

# INFORMÁCIÓS DOKUMENTUM

az "AXIÁL" Javító, Kereskedelmi és

Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság



## NÖVEKEDÉSI KÖTVÉNYPROGRAMBA TARTOZÓ

### AXIÁL 2030 KÖTVÉNY

### XBOND MULTILATERÁLIS KERESKEDESI RENDSZERBE TÖRTÉNŐ REGISZTRÁCIÓJÁHOZ

A jelen Információs Dokumentum nem tekinthető és nem minősül a Tpt. és a vonatkozó EU jogszabályok alapján tájékoztatónak, azt a Felügyelet nem vizsgálta meg és nem látta el jóváhagyásával. A 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, az Információs Dokumentumban felelősségvállalóként kifejezetten feltüntetett személyt terheli minden jogi felelősség és ezért ebből a szempontból az értékpapírba történő befektetés nagyobb kockázatot képvisel azokhoz az esetekhez képest, ahol rendelkezésre áll az illetékes felügyeleti hatóság által jóváhagyott tájékoztató.

Tekintettel arra, hogy a Kötvény az MNB Növekedési Kötvényprogramjának keretében értékpapír-aukció, mint – a Prospektusrendelet 2. cikk d) pontjának megfelelő – értékpapírra vonatkozó nyilvános ajánlattétel útján kerül forgalomba, valamint a Tpt. 5. § (1) bekezdés 95. pontjára, amely szerint az értékpapírra vonatkozó nyilvános ajánlattétel útján forgalomba hozott értékpapírok – amely esetek körébe a Prospektusrendelet 1. cikk (4) bekezdés a) és c) pontja szerinti esetek is tartoznak – egyúttal nyilvánosan forgalomba hozott értékpapíroknak felelnek meg, a Kötvény nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírnak minősül.

Tekintettel arra, hogy az Információs Dokumentummal kapcsolatosan kizárólag a Kibocsátó vállal felelősséget, ezért a Kibocsátó felhívja a befektetők figyelmét, hogy a Kötvényekbe történő befektetés kiemelten kockázatos.

*A jelen Információs Dokumentumot a BÉT mint Piacműködtető a 2021. január 11. napján kelt, 4/XBond/2021. számú határozatával hagyta jóvá.*

**2021. január 18.**

## **TARTALOMJEGYZÉK**

<b>BEVEZETŐ.....</b>	<b>3</b>
<b>DEFINÍCIÓK ÉS RÖVIDÍTÉSEK.....</b>	<b>5</b>
<b>FELELŐS SZEMÉLYEK.....</b>	<b>9</b>
<b>KÖNYVVIZSGÁLÓ.....</b>	<b>10</b>
<b>KOCKÁZATI TÉNYEZŐK ÉS KOCKÁZATKEZELÉS.....</b>	<b>10</b>
<b>A KIBOCSÁTÓ.....</b>	<b>19</b>
<b>INFORMÁCIÓ A KIBOCSÁTÁSRÓL.....</b>	<b>35</b>
<b>EGYÉB, KULCSFONTOSÁGÚNAK ÍTÉLT INFORMÁCIÓK.....</b>	<b>35</b>
<b>AZ ÉRTÉKPAPÍROKHOZ KAPCSOLÓDÓ INFORMÁCIÓK (KÖTVÉNYFELTÉTELEK).....</b>	<b>35</b>
<b>MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK.....</b>	<b>43</b>
<b>1. SZÁMÚ MELLÉKLET: NYILATKOZAT.....</b>	<b>44</b>
<b>2. SZÁMÚ MELLÉKLET: A KIBOCSÁTÓ SZERVEZETI ÁBRÁJA.....</b>	<b>45</b>
<b>3. SZÁMÚ MELLÉKLET: A KIBOCSÁTÓ EGYÉB TEVÉKENYSÉGI KÖREINEK FELSOROLÁSA.....</b>	<b>46</b>
<b>4. SZÁMÚ MELLÉKLET: A DEMATERIALIZÁLT KÖTVÉNYEKRŐL KIÁLLÍTOTT OKIRAT MINTÁJA.....</b>	<b>51</b>
<b>5. SZÁMÚ MELLÉKLET: A KIBOCSÁTÓ 2019. ÉVI, AUDITÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA AZ ÜZLETI JELENTÉSEL ÉS EGYÉB MELLÉKLETEKKEL EGYÜTT, TOVÁBBÁ A KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS.....</b>	<b>55</b>

## BEVEZETŐ

1. Az Információs Dokumentumban használt, nagy kezdőbetűvel írt kifejezések meghatározása a Definíciók és Rövidítések című fejezetben található.
2. A Kötvényeket a Kibocsátó a Prospektusrendelet 1. cikkének (4) bekezdése szerint tájékoztató közzétételére vonatkozó kötelezettség nélkül hozta forgalomba a Tpt. 14. §-a és a Kötvényrendelet alapján. A Prospektusrendelet 1. cikkének (4) bekezdése szerinti tájékoztató közzétételére vonatkozó kötelezettség nélküli forgalomba hozatal a Tpt. alapján a Prospektusrendelet 2. cikk d) pontjának megfelelően értékpapírra vonatkozó nyilvános ajánlattételnek minősül, így a Tpt. 5. § (1) bekezdés 95. pontja alapján a Kötvényt nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírnak kell tekinteni.
3. Az Információs Dokumentummal kapcsolatosan kizárólag a Kibocsátó vállal felelősséget. A Kötvény a befektetők szempontjából ezen körülmény miatt kiemelten kockázatos. A Kötvényekbe befektetni kívánó személyeknek kell felmérni, hogy alkalmas-e számukra a Kötvényekbe való befektetés. A kockázati tényezők részletes kifejtése az Információs Dokumentum Kockázati Tényezők és Kockázatkezelés című fejezetében található.
4. Az Információs Dokumentum teljes tartalmáért a Kibocsátó, azaz a "AXIÁL" Javító, Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 6500 Baja, Szegedi út 147.) mint a Kötvényekben foglalt kötelezettségek teljesítésére kötelezettséget vállaló személy felel. Ez a felelősség az Információs Dokumentumban foglalt minden információra, illetve az információ hiányára is kiterjed.
5. Az Információs Dokumentumot a felelős személy, Pintér Zsolt ügyvezető külön aláírt felelősségvállaló nyilatkozattal látja el. A nyilatkozat tartalmazza, hogy az Információs Dokumentum a 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 (1. számú melléklet).
6. A Kibocsátót az Információs Dokumentum közzétételétől számított öt évig terheli a fenti felelősség, és e felelősség érvényesen nem zárható ki és nem korlátozható.
7. A Kibocsátó a Kötvények forgalomba hozatalát a forgalomba hozatali eljárás lezárását követő 15 (tizenöt) napon belül bejelentette az MNB-nek a Tpt. 17. § (1) bekezdésének megfelelően.
8. A Scope Ratings GmbH. hitelminősítő a Kibocsátót BB-/Stable hitelminősítéssel, a Kibocsátó által kibocsátásra kerülő, a jelen Információs Dokumentumban bemutatott Kötvényeket BB hitelminősítéssel látta el.

9. A Kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy a Kötvények legalább egy hitelminősítő általi hitelminősítