterséges Intelligencia, Gépi Tanulás és a Blokklánc kapnak kitüntetett figyelmet.

- Kiszervezett szolgáltatások

A Kibocsátó 7x24 órás, távoli illetve helyszíni kiszervezett szolgáltatásai között megtalálható az adatközpontok, végfelhasználók és üzleti alkalmazások üzemeltetése az IT kiberbiztonsági (SOC) és infrastruktúra távellenőrzés. Továbbá lehetőség van tűzfal védelemre vagy menedzseltebb védelmi szolgáltatásokra.

- Support

A Kibocsátó vállalja ügyfelei rendszereinek teljeskörű támogatását beleértve a rendszeres karbantartásokat, illetve a felmerülő rendszerhibák hatékony elhárítását.

- Egyéb

A Kibocsátó a szolgáltatások mellett forgalmaz hardware-eket és software-eket, melyeket néhány esetben kizárólagos magyarországi forgalmazóként teszi. Továbbá lehetőség van az úgynevezett „Hardware as a Service” szolgáltatásra, mely vállalati PC és eszköz flotta menedzsmentjét jelenti.

- Iparágspecifikus, digitalizációs megoldások

Az „Ipar 4.0” keretein belül minőségbiztosítással, nyomkövetéssel, digitális ikerpárral kapcsolatos szolgáltatásokat és termékeket nyújt, illetve optimalizálásra és energiamenedzsmenttel kapcsolatos megoldásokat kínál. Közmű és energetika területén terepi karbantartói mobil munkakörnyezetet tud biztosítani. A pénzügyi szektor és közigazgatás területeken ügyirat-kezeléssel, jelentéskezeléssel és biztonsági tanácsadással foglalkozik. Közlekedés, személy- és áruszállító ügyfeleinek tervezési és üzemeltetési megoldásokat kínál. 3D megoldásai között az ipar, építéset, filmipar és kulturális örökségvédelem szereplői megtalálják a számukra szükséges szolgáltatásokat.

- Üzemeltetési, támogatási, és menedzselt havidíjas kiszervezett szolgáltatások

Teljes IT, adatközpont, kliens, alkalmazás és service desk outsource üzemeltetésének nyújtása. Lehetőség van továbbá IT távfelügyeletre, adatvédelmi és GDPR megfelelésre, havidíjas PC flottamenedzsmentre, Office 365 backup-ra, BCP-DR szolgáltatásra és hálózati határvédelemre (UTM).

- Kiberbiztonság:

IT biztonsági és kockázatkezelési tanácsadás nyújtása, biztonsági technológiák implementálása, SOC menedzselt biztonsági szolgáltatóközpont üzemeltetése és biztonságos fejlesztési módszertan kidolgozása.

- IT infrastruktúra kialakítása a tervezéstől a szervizelésig

Adatközpontok, multicloud rendszerek, és az igényeknek megfelelő hardware és software csomagok, konvergens és HPC rendszerek kialakítása. Számos megoldás nyújtása adatmentés-archiválással, virtualizációval kapcsolatban, illetve központi felügyeleti rendszerek vonatkozásában. Privát és hibrid multicloud rendszerek tervezése, digitális kliens munkakörnyezetet kialakítása, hardware szervíz.

- Egyedi fejlesztési igényekhez alkalmazás és adat alapú megoldások

Amennyiben teljesen egyedi igények merülnének fel, tanácsadók segítségével egyedi üzleti megoldások felfedezése, kialakítása. Lehetőség van komplex projektek kivitelezésére software fejlesztése vagy tesztelése céljából. Kritikus rendszerek, csoportmunkát és workflow-t segítő megoldások nyújtása.

- Adatvagyon gazdálkodás

Adattárház és üzleti intelligencia megoldások

### 6.1.3.A Kibocsátó minősítései

A Kibocsátó számos minősítéssel rendelkezik, így



- ISO 9001:2015 Minőségirányítás

- ISO 14001:2015 Környezetközpontú irányítás
- ISO 20000-1:2011 IT szolgáltatás irányítási rendszer
- ISO 27001: 2013 Információbiztonság irányítás
- ISO 37001 Antikorrupciós irányítási rendszer
- NATO beszállításra alkalmas tanúsítvány
- Magyar közbeszerzésre alkalmas tanúsítvány
- A Globális Beszerzési Társulás (Global Sourcing Association) tagja

Gyártói minősítések:

Partner	Partner szint
Cisco	Cisco Premier Integrator
	Registered Partner
Dell/ EMC	Titanium Partner
HPE	Platinum Hybrid IT Partner
	Silver Aruba Partner
Vmware	Advanced Partner
Zabbix	Certified Partner
Arcserve	Platinum
Citrix	Silver Partner
	Citrix Solution Advisor
F5	Silver Partner, Value Added Reseller
Mobile Iron	Gold Partner
Netapp	Gold Partner
Symantec	Silver Partner
Veeam	Value-Added Reseller GOLD
	Cloud & Service Provider - Registered Partner
Watchguard	Gold Partner
Oracle	Oracle PartnerNetwork Member
Lenovo	Silver
Barracuda	WAF Gyémánt partner
Amazon	AWS Select Patner
One Identity	Gold Partner
RedHat	Advanced Business Partner, Solution Provider
Eset	Kiemelt Partner
Juniper	Registered Partner
Huawei	Huawei Enterprise Gold Partner, Certified Support Patner

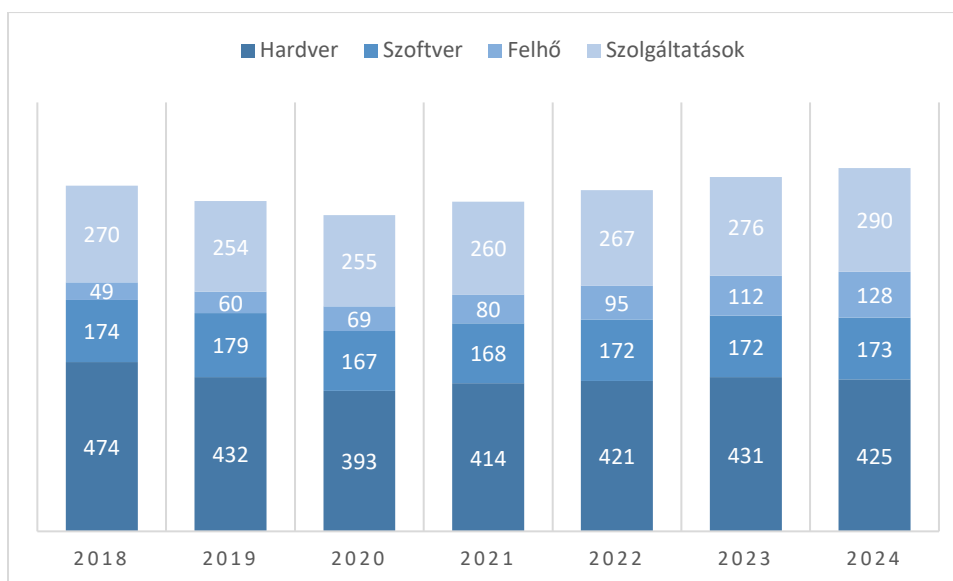
Splunk	Advanced Partner (MSP)
BalaSys - ZORP	Diamond Partner
TrendMicro	Gold Partner
Micro Focus	Authorized Partner Reseller
Zebra	Registered Reseller
Adapto	Kiemelt Partner
Check Point	2 csillagos Partner
Secube	Szerződött Partner
Avaya	Registered Partner

## 6.2. A Kibocsátó legfontosabb piacainak bemutatása, ideértve a teljes forgalmat tevékenységi körönkénti és földrajzi bontásban, a kibocsátó versenyhelyzete

A következő fejezetben röviden bemutatásra kerül az (i) IT szolgáltatások piaca, illetve (ii) a hardware és software kereskedelem piaca és a Kibocsátó helyzete ezen szegmensekben.

A magyar IT szektor várhatóan évente átlagosan 4%-ot nő 2019 és 2024 között, elsősorban a software kiadások növekedése miatt, amit az alábbi grafikon mutat.

IT végfelhasználók becsült kiadásai a hazai piacon (adatok Mrd Ft-ban):



Forrás: IDC

- IT szolgáltatások piaca

Az IT szolgáltatások piacán élénk és több dimenziós verseny folyik. A megrendelők a szolgáltatások ára mellett figyelembe veszik a szolgáltatást nyújtó cégek szakértelmét, műszaki felszereltségét és megszerzett tapasztalataikat is. Emiatt az IT szolgáltatások piacán az árverseny és a minőségi verseny kombinációja érvényesül.

A számítástechnikát valamennyi területen dinamikus fejlődés és innováció jellemzi, ami nincs másként az IT szolgáltatások esetében sem. Ezen a területen is kiemelten fontos ugyanis a szakemberek folyamatos képzése mellett az, hogy a szolgáltatásnyújtás során olyan új fejlesztéseket, megoldásokat bocsássanak a szolgáltatók a megrendelők rendelkezésére, amelyek teljes körűen kiszolgálják számítástechnikai igényeiket. Ugyancsak lényeges, hogy a szolgáltatók segítséget nyújtsanak a

folyamatosan fejlődő technikai eszközök által kínált előnyök ügyfelek általi legoptimálisabb kihasználásában továbbá hozzásegítsék a megrendelőket ahhoz, hogy saját iparágukban folyamataikat, teendőiket a lehető leghatékonyabban végezhessék el. Emiatt az IT szolgáltatások piacán az innováció kulcsfontosságú.

A kapacitások kapcsán szintén az általános szolgáltató iparági összefüggések jellemzik az IT szolgáltatásokat: a kapacitásbővítés csupán megfelelő szakértő személyzet alkalmazása esetén lehet eredményes. Így - ellenben a termelőipari piacokkal - az IT szolgáltatások piacán való eredményes versenysztratégia nem elsődlegesen a kapacitások függvénye, bár nyilvánvalóan egy bizonyos munkaméret esetében a kapacitás is fontos szempont lehet. Erre tekintettel a kapacitás jelentősége közepesnek mondható ebben az iparágban.

Mint a szolgáltató iparágakban általában, az IT szolgáltatások esetén is kiemelt jelentősége van a marketingnek és a márképítésnek. A jó márkák jelentősége ezen a piacon is a fogyasztói/vevői érdeklődés és bizalom kialakulásának előfeltétele. A márképítés pedig a kiemelkedő szakértelem és felelősségteljes szolgáltatásnyújtás mellett jelentős marketingköltségeket is követel. Ugyanakkor a vállalati és intézményi szegmens szűkebb köre miatt e költségek mértéke elmarad a lakossági tömegpiacokon tapasztaltaktól.

Az IT szolgáltatások piacán jellemzően egyedi, vevőnként kialakított árazás történik, esetleges egyedi kedvezményekkel. Ez a metódus a megrendelők egyedi igényeivel magyarázható: az IT szolgáltatónak mindig a vevő egyedi igényei szerint kell kialakítania egy elfogadható szolgáltatás-csomagot, amelynek szerződéses árát a vevő és a szolgáltató egyedi ártárgyalások során határozzák meg. Nem ritka, hogy a vevői igény nem csupán egy-egy konkrét IT szolgáltatásra terjed ki, hanem egy komplex IT megoldást is magában foglal. Ide sorolható például az irodai működést támogató komplett informatikai rendszer kiépítése, vagy már korábban kialakított rendszerek migrálása, ehhez kapcsolódóan rendszerüzemeltetés, esetleg oktatás is. Ezek a tevékenységek tehát szolgáltatásnyújtást és termékértékesítést is magukban foglalnak, ugyanakkor a vevők (vállalkozások, közületi vevők) tudatosan elégítik ki informatikai szolgáltatási igényeiket, így nem lehet pl. termék-összekapcsolással kizorító jellegű gyakorlatot folytatni ezen a versengő piacon.

Mivel jellemzően egyedi ártárgyalások során alakulnak ki az IT szolgáltatások szerződéses árai, így nem tekinthető igazán transzparensnek a piac. Ugyanakkor egyes standardizált rész-tevékenységek/rész-szolgáltatások (pl.: „távoli” rendszergazdai szolgáltatás, web-, levél- file kiszolgálás, tárhely-biztosítás, felhőszolgáltatás, stb.) kapcsán a piacon számos vállalkozás alkalmaz szabott és meghirdetett árakat, amelyek természetesen az egyedi igények és tárgyalások során szintén módosulhatnak. Tekintettel arra, hogy az IT szolgáltatások emberi erőforrás-igényes tevékenységek, így a szolgáltatások árát leginkább a bérköltségek alakulása befolyásolja. Ugyanakkor komplex projektek megvalósítása esetén az eszközök beszerzési költségei is jelentős ár befolyásoló tényezők lehetnek. Az eszközök esetében pedig az új gyártói termékek, verzióváltások befolyásolják leginkább az árakat – kiegészülve adott esetben a devizaárfolyamok nagyobb ingadozása miatti hatásokkal.

A piacra lépési költségek kapcsán lényeges utalni arra, hogy azok nagyban függenek a tervezett vállalkozásmérettől és attól, hogy az adott vállalkozás az IT szolgáltatások milyen körét kívánja nyújtani. Ugyanakkor az IT szolgáltatások piaca azon kevés piac közé tartozik, ahol a TOP 100 versenytárs közül szinte valamennyi közvetlen versenytársa lehet a másoknak egy-egy konkrét projekt kapcsán (függően a projekttel érintett szolgáltatás jellegétől), így a piaci mérettől függetlenül tényleges versenynyomást képesek kifejteni az alacsonyabb piaci részesedésű szereplők még a legnagyobb multinacionális háttérrel rendelkező IT cégekre is.

A magyar IT szolgáltatások piaca kifejezetten dinamikus piac, az elmúlt években számos vállalkozás számára nyílt lehetőség, hogy megjelenjen az érintett piacokon. Induló vállalkozásként kisebb vállalkozások fognak bele IT szolgáltatások fejlesztésébe, jellemzően kisszámú IT szolgáltatási területre, iparágra specializálódva. Néhány év referenciája szükséges ahhoz, hogy ezek a vállalkozások bizonyítsák életképességüket a piacon. Az IT szolgáltatási piacra belépő vállalkozások másik köre a

tágabb informatikai piacról kerül ki. Olyan globális, regionális vagy akár lokális vállalatokról van szó, amelyek az informatika területén értékesítenek infrastruktúra elemeket, eszközöket vagy kész szoftvermegoldásokat. Annak érdekében, hogy árbevételüket, profitabilitásukat és ügyfeleik körét tovább bővítsék, kész megoldásaik és eszközeik mellé mind több IT szolgáltatási részterület tekintetében lépnek a piacra komoly szereplőként (pl.: kiszervezés és támogatási területek).

Import tekintetében az érintett piacokon a hardware eszközök és a software licenck (operációs rendszerek, adatbázis kezelők, vállalatirányítási rendszerek stb.) importja jellemző, a szolgáltatások esetében erre kevesebb példát találunk.

Az egyik vezető nemzetközi piackutató vállalkozás becslései szerint az IT szolgáltatások piacán számos, nemzetközi háttérrel rendelkező vállalkozás között folyik a verseny. A piaci koncentráció alacsony: ugyanis a piacvezető vállalkozás piaci részesedése nem éri el a 15%-ot, továbbá az első tíz legnagyobb piaci részesedésű vállalkozás együttes piaci részesedése alig haladja meg a 40%-ot.

- Hardware és software kereskedelem

Az alábbiakban a számítógépes hardware, valamint a (nem saját fejlesztésű) software kereskedelem piaci kerülnék elemzésre. (a teljesség érdekében jelezzük, hogy a saját fejlesztésű szoftverek értékesítéséből, bevezetéséből származó árbevétel az IT szolgáltatások körében került figyelembe vételre.)

Az alábbi táblázatban a klasszikus kereskedelmi tevékenységgel érintett hardware és software termékek értékesítéséből származó árbevétel kerül bemutatásra:

Termékpia	Földrajzi piac	Piac mérete (milliárd Ft)	4iG Nyrt. (milliárd Ft)	
			Árbevétele	Részesedése (%)
Számítógépes hardver és szoftver értékesítés	Magyarország	550	34	6,2

*Forrás: IDC*

### **6.3. Stratégiai partnerek és a velük történő együttműködés bemutatása**

*Nincs olyan partnere a Kibocsátónak, akit sz általános üzleti tevékenység szempontjából stratégiainak kell tekinteni.*

### **6.4. A Kibocsátó üzleti stratégiájának rövid összefoglalása**

A Kibocsátó alapvető céljának tekinti a részvényesi értékteremtést, ennek érdekében pedig a Kibocsátó piaci súlyának, illetve piaci részesedésének folyamatos növelését. A meglévő partnerek megtartása mellett újabb piaci szegmensek meghódítására és piaci pozíciójának folyamatos erősítésére törekszik. Az Igazgatóság stratégiai célja, hogy a Kibocsátó az informatikai és telekommunikációs (ICT) piac meghatározó vállalatává, valamint a régió egyik vezető informatikai szolgáltatójává váljon. A Kibocsátó az informatikai infrastruktúrák kiépítésétől egészen a magas hozzáadott tudást igénylő, akár egyedi fejlesztésekig mindenre kiterjedően képes ügyfelei igényeit kielégíteni. A Kibocsátó széleskörű megoldásokat nyújtó, felkészült szakembergárdával, bőséges referenciával és egyre bővülő kapacitásokkal rendelkezik, mellyel a Kibocsátó felkészült a megnövekedett és sokrétűbbé vált piaci igények teljes körű kiszolgálására.

A Kibocsátó főkompetenciái között kiemelt figyelmet szentel a folyamatos bevételi forrásként szolgáló üzemeltetési ágazatának. Célja, hogy meghatározó pozíciót építsen ki az IT rendszerek és adatközpontok üzemeltetése, valamint a service desk szolgáltatások területén. A DTSM Kft. 2020. decemberi felvásárlásával, illetve a Poli Computer PC Kft. akvizíciójának 2021. május 31-én történt



zárásával a Kibocsátó a legnagyobb hazai tulajdonban lévő informatikai szolgáltatóvá vált a kiszervezett és menedzselte informatikai szolgáltatások területén.

A Kibocsátó az alapvető kompetenciáin felül tudatosan törekszik tevékenységének profitábilis bővítésére és ennek érdekében folyamatosan vizsgálja a technológia trendeket, a piac jellemzőinek alakulását. Ennek eredményeképpen célszegmensként tekint az Űrtechnológiai és Telekommunikációs iparágakra, amelyek tekintetében elkötelezett, hogy akvizíciókon keresztül jelentős kompetenciákra tegyen szert. Alapvető lépésként, 2021. június 1-jén zárult több lépcsős folyamat eredményeképpen Kibocsátó – közvetetten - megszerezte a HDT 75%-os üzletrészét. A tranzakció a Kibocsátó számára fontos lépés a műholdas kommunikáció, továbbá távközlési területén, amellyel a Kibocsátó és a tranzakciót követően kisebbségi tulajdonos Antenna Hungária Zrt. célja, hogy a HDT-n keresztül valósítsák meg közös expanziós stratégiájukat a hazai és régiós távközlési piacon.

2021. március 29. napján a DIGI Csoport 100%-os tulajdonrészének megszerzésére irányuló előzetes megállapodást írt alá a Kibocsátó. A tranzakcióval a Kibocsátó célja, hogy a Kibocsátó a legnagyobb hazai műsorszolgáltatók, szélessávú internetes, valamint vezetékes és mobiltelefon szolgáltatást nyújtó nagyvállalatok közé lépjen be. A tulajdonszerzés jól illeszkedne a Kibocsátó telekommunikációs piacon az Antenna Hungária Zrt.-vel közösen bejelentett expanziós terveibe, amelyet a vállalat tavaly indított útjára az első magyar kereskedelmi műhold pályára állítását megcélzó, állami és magántőke együttműködésével létrehozott CarpathiaSat megalapításával, illetve a műholdas távközlési szolgáltatások területén piacvezető HDT többségi tulajdonának megszerzésére irányuló tranzakciókkal.

Kibocsátó 2021. június 14-én a Hungaro DigiTel Kft., illetve CarpathiaSat Zrt. leányvállalataival (továbbiakban együttesen: „4iG”) nem kötelező erejű szándéknyilatkozatot írtak alá a Space-Communications Zrt-vel (továbbiakban „Spacecom”, „Célvállalat”), vezető izraeli műholdas állandóhelyű műsorszóró és kommunikációs szolgáltatóval. A Spacecom üzemelteti az AMOS négy különböző geoszinkron pályán álló műholdnak műholdflottáját, amely világszerte sugárzott és szélessávú műholdas szolgáltatásokkal kínálja ügyfeleit. A tel-avivi tőzsdén bejegyzett Spacecom 2020-ban 88 millió USD árbevétellel és 52 millió USD EBITDA-val rendelkezett. Az előzetes feltételek szerint a Spacecom részvényeket bocsát ki a 4iG számára, amely, a kibocsátását követően, a Célvállalat által kibocsátott és fennálló törzstőkének és szavazati jognak körülbelül 51%-át teszi ki (részben hígítva) , nagyságrendileg 215 millió ILS összegért cserébe (8.5 ILS részvényenkénti árat tükrözve), amit ezen közlemény melléklete részletezi („Javasolt Tranzakció”). A Javasolt Tranzakció feltétele, hogy a 4iG a tárgyalásokat és az átvilágítási folyamatokat sikeresen befejezze, illetve, hogy a Felek kölcsönösen kielégítő feltétellel megkössék a Végleges Megállapodásokat, a Spacecom közgyűlésének jóváhagyásával és a harmadik felek beleegyezésével, ideértve Izrael Kommunikációs Minisztériumát is. A Javasolt Tranzakció megvalósulását követően a 4iG új igazgatókat jelöl ki úgy, hogy a 4iG által kinevezett igazgatók a Spacecom Igazgatóságának tagjai többségét képezzék. A Kibocsátó és a Spacecom a tranzakció véglegesítése érdekében egy kizárólagossági időszakban állapodott meg, a 4iG célja az átvilágítás befejezése és a végső ügyletdokumentáció tárgyalásának lezárása.

## **7. A társaság vezetésének elemzése a társaság elmúlt egy évének pénzügyi helyzetéről és a működés eredményéről**

A 4iG történetében a legerősebb évét tudhatja maga mögött, amely alatt nagy mértékben növelte mind a vállalat bevételeit, mind az EBITDA szintjét. 57,3 milliárd forint árbevételével 39%-os növekedést ért el 2019. év azonos időszakhoz képest. 5 milliárd forint EBITDA pedig 24%-os növekedést jelent a 2019. év azonos időszakhoz képest. Ezen túlmenően a Társaság jelentős számú akvizíciót hajtott végre annak érdekében, hogy organikus növekedésének intenzitását tovább fokozza. A Kibocsátó kiemelkedő 39%-os árbevétel növekedése vegyesen organikus és akvizíciós eredetű. Az organikus növekedést elsősorban a Szoftver Fejlesztés adta bizonyítva a korábbi befektetéseink megtérülését. Az alkalmazotti létszám tovább növekedett és 2021 március 31-én elérte a 944 főt.

### 7.1. Üzleti tevékenységből származó eredményt jelentősen befolyásoló lényeges tényezők bemutatása

A 2020 II. negyedévben kialakult pandémiás helyzet miatti megtorpanás után a forgalom bővülés folyamatosan erősödött, a rendszeres bevételt biztosító folyamatos szolgáltatási ügyletek és a fejlesztési projektek száma is nőtt.

Az organikus forgalom növekedés mellett a II. félévben az eredmény növekedéshez az új leányvállaltok is hozzájárultak.

A növekedési stratégiánknak megfelelően a forgalommal együtt a létszám is jelentősen bővült; illetve 2019-ben, valamint 2020. évben is történt béremelés a piaci tendenciáknak megfelelően. Ezek hatása érezhető az EBITDA rátán, ami az év folyamán javult, amihez a folyamatban lévő szervezeti reorganizáció és leányvállalti integráció eddig megvalósított lépései is hozzájárultak már.

### 7.2. Árbevétel

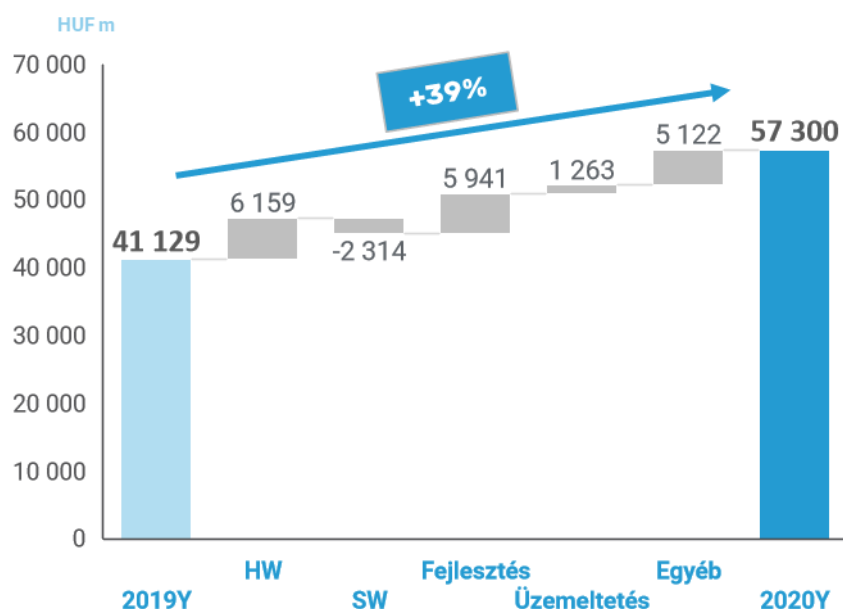
**HW ÉRTÉKESÍTÉS:** A HW értékesítés az év utolsó negyedévében felfutott, így a forgalom már újra meghaladta a bázist .

**SW ÉRTÉKESÍTÉS:** Bizonyos esetekben a gyártó az eszkozhöz társított termék részeként (OEM) értékesítette a szoftvereket ezért a gyártói HW terméksorokon jelentek meg ezek a SW eladások.

**FEJLESZTÉS:** Az elmúlt időszakban is tovább nőtt a fejlesztési projektek száma, amihez a II. félévben megvásárolt cégek is hozzájárultak, a pandémiás helyzet miatt megváltozott munkavégzés a projektek legnagyobb részében továbbra sem befolyásolja a projektek tervezett ütem szerinti teljesítését.

**ÜZEMELTETÉS:** Több sikeres, hosszú előkészítésű üzemeltetési szerződést sikerült kötnünk az előző évben, melynek hatása 2021 évben is jelentkezik. Az üzemeltetési, támogatási szolgáltatásokat Partnereink legtöbb esetben a pandémiás helyzet ellenére sem csökkentették.

**EGYÉB:** A támogatásra és megvalósítási szolgáltatásra több szerződést sikerült megkötni 2021. évben.

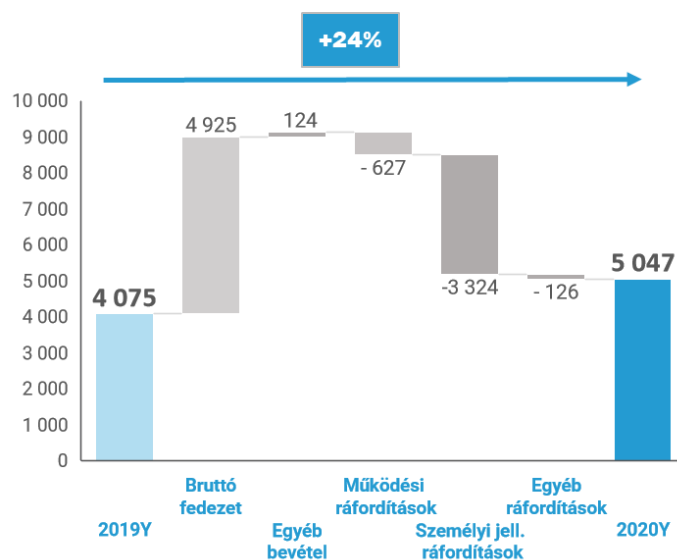


### 7.3. Működési ráfordítások

A működési ráfordítások arányaiban nem változtak, ahogyan 2019. évben, úgy 2020-ban is a bevételek 5%-át tették ki, a bevételekkel arányosan nőttek 1,84 milliárd forintról 2,467 milliárd forintra.

#### 7.4. Üzleti tevékenység eredménye, EBITDA

Az EBITDA 5 milliárd forintos értéke 24%-os növekedést jelent a 2019. év azonos időszakhoz képest.



#### 7.5. Pénzügyi eredmény

A pénzügyi műveletek eredménye 18 millió forintos csökkenést, azaz 2020-ban összesen -36 millió forintot tett ki.

#### 7.6. Adózott eredmény

Az adózott eredmény 22%-os növekedéssel a 2019. évi 2,827 milliárd forintról 3,439 milliárd forintra emelkedett.

#### 7.7. Befektetett eszközök

Az éven túli eszközök 2019. utolsó napján 1,948 milliárd forintot, míg 2020. év utolsó napján már 3,989 milliárd forintot tettek ki.

#### 7.8. Forgóeszközök

A forgóeszközök összesen 2020. év végén 33,874 milliárd forint értéket tettek ki a 2019. évi záró 22,160 milliárd forintos összesen értékhez képest.

#### 7.9. Források

A Kibocsátóra, mint anyavállalatra jutó saját tőke összesen 2020. év végén 7,303 milliárd, a hosszú lejáratú kötelezettségek összesen 1,067 milliárd, a rövid lejáratú kötelezettségek összesen 29,117 milliárd forintot, így a kötelezettségek és saját tőke összesen 37,863 milliárd forintot tettek ki szemben a 2019. év utolsó napi 24,109 milliárd forintos állapothoz képest.

#### 7.10. Cash flow

A működési tevékenységből származó nettó cash flow 3,568 milliárd forintra csökkent 2020. év végén a 2019. év végi 7,243 milliárd forinthez képest, a befektetési tevékenységből származó nettó cash flow mínusz 1,619 milliárd forintra változott a 2019. év záró mínusz 1,432 milliárd forintos állapothoz képest, míg a finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow 2020-ban mínusz 1,012 milliárd forint lett a 2019. évi mínusz 0,252 milliárd forintos összegéhez képest.

#### 7.11. Információk a kibocsátó meglévő, folyamatban lévő befektetéseiről és jövőbeli beruházásairól

Ezen információkat az 5.2. és a 6.4 pontok tartalmazzák. Továbbá az alábbi linkeken is elérhetőek Kibocsátó folyamatban lévő befektetésesei:

[https://bet.hu/site/newkib/hu/2021.03./4iG\\_Nyrt. - Rendkívuli tajekoztatas a DIGI Tavkozlesi es Szolgaltato Kft. 100 - os tulajdonreszenek megszerzesere iranyulo elozetes megallapodasrol 128540783](https://bet.hu/site/newkib/hu/2021.03./4iG_Nyrt._-Rendkívuli_tajekoztatas_a_DIGI_Tavkozlesi_es_Szolgaltato_Kft._100-os_tulajdonreszenek_megszerzesere_iranyulo_elozetes_megallapodasrol_128540783)

[https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2021.06./4iG\\_Nyrt. rendkivuli tajekoztatasa nem kotelezo er eju szandeknyilatkozat alairasrol a Space-Communications Zrt. reszvenyeinek 51 - nak megszerzeserol 128575323](https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2021.06./4iG_Nyrt._rendkivuli_tajekoztatasa_nem_kotelezo_er_eju_szandeknyilatkozat_alairasrol_a_Space-Communications_Zrt._reszvenyeinek_51_nak_megszerzeserol_128575323)

### **7.12. Tőkeforrások bemutatása mind rövid, mind hosszú távon (saját tőke, hitelek mértéke, lejárat, fajtája, EU-s és állami támogatások)**

A 4iG Nyrt. konszolidált saját tőkéje 2020.12.31-én 7,679 milliárd forint volt, melyből 0,376 milliárd forintot képviselt a nem ellenőrzésre jogosító részesedés (NCI). A jegyzett tőke 1,88 milliárd forint, az árszínvonalon jegyzett részvények után képzett tőketartalék 0,817 milliárd forint, a tárgyévi eredménnyel növelt eredménytartalék 4,929 milliárd forint volt. A saját tőkét 0,323 milliárd forintnyi visszavásárolt saját részvény csökkentette.

A hosszú lejáratú kötelezettségek az előző időszakhoz képest 0,6 milliárd forinttal emelkedtek, a 2020. 12.31-i 1,067 milliárd forinton belül 0,092 milliárd forint a 2020. évben ki nem vett szabadságokra képezett céltartalék, 0,345 milliárd forint az MRP felé fennálló tartozás. Az egy évet meghaladó hosszú lejáratú hitelek állománya 0,106 milliárdot, a hosszú lejáratú lízing kötelezettségek 0,524 milliárd forintot tettek ki.

A 0,106 milliárd forint hosszú lejáratú hitel az INNObyte Zrt. által MFB-től felvett K+F+I tevékenység támogatására kombinált hitel, lejárat 2029.04.25, a kamat mértéke évi 2%.

A 2020.12.31-i 29,1 milliárd forint rövid lejáratú kötelezettségek közel 11 milliárd forinttal haladják túl a 2019.12.31-i állapotot.

2020. december 31-én a 4iG-Csoport rövid távú finanszírozásában a szállítók 18,9 milliárd forinttal vettek részt. A 3,019 milliárd forint éven belüli, rövid lejáratú hitelek közül a 4iG Nyrt. által a Raiffeisen Banktól felvett 2,97 milliárd forint rulírozó hitel 1 havi BUBOR + 0,75% kamatfeltétellel 2021. július 30-lejáratú.

A 2020.12.31-én kimutatott társasági és egyéb adókötelezettségek 2,1 milliárd forintos értéke 0,2 milliárd forinttal magasabb az előző évi összegénél. Ezek között lejár tartozások nincsenek.

A rövid lejáratú lízing kötelezettségek 0,47 milliárd forintos értéke 0,1 milliárd forinttal haladja meg a 2019. év végi értéket. Az 1,443 milliárd forint passzív elhatárolásokon belül elsősorban a költségek elhatárolásának növekedése eredményezte a mintegy 0,7 milliárd forintos növekedést.

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek 2020.12.31-i 3,2 milliárd forint összege 1 milliárd forinttal nagyobb az előző évinél. Ezt döntően a vevői előlegek növekedése okozta. A költségvetéstől támogatási szerződésekre kapott előlegek 2020.12.31-i 0,669 milliárd forintos összege 0,392 milliárd forint növekedést mutatnak. Az előlegek NVKP, NKFIH és GINOP K+F pályázatokhoz kötődnek.

A 2020.12.31-i saját tőke és összes kötelezettségek (együtt források) összege 37,863 milliárd forint, a 2019.12.31-i 24,109 milliárd forint volt.

### **8. Tulajdonosok, tisztségviselők, munkavállalók**

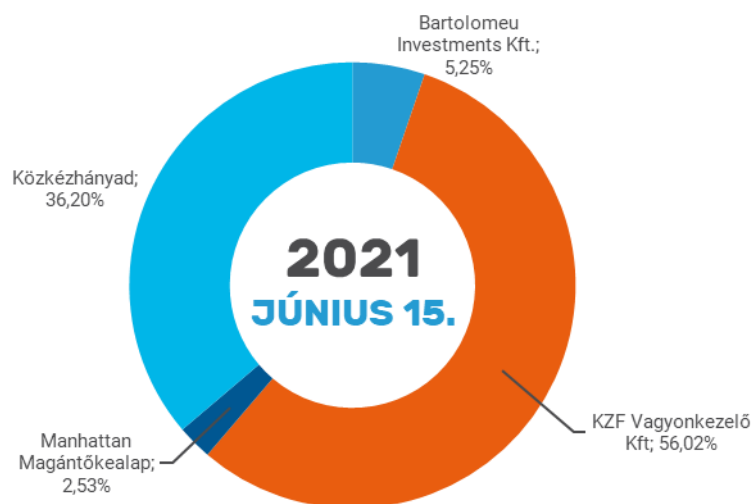
A jelen Információs Dokumentum időpontjában a következő személyek töltik be a megjelölt tisztséget, illetve pozíciót a Kibocsátónál:

Az igazgatóság tagjai:	<ul style="list-style-type: none"><li>• Jászai Gellért Zoltán (elnök)</li><li>• Blénessy László (tag)</li><li>• Fekete Péter Krisztián (tag)</li></ul>
------------------------	--

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Linczényi Aladin Ádám (tag)</li> <li>• Tóth Béla Zsolt (tag)</li> <li>• Pedro Vargas Santos David (tag)</li> </ul>
A felügyelőbizottság tagjai:	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Simon Zoltán (elnök)</li> <li>• Kunosi András (tag)</li> <li>• Büdyně dr. Rózsa Ildikó (tag)</li> </ul>
Az auditbizottság tagjai:	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Simon Zoltán (elnök)</li> <li>• Kunosi András (tag)</li> <li>• Büdyně dr. Rózsa Ildikó (tag)</li> </ul>
Ügyvezetés és kulcsfontosságú munkatársak:	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Jászai Gellért Zoltán, vezérigazgató</li> <li>• Linczényi Aladin, holdingosodásért és üzletfejlesztésért felelős vezérigazgató-helyettes</li> <li>• Tápai Tamás, általános vezérigazgató-helyettes</li> <li>• Thurzó Csaba, gazdasági és operatív vezérigazgató-helyettes</li> <li>• Farkas Péter, műszaki vezérigazgató-helyettes</li> <li>• Radó Gábor, kereskedelmi vezérigazgató-helyettes</li> <li>• Fekete Péter, stratégiai és vállalatirányítási vezérigazgató-helyettes</li> <li>• Gothárdi Ibolya, HR igazgató</li> <li>• Elkán Péter, kommunikációs és marketing igazgató</li> <li>• Friss László, kiemelt projektek igazgató</li> <li>• Balázs Csaba, biztonsági igazgató</li> </ul>
Az igazgatósági tagok, az ügyvezetés és a kulcsfontosságú munkatársak rövid bemutatása:	<p>Az igazgatósági tagok, az ügyvezetés és a kulcsfontosságú munkatársak bemutatása a Kibocsátó honlapján, a társaságirányítására vonatkozó aloldalon olvasható: <a href="https://www.4ig.hu/tarsasagiranyitas">https://www.4ig.hu/tarsasagiranyitas</a></p>
A felügyelőbizottság és az auditbizottság tagjainak rövid bemutatása:	<p>Kunosi András a Raiffeisen Bank Zrt-nél szerzett ismeretei, a TM-2 Ingtalan Kft-nél betöltött ügyvezetői tapasztalata és az iKON Befektetési Alapkezelő Zrt-nél megszerzett felügyelőbizottsági éveivel támogatja a Kibocsátó munkáját. Büdyně dr. Rózsa Ildikó számos ügyvezetői, igazgatósági és felügyelőbizottsági tagi tisztséget töltött be tanácsadói, távközlési és kereskedelmi területeken működő gazdasági társaságoknál. Simon Zoltán több éves ügyvezetői, igazgatósági és felügyelőbizottsági tapasztalattal rendelkezik, melyeket befektetési, beruházási,</p>

	ingatlanhasznosítási és üzemeltetési területeken működő gazdasági társaságoknál szerzett.
A fent megjelölt személyek ellen az elmúlt 3 évben lefolytatott bármilyen, szakmai tevékenységükkel kapcsolatos eljárás és azok eredménye:	Egyik megjelölt személy vonatkozásában sem került sor ilyen eljárásra a megjelölt időszakban.

A Kibocsátó tulajdonosi szerkezete (2021.06.15-én):



TULAJDONOS	RÉSZVÉNY	SZÁZALÉK
Összesen	99 207 921	100%
<b>Bartolomeu Investments Kft.</b>	5 207 921	5,25%
KZF és Manhattan	58 083 500	58,55%
<b>KZF Vagyonkezelő Kft</b>	55 574 293	56,02%
<b>Manhattan Magántőkealap</b>	2 509 207	2,53%
<b>Közkézhányad</b>	35 916 500	36,20%

5%-nál nagyobb tulajdoni részesedéssel vagy szavazati joggal rendelkező részvényes a KZF Vagyonkezelő Kft. (székhely: 1037 Budapest, Montevideo u. 8., cégjegyzékszám: 01-09-294248) és Manhattan Magántőkealap (MNB lajstromszáma 6122-80), akik együttesen 58.083.500 darab részvényt és így 58,55% tulajdoni hányaddal rendelkeznek, melyből a Manhattan Magántőkealap részesedése 2,53%. Szintén 5%-nál nagyobb tulajdoni részesedéssel vagy szavazati joggal rendelkező részvényes továbbá 2021. június 1-től a Bartolomeu Investments Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1085 Budapest, Kálvin tér 12.; cégjegyzékszám: 01-09-347440) 5.207.921 db részvényt, 5,25% tulajdoni hányaddal. A három fent nevezett részvényes együttesen 63.291.421 db részvényt, együtt számítva összesen 63,8% tulajdoni hányaddal rendelkeznek.

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

A Kibocsátó által kibocsátott minden részvényhez azonos jogok tartoznak, minden részvény 1 szavazatot testesít meg. A Kibocsátó részvényei a BÉT Részvény szekciójának „PRÉMIUM”

kategóriájában jegyzettek és a teljes jegyzett tőkét megtestesítik, a Társaság más részvényt nem bocsátott ki.

## 9. Pénzügyi információk

A Kibocsátó legutolsó lezárt pénzügyi évre vonatkozó, auditált *egyedi* pénzügyi beszámolóját (az üzleti jelentéssel és egyéb mellékletekkel együtt), továbbá az arra vonatkozó könyvvizsgálói jelentést a Kibocsátó nyilvánosságra hozta, azok a következő linkeken elérhetőek:

- [https://www.bet.hu/newkibdata/128555629/4iG\\_uzleti\\_jelentes\\_IFRS\\_egyedi\\_2020\\_HU.pdf](https://www.bet.hu/newkibdata/128555629/4iG_uzleti_jelentes_IFRS_egyedi_2020_HU.pdf)
- [https://www.bet.hu/newkibdata/128555629/4iG\\_kiegeszito\\_melleklet\\_IFRS\\_egyedi\\_2020\\_HU.pdf](https://www.bet.hu/newkibdata/128555629/4iG_kiegeszito_melleklet_IFRS_egyedi_2020_HU.pdf)

A Kibocsátó legutolsó lezárt pénzügyi évre vonatkozó, auditált *konzolidált* pénzügyi beszámolóját (az üzleti jelentéssel és egyéb mellékletekkel együtt), továbbá az arra vonatkozó könyvvizsgálói jelentést a Kibocsátó nyilvánosságra hozta, azok a következő linkeken elérhetőek:

- [https://www.bet.hu/newkibdata/128555629/4iG\\_Jelentes\\_IFRS\\_Konzolidalt\\_2020\\_HU.pdf](https://www.bet.hu/newkibdata/128555629/4iG_Jelentes_IFRS_Konzolidalt_2020_HU.pdf)

A Kibocsátó az utolsó ellenőrzött pénzügyi beszámolójának időpontja óta 2021. május 25. napján tette közzé a 2021 első negyedévére vonatkozó pénzügyi információkat, melyek a következő linken érhetőek el:

- [https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2021.05./4iG\\_Nyrt.\\_gyorsjelentese\\_a\\_tarsasag\\_2021\\_evi\\_I.\\_negyedebes\\_tevekenysegerol\\_128566051](https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2021.05./4iG_Nyrt._gyorsjelentese_a_tarsasag_2021_evi_I._negyedebes_tevekenysegerol_128566051)

A fent hivatkozott pénzügyi jelentések a jelen Információs Dokumentum mellékletét képezik.

## 10. A saját tőke 10%-át meghaladó értékre vonatkozó, folyamatban lévő bírósági, választottbírósági vagy egyéb hatósági (pl. adó) eljárások

A jelen Információs Dokumentum keltének napján a Kibocsátó nem érintett a saját tőkéje 10%-át meghaladó értékre vonatkozó, folyamatban lévő bírósági, választottbírósági vagy egyéb hatósági eljárásban.

## 11. Lényeges szerződések

A Kibocsátónak nincs tudomása olyan, a szokásos üzletmenete során kötött szerződéseken kívüli olyan fontosabb szerződésről, amely alapján a Kibocsátót olyan kötelezettség terhelné, illetve olyan jogosultsággal rendelkezne, ami jelentőséggel bír a Kibocsátó megítélése vagy a Kötvény értékelése szempontjából.

## 12. Információ a kibocsátásról

A Kötvény kibocsátásának célja, a Kötvény kibocsátásával bejövő források felhasználása:	A Kibocsátó a Kötvényből származó bevételt akvizíciós törekvéseinek finanszírozására fordítja.
A Kötvényen alapuló kötelezettségek teljesítésének tervezett 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.

A Kötvény kibocsátásához kapcsolódó további információk a *14. Értékpapírokhoz kapcsolódó információk* című részben találhatóak.

### 13. Egyéb, kulcsfontosságúnak ítélt információk

A Kibocsátó valamennyi kulcsfontosságúnak ítélt információt megjelenített az Információs Összeállításban, illetve a jelen Információs Dokumentumban, illetve nyilvánosságra hozott a vonatkozó jogszabályi kötelezettségeivel összhangban.

### 14. Értékpapírokhoz kapcsolódó információk:

A Kötvények fő jellemzői:

A Kötvény elnevezése:	4iG NKP Kötvény 2031/I.
A Kötvény értékpapírkódja (ISIN):	HU0000360276
A Kötvények típusa, előállítása:	A Kötvények névre szóló, dematerializált formában sorozatban kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, melyek a KELER Központi Értéktár Zrt.-nél mint központi értéktárnál kerültek dematerializált értékpapírként keletkeztetésre.
Címletbeosztás (névérték, devizanem)	A Kötvények teljes mennyisége azonos jogokat és kötelezettségeket megtestesítő egy értékpapír-sorozatot alkot. A Kötvények névértéke HUF 50.000.000, azaz ötvenmillió magyar forint.
A kötvények darabszáma:	Az Aukció során a Kibocsátó mindösszesen 309 darab Kötvényt bocsátott ki. A Kötvények kibocsátott darabszáma a jelen Információs Dokumentum dátuma szerint ezzel megegyező.
A kibocsátás teljes összege:	A Kibocsátó által kibocsátott Kötvények össznévértéke HUF 15.450.000.000.
Azon határozatok, engedélyek és jóváhagyások, amelyek alapján a Kötvényeket előállították és/vagy kibocsátották:	A Kötvények kibocsátására vonatkozó felhatalmazás a Kibocsátó 3/2019 (IX.05.) számú közgyűlési határozatában került megadásra.
A Kibocsátásra és az XBond regisztrációra vonatkozó információkat tartalmazó dokumentumok:	A Kibocsátás feltételeit és mindazt az információt, amit a Kötvények forgalomba hozatalára vonatkozó magyar jogszabályok szerint kötelező a Kötvények forgalomba hozatalával összefüggésben az érdekeltek részére hozzáférhetővé tenni, a Kötvényekre vonatkozó Információs Összeállítás <sup>1</sup> , valamint az abba hivatkozással beépített, a Kibocsátó által közétett szabályozott információk tartalmazzák. A Kötvények XBond rendszerbe történő regisztrációjára vonatkozó információkat a jelen Információs Dokumentum tartalmazza.

<sup>1</sup> Az Információs Összeállítás nyilvánosságra hozott változata elérhető a [https://www.bet.hu/newkibdata/128537457/2021\\_4iG\\_Informacios\\_Osszeallitas.pdf](https://www.bet.hu/newkibdata/128537457/2021_4iG_Informacios_Osszeallitas.pdf) linken.



<p>A Kötvények forgalomba hozatalának módja és helye</p>	<p>A Kötvények forgalomba hozatalára a 2017/1129/EU rendelet („<b>Prospektus Rendelet</b>”) 1. cikk (4) bekezdés a), c) és d) pontjának is megfelelő nyilvános ajánlattétellel történő nyilvános forgalomba hozatallal került sor, mely a Prospektus Rendelet alapján mentes a tájékoztató készítési kötelezettség alól.</p> <p>A Kötvények forgalomba hozatalára Magyarországon került sor, aukció útján, a BÉT-nek az MMTS1 Kereskedési Rendszerében, az Aukciós Értékpapírtáblán történő aukciós kereskedés, és azon belül a Magyar Nemzeti Bank által meghirdetett Növekedési Kötvény Program keretében lebonyolított aukció speciális szabályai szerint, nem nyilvános ajánlati könyves aukciós értékesítési eljárás keretében.</p> <p>A Kötvényekre vonatkozó aukcióra 2021. március 25. napján került sor.</p> <p>A Kötvények dematerializált értékpapírként történő előállításának értéknapja 2021. március 29.</p>
<p>A Kötvényre alkalmazandó jog</p>	<p>A Kötvényekre, azok forgalomba hozatalára, valamint a Kötvényekre vonatkozó feltételek értelmezése tekintetében a magyar jog irányadó. A Kötvényekre és azok forgalomba hozatalára vonatkozó elsődlegesen releváns jogszabályok a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény, a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Korm. rendelet és a Prospektus Rendelet.</p> <p>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.</p>
<p>Futamidő, a lejárat napja</p>	<p>A Kötvények futamideje 10 év, mely 2021. március 29. napjától 2031. március 29. napjáig tart.</p> <p>A Lejárat Napja (Lejárat Nap) 2031. március 29.</p>
<p>A Kötvények kamatozása:</p>	<p>A Kötvények fix kamatozásúak, a kamatláb évi 2,90 %.</p> <p>Kamatbázis: Tényleges/tényleges (ISMA).</p> <p>Kamatbázis megállapítási napok: Minden év március 29. napja. Az egy évre eső kamatbázis megállapítási napok száma 1.</p>

	<p>Kamatszámítás Kezdőnapja: 2021. március 29.</p> <p>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.</p> <p>A kamatfizetésre is a Következő Munkanap szabály alkalmazandó, azaz, 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. Munkanapnak minősül 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 a KELER pénzáttalásokat és értékpapír transzfereket hajt végre.</p> <p>Kamatfizetési Napok: A Kötvények 2021. március 29. napjától (a Kamatszámítás Kezdőnapja) (ezt a napot is beleértve) kamatoznak. A Kamatösszeg a Kötvények futamideje alatt utólag fizetendő minden év március 29. napján, valamint lejáratkor. Az első Kamatfizetési Nap 2022. március 29. Az utolsó Kamatfizetési Nap 2031. március 29., ami egyben a Lejárat Nap is.</p> <p>A Kötvény futamideje alatt az alábbi Kamatfizetési Napokon a következő fix kamatösszegek fizetendők minden egyes Kötvény után HUF 50.000.000 névértékre vetítve:</p> <p>2022. március 29. HUF 1.450.000</p> <p>2023. március 29. HUF 1.450.000</p> <p>2024. március 29. HUF 1.450.000</p> <p>2025. március 29. HUF 1.450.000</p> <p>2026. március 29. HUF 1.450.000</p> <p>A Kötvény futamidejének utolsó öt évében az alábbi Kamatfizetési Napokon a következő fix kamatösszegek fizetendők minden egyes</p>
--	--

	<p>Kötvény Amortizációs Összeggel csökkentett névértéke után:</p> <p>2027. március 29. HUF 1.305.000</p> <p>2028. március 29. HUF 1.160.000</p> <p>2029. március 29. HUF 1.015.000</p> <p>2030. március 29. HUF 870.000</p> <p>2031. március 29. HUF 725.000</p>
A Kötvények visszafizetése:	<p>Minden darab kintlévő Kötvény után HUF 5.000.000 résztörlesztés, azaz Amortizációs Összeg fizetendő a következő 5 kamatfizetési napon, azaz</p> <p>2026. március 29-én HUF 5.000.000</p> <p>2027. március 29-én HUF 5.000.000</p> <p>2028. március 29-én HUF 5.000.000</p> <p>2029. március 29-én HUF 5.000.000</p> <p>2030. március 29-én HUF 5.000.000</p> <p>és HUF 25.000.000 a Lejárat Napon, azaz 2031. március 29-én, ami egyben a kintlévő Kötvény végtörlesztését, azaz Végső Amortizációs Összegét is jelenti.</p>
Értesítés a kamat- és tőkefizetés összegéről:	<p>A Kibocsátó a Kötvények alapján kamatfizetés és tőketörlesztés jogcímén fizetendő összegeket a Fizető Bank útján, a hatályos adószabályok szerint adólevonás nélkül teljesíti.</p> <p>Minden olyan pénzüsszeget, amelyet a Kibocsátó átutal a Fizető Banknak a Kötvényeken alapuló tőketörlesztési és kamatfizetési kötelezettség teljesítése céljából, s amelyet azok esedékességétől számított egy év elteltéig a Kötvénytulajdonosok részére a Fizető Bank kifizetni nem tudott, a Fizető Bank az egyéves határidő elteltét követő banki napon visszautal a Kibocsátóhoz, és ezt követően az ilyen pénzüsszegek kifizetését közvetlenül a Kibocsátónál kell kezdeményezni.</p>
Fizető Bank:	<p>Az OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.; cg.: 01-10-041585)</p>
Késedelmi kamat:	<p>A Kötvények a Lejárat Naptól kezdve nem kamatoznak. Amennyiben a Kötvénytulajdonos megfelelően igazolja, hogy a Kötvény alapján esedékessé vált tőke-, illetve kamatkifizetést a Kibocsátó jogellenesen késlelteti vagy tagadja meg, úgy az esedékességkor meg nem fizetett tőkerész, illetve kamatösszeg után a Kötvény</p>

	<p>tulajdonosa a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (Ptk.) rendelkezései szerinti mértékű késedelmi kamatra jogosult az esedékesség napja (ezt a napot nem beleértve) és az esedékességkor meg nem fizetett összeg megfizetésének napja (ezt a napot is beleértve) közötti időszakra.</p>
<p>A Lejárat Nap előtti visszavásárlás a Kibocsátó döntése alapján:</p>	<p>A Kibocsátó erre irányuló döntése esetén a Kötvények egészét, vagy egy részét a Lejárat Nap előtt másodpiaci műveletek során visszavásárolhatja, azzal, hogy a Kötvénytulajdonosokat nem terheli eladási kötelezettség.</p> <p>A Kötvények egy részének a Lejárat Nap előtti visszavásárlása esetén a Kibocsátó az MNB Növekedési Kötvényprogramjának a visszavásárláskor hatályos feltételei szerint, de legalább olyan arányban vásárol vissza a Kötvényekből az MNB-től, mint amilyen arányban az MNB a Kötvénysorozatból Kötvénnyel rendelkezik a visszavásárlás időpontjában. A visszavásárlási ár meghatározása, a Kötvénytulajdonosok előzetes megkeresését követően a Kötvénytulajdonosokkal egyetértésben történhet.</p>
<p>A Lejárat Nap előtti visszaváltás a Kibocsátó döntése alapján:</p>	<p>Nem alkalmazandó</p>
<p>A Kibocsátót a Lejárat Napot megelőzően terhelő visszaváltási kötelezettség:</p>	<p>Amennyiben az alábbi a) – i) pontok szerinti esetek bármelyike, illetve az azokban vállalt kötelezettségek megszegése bekövetkezik, a Kibocsátó a bekövetkezés napjától számított 15 munkanapon belül köteles a Kötvényeket a Lejárat Nap előtt visszaváltani és kezdeményezni a Kötvények teljes sorozatának törlését a központi értéktárnál:</p> <p>a) Fizetési késedelem: a Kibocsátó bármely Kötvényre vonatkozóan esedékes kamatösszeg vagy Amortizációs Összeg fizetése tekintetében több mint 10 napos késedelembe esik; vagy</p> <p>b) Fizetéseképtelenség: a fizetéseképtelenségre vonatkozó mindenkor jogszabályok szerint a Kibocsátó csődeljárás, felszámolási eljárás vagy hasonló eljárás alá vonása érdekében a Kibocsátó társasági intézkedést tesz, vagy bármilyen ilyen eljárás indul ellene, vagy a Kibocsátó végelszámolás megindításáról dönt; vagy</p>

	<p>c) Cross default: a Kibocsátó bármely, általa nem vitatott pénzügyi kötelezettségének, bármely hitelezője, vagy hitelezői irányában, egy adott időpontban számítva, összesen 1.000.000.000 HUF vagy annak megfelelő összeget meghaladóan nem tesz eleget és több mint 10 napos késedelembe esik; vagy</p> <p>d) Pari passu: a Kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy a Kötvények egymással, illetve (kivéve esetleges, a jogszabályi előírások révén elsőbbséget élvező kötelezettségeket) a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötvény kötelezettségeivel legalább azonos (megkülönböztetés nélküli, ún. „pari passu” besorolású) rangsorban vannak;</p> <p>f) Rating romlás: a Kibocsátó köteles a Kötvényeket a Lejárati Nap előtt visszaváltani, ha a Kötvény hitelminősítése B+ alá romlik, de nem romlik B- alá, és a leminősítés közzétételét követő két éven belül a Kötvény nem kap B+ vagy annál magasabb hitelminősítést, vagy a Kötvény minősítése a futamidő alatt bármikor CCC besorolásra vagy az alá romlik;</p> <p>g) Change of control: a Kibocsátó meghatározó, 50% feletti tulajdonosa, a KZF Vagyonkezelő Kft. (székhely: 1037 Budapest, Montevideo u. 8., Cg. 01-09-294248), tényleges tulajdonosának, Jászai Gellért Zoltánnak a Kibocsátóban meglévő, a Tpt. 5. § (1) bekezdés 22. pontjának alkalmazásával számított közvetlen vagy közvetett befolyása a kötvény futamideje alatt bármikor 50% plusz egy szavazat alá csökken;</p> <p>h) Negative pledge: a Kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy nem alapít a jelenlegi vagy jövőbeli eszközeit vagy bevételeit részben vagy egészben terhelő Biztosítékot bármely más kötvénye biztosítására. Jelen pont kötelme alól kivételt képez, ha ugyanebben a konstrukcióban jelen kötvény futamideje alatt a Kibocsátó rábocsátást hajt végre; vagy</p> <p>i) Osztalékfizetési korlát: a Kibocsátó vállalja, hogy a Kötvény futamideje alatt bármelyik évben az adózott eredménye 85%-át meghaladó osztalékfizetést nem teljesít.</p> <p>A visszaváltás a Kötvények teljes sorozatát érinti. A felszámolási eljárás kivételével, a visszaváltás napját a Kibocsátó külön közleményben határozza meg azzal, hogy az nem lehet korábbi,</p>
--	---

	<p>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 (ezt a napot nem beleértve) felhalmozott kamatok és a visszaváltásra kerülő Kötvények visszaváltás napjáig már megfizetett tőkeösszegével csökkentett névértékének megfizetése mellett visszaváltja. Ezen összeg kifizetésére pénzben, banki átutalás útján, a Fizető Bankon, a Kötvények törlésére a központi értéktáron keresztül kerül sor, a Kibocsátó által adott utasítás és a Fizető Bank, illetve a központi értéktár vonatkozó szabályzata alapján.</p> <p>A visszaváltás teljesítésére azon személy részére kerül sor, aki/amely a kibocsátói közzétételben meghatározott napon Kötvénytulajdonosnak minősül.</p> <p>Felszámolási eljárás esetén a Kötvénytulajdonosok kielégítésére a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény szerinti eljárás keretében és időpontban kerül sor.</p>
Elévülés:	A jelen Információs Összeállítás elfogadásakor hatályos magyar jogszabályok értelmében a Kötvényen alapuló követelés a Kibocsátóval szemben nem évül el.
Adózás:	<p>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.</p> <p>Sem a Kibocsátó, sem a Fizető Bank nem vállal semmilyen felelősséget a Kötvények vonatkozásában a Kötvénytulajdonosokra háruló adófizetési kötelezettségek teljesítéséért. A Kötvények megvásárlásával, tartásával és értékesítésével kapcsolatos adózási kérdések tekintetében a befektetők nem hagyatkozhatnak az Információs Összeállításra, illetve a jelen Információs Dokumentumra, a Kibocsátó javasolja, hogy a befektetők konzultáljanak adótanácsadójukkal a Kötvényekkel összefüggő befektetési döntés meghozatala előtt.</p>
A Kötvényhez kapcsolódó jogok, ideértve a jogok bármely korlátozását, és a gyakorlásukra vonatkozó eljárás:	A Kötvény alapján a Kötvény által jogosított személy részére a Kibocsátó köteles a Kötvényre vonatkozó Információs Összeállításban és a Kötvényben meghatározott módon és időben, az

	<p>ott írt feltételek szerint megfizetni a Kötvény után esedékesé vált kamatot, valamint a Kötvény tőkeösszegét (a Kötvény névértékének megfelelő összeget).</p> <p>A Kötvény tulajdonosa jogosult a Kötvényeket értékesíteni a Kötvény átruházására vonatkozó esetleges korlátozások figyelembevételével. A Kötvény átruházásával a Kötvényből eredő valamennyi jog átszáll az új kötvénytulajdonosra.</p> <p>A Kötvény átváltás útján, vagy az általa megtestesített jog gyakorlásával nem ad jogot más értékpapír vagy egyéb pénzügyi eszköz megszerzésére.</p>
<p>A Kötvénytulajdonosok tájékoztatása:</p>	<p>A Kötvénytulajdonosoknak a Kibocsátó az általuk megadott e-mail címre megküldött elektronikus levélben, valamint a Tpt. szerint közzétett szabályozott információk közzététele útján ad tájékoztatást.</p> <p>A Kibocsátó a szabályozott információkra vonatkozó hirdetményeit a <a href="http://www.4ig.hu">www.4ig.hu</a> című honlapján, a BÉT <a href="http://bet.hu">http://bet.hu</a> című honlapján és az MNB által üzemeltetett <a href="https://kozvetetelek.mnb.hu/">https://kozvetetelek.mnb.hu/</a> című honlapon jelenteti meg, illetve ha vonatkozó jogszabály kifejezetten így rendelkezik, akkor a Kibocsátó hirdetménye közzétételre kerül a Céglőnyben is.</p> <p>A Kibocsátó a rendszeres és rendkívüli tájékoztatási kötelezettsége alá eső információkat a fentiek mellett a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII.15.) PM rendelet rendelkezései szerint egy honlappal rendelkező média szerkesztőségének is megküldi.</p> <p>A Kötvényeknek az XBond multilaterális kereskedési rendszerbe történő bevezetését követően a Kibocsátó a BÉT XBond multilaterális kereskedési rendszer működtetésére vonatkozó mindenkorai szabályzata szerint is tájékoztatja a Kötvénytulajdonosokat, a jogszabályok és a szabályzat által meghatározott közzétételi helyeken.</p> <p>A fenti tájékoztatás mellett, azon Kötvénytulajdonosokat, amelyeknek a kapcsolattartási adatait (ideértve az e-mailt) a Kibocsátó ismeri, a Kibocsátó a vonatkozó</p>

	<p>jogszabályi előírások által lehetővé tett módon és mértékben haladéktalanul, de legkésőbb 3 (három) Munkanapon belül közvetlenül is értesíti minden olyan eseményről, amely veszélyezteti a Kibocsátó Kötvényen alapuló kötelezettségeinek teljesítését. Ezen tájékoztatásban a Kibocsátó a vonatkozó jogszabályi előírások által lehetővé tett módon és mértékben ismerteti legalább az (i) az adott eseményt, (ii) arra a Kibocsátó által megtett vagy megtételre kerülő intézkedéseket, valamint (iii) ezen intézkedések várható időigényét.</p> <p>Minden, a Kötvényekkel kapcsolatos értesítés érvényesnek, hatályosnak és a Kötvénytulajdonosokkal közöltnek tekintendő, ha azt a Kibocsátó vagy megbízásából a Fizető Bank a Kötvénytulajdonosok Kibocsátó felé bejelentett vagy cégjegyzék szerinti székhelyére postán, ajánlott küldeményként juttatja el.</p> <p>A Kibocsátó az Információs Összeállításban kötelezettséget vállalt az annak dátuma szerinti időpontban hatályos NKP Terméktájékoztató II. 10. f pont harmadik alpontja alapján arra, hogy a Kötvény BÉT által működtetett kereskedési helyszínre való regisztrációtól kezdve éves és féléves jelentést tesz közzé a Tpt., illetve a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló miniszteri rendelet szerint, amelyet egyidejűleg közvetlenül is megküld azon Kötvénytulajdonosok részére, amelyek elérhetőségét ismeri.</p> <p>A hitelminősítés felülvizsgálatát és annak eredményét a Kibocsátó haladéktalanul és teljes körűen közzéteszi, amelyet egyidejűleg közvetlenül is megküld azon Kötvénytulajdonosok részére, amelyek elérhetőségét ismeri.</p>
<p>A Kötvények szabad átruházhatóságára vonatkozó korlátozások, a többségi tulajdonosokra és a társaságra vonatkozó értékesítési korlátozások:</p>	<p>A Kötvények kereskedési helyszínre történő bevezetéséig a Kötvények kizárólag zártkörben, valamint a Prospektus Rendeletnek az értékpapírok későbbi újraértékesítésére vonatkozó szabályai és a jelen Információs Összeállításban meghatározott átruházási korlátozások figyelembevételével ruházhatóak át. Ennek megfelelően a Kötvények azok kereskedési helyszínre történő bevezetéséig kizárólag az Információs Összeállításban név</p>



	<p>szerint megjelölt minősített befektetők és az MNB részére ruházhatók át.</p> <p>A Kötvények XBond piacra történő regisztrációját követően a Kibocsátó nem korlátozza azok átruházását, a Kötvények átruházására a vonatkozó jogszabályi és BÉT szabályzatban előírt feltételek vonatkoznak.</p> <p>A többségi tulajdonosokra és a Társaságra vonatkozóan nincsenek speciális értékesítési korlátozások sem a Kötvények, sem a Társaság által kibocsátott részvények tekintetében, a jogszabály által meghatározottakon túl.</p>
<p>Árjegyzés:</p>	<p>Az NKP feltételeknek megfelelően a Kötvények XBond piacra történő bevezetésével összefüggésben a Kibocsátó vállalja, hogy legalább egy árjegyző a Kötvények teljes futamidejére az XBond multilaterális kereskedési rendszerben a Lejárat Napig kötelező érvényű árjegyzést végez, amelynek keretében:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• az árjegyző minden kereskedési napon saját számlás kétoldali ajánlatokat tesz (egyidejű vételi és eladási ajánlat), amelyeket legalább 15 percen keresztül fenntart,</li> <li>• az ajánlat névértéke a vételi és az eladási oldalon is egyaránt eléri a legalább 100 ezer eurónak megfelelő forintösszeget vagy legalább 1 darab értékpapírra vonatkozik,</li> <li>• a vételi és eladási árfolyamhoz tartozó, az árjegyzés napját követő második kereskedési napra számított hozamok közötti különbség nem haladja meg a 200 bázispontot.</li> </ul> <p>A Kibocsátó az OTP Bank Nyrt.-vel kötött a fentiek szerinti árjegyzői megállapodást.</p>
<p>Azon szabályozott vagy azzal egyenértékű piacok megnevezése, amelyen - a Kibocsátó ismeretei szerint - a Kötvényekkel kereskednek:</p>	<p>A Kibocsátó nem kérelmezte a Kötvények más szabályozott vagy azzal egyenértékű piacra történő bevezetését, regisztrációját és nincs tudomása arról, hogy azokkal ilyen piacokon kereskednek.</p>
<p>A Növekedési Kötvényprogram feltételeivel kapcsolatos további információk és nyilatkozatok</p>	<p>Figyelemmel arra, hogy a Kötvények kibocsátására az MNB Növekedési Kötvényprogram keretében került sor, a Kibocsátó a következő kijelentéseket tette, illetve kötelezettségeket vállalta a Kötvények kibocsátására vonatkozó Információs Összeállításban:</p>

	<p>A Kibocsátó kijelentette, hogy megfelel a Növekedési Kötvényprogram kibocsátóra vonatkozó feltételeinek, így</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• nem hitelintézet, pénzügyi vállalkozás, befektetési vállalkozás, kollektív befektetési forma alapkezelője, vagy ezek fióktelepe, így a Növekedési Kötvényprogram feltételeiről szóló tájékoztató szerinti Nem-pénzügyi vállalat;</li> <li>• magyarországi székhellyel rendelkezik;</li> <li>• a legutóbbi két lezárt üzleti évről szóló, könyvvizsgáló által auditált pénzügyi beszámolói szerint legalább 1 milliárd forintnak megfelelő összegű mérlegfőösszeggel rendelkezik;</li> <li>• nem rendelkezik olyan anyavállalattal, amely felügyelt hitelintézet, pénzügyi vállalkozás, ezek fióktelepe, illetve ennek megfelelő, harmadik országban székhellyel rendelkező intézmény;</li> <li>• nem szanálási intézkedés alkalmazásából eredő vagyont kezelő (a 2014. évi XXXVII. törvény 53. § szerinti) szanálási vagyonkezelő intézmény;</li> <li>• nem végez (a 2014. évi XV. törvényben meghatározott) bizalmi vagyonkezelői tevékenységet;</li> <li>• a BÉT szabályozott piacának részvény szekciójában jegyzett, (az Európai Unió Tanácsának 3603/93/EK rendelete, illetve az Európai Bizottság 2006/111/EK irányelve szerinti) közvállalkozásnak nem minősülő vállalat, mely nem áll az állam meghatározó befolyása alatt sem közvetve, sem közvetlenül és ezen kijelentéséért felelősséget is vállal a Kibocsátó;</li> <li>• nem áll végelszámolás, illetve felszámolás alatt, és nincs ellene folyamatban csődeljárás.</li> </ul> <p>A Kibocsátó kötelezettséget vállalt arra, hogy tartózkodik minden olyan ügylettől vagy ügylet együttestől, konstrukciótól, ami önmagában vagy együttes hatásait tekintve alkalmas lehet arra, hogy azon vállalatcsoport tagjától vagy a vállalatcsoportba tartozó vállalat tulajdonosától, illetve tulajdonosának közeli hozzátartozójától az MNB által meghirdetett "Növekedési Kötvényprogram" keretében kibocsátott Kötvény révén történő forrásbevonást valósítsa meg, amelynek a Kibocsátó a</p>
--	--

	<p>csoporttagja. A Kibocsátó vállalta, hogy az MNB felhívására ezen kötelezettségvállalás teljesülésének ellenőrzése céljára eseti adatszolgáltatást teljesít.</p> <p>A Kibocsátó hitelminősítéssel rendelkezik az MNB által az Növekedési Kötvényprogrammal összefüggésben elfogadott hitelminősítőtől, a Scope Ratings GmbH-től („<b>Scope Ratings</b>”). A Scope Ratings 2021. február 8.-i jelentése<sup>2</sup> szerint mind a vállalat, mind a Kötvények minősítése BB-.</p> <p>A Scope Ratings 2021. március 4-i közleménye<sup>3</sup> szerint pozitív felülvizsgálat alá helyezte a Kibocsátót a Hungaro DigiTel Kft. („HDT”) többségi, 75 százalékos tulajdonának megszerzésére vonatkozó tranzakció bejelentését követően. A Scope Ratings a Kibocsátó BB- kibocsátói és BB- fedezetlen adósságra vonatkozó minősítését is felülvizsgálat alá helyezte egy lehetséges felminősítés okán. A Scope Ratings úgy véli, hogy a HDT tranzakció sikeres lezárása kedvezően hatna a Kibocsátó üzleti kockázati profiljára a HDT hosszútávú szerződéses struktúrájának, az új iparágba való belépésnek (távközlés) és a magasabb EBITDA marzsnak köszönhetően. A Kibocsátó pénzügyi kockázati profiljára gyakorolt lehetséges pozitív hatás főként az ügylet szerkezetének köszönhető, ugyanis az akvizíció jelentős részét a Kibocsátó új részvények kibocsátásával finanszírozza. A Scope Ratings szoros figyelemmel kíséri a HDT tranzakcióval kapcsolatos fejleményeket és a Kibocsátó egyéb akvizíciós tevékenységét. A Kibocsátó BB- kibocsátói minősítése egy fokozattal módosulhat a Kibocsátó üzleti kockázati profiljának megerősödése és a hitelmutatók jelentős javulása esetében az előző minősítéshez képest. A Scope Ratings a következő néhány hónapban határoz a felülvizsgálati státuszt illetően.</p> <p>A Kibocsátó kifejezetten kötelezettséget vállalt arra, hogy a Kibocsátás révén bevont forrást a Kibocsátáshoz szükséges, az NKP Tájékoztató szerint elfogadható hitelminősítést készítő hitelminősítő rendelkezésére bocsátott, szabályszerűen elfogadott üzleti tervnek megfelelően, az abban meghatározott célokra</p>
--	--

<sup>2</sup> A jelentés elérhető a <https://www.scoperatings.com/#search/research/detail/166419EN> linken.

<sup>3</sup> A közlemény elérhető a <https://www.scoperatings.com/#search/research/detail/166751EN> linken.

	<p>használja fel, a Scope Ratings honlapján közzétett hitelminősítői riportban foglaltak szerint, amelyért felelősséggel tartozik.</p> <p>A Kibocsátó vállalja, hogy a hitelminősítéshez szükséges minden dokumentumot és információt a megfelelő időben a Scope Ratings rendelkezésére bocsájt és a minősítés során a hitelminősítővel mindenben együttműködik, továbbá hozzájárul ahhoz, hogy az MNB és a Scope Ratings a Kibocsátó, valamint a kibocsátásra kerülő értékpapír minősítését és annak évenkénti felülvizsgálatát, a kapcsolódó formális dokumentumokkal együtt a honlapján közzétehesse.</p> <p>A Kibocsátó kijelentette, hogy az Információs Összeállítás tartalmaz minden olyan információt, ami annak megítélése szempontjából jelentőséggel bír, hogy a Kötvények Magyar Nemzeti Bank általi vásárlása a monetáris finanszírozás tilalmára vonatkozó követelményrendszerrel és az Információs Összeállítás keltekor hatályos NKP Terméktájékoztató szerinti követelményekkel összhangban áll, így különösen a Kibocsátó kijelentette, hogy a hatályos NKP Terméktájékoztatóban foglaltak figyelembe véve nem minősül az Európai Unió Tanácsának 3603/93/EK rendelete szerinti közvállalkozásnak. A Kibocsátó ezen információk valódiságáért és teljességéért felelősséget vállalt, továbbá vállalta, hogy a Magyar Nemzeti Bank kérésére haladéktalanul rendelkezésre bocsájt minden további ezzel kapcsolatos információt.</p>
--	---

## 15. Megtekinthető dokumentumok

A Kibocsátó alapszabálya elérhető elektronikus formában a Kibocsátó honlapján (<https://www.4ig.hu/befektetoi/informaciok/alapszabaly>) és a BÉT honlapján a Kibocsátóra vonatkozó aloldalon ([https://www.bet.hu/oldalak/ceg\\_adatlap/\\$issuer/2937](https://www.bet.hu/oldalak/ceg_adatlap/$issuer/2937)).

A Kibocsátóra vonatkozó egyedi és konszolidált pénzügyi információk elérhetőek elektronikus formában a Kibocsátó honlapján (<https://www.4ig.hu/befektetoi/informaciok/penzugyi-jelentesek>) és a BÉT honlapján a Kibocsátóra vonatkozó aloldalon ([https://www.bet.hu/oldalak/ceg\\_adatlap/\\$issuer/2937](https://www.bet.hu/oldalak/ceg_adatlap/$issuer/2937)).

A Kibocsátó közzétételei a <https://kozvetetelek.mnb.hu/> oldalon is elérhetőek.

## 16. Mellékletek

A jelen Információs Dokumentum mellékletét képezik a Kibocsátó pénzügyi kimutatásai a következők szerint:

1. sz. melléklet: A Kibocsátó legutolsó lezárt pénzügyi évre (2020-ra) vonatkozó, auditált *egyedi* pénzügyi beszámolója (az üzleti jelentéssel és egyéb mellékletekkel együtt), továbbá az arra vonatkozó könyvvizsgálói jelentés
2. sz. melléklet: A Kibocsátó legutolsó lezárt pénzügyi évre (2020-ra) vonatkozó, auditált *konszolidált* pénzügyi beszámolója (az üzleti jelentéssel és egyéb mellékletekkel együtt), továbbá az arra vonatkozó könyvvizsgálói jelentés
3. sz. melléklet: A Kibocsátó által az utolsó ellenőrzött pénzügyi beszámolójának időpontja óta közzétett, 2021 első negyedévére vonatkozó pénzügyi információk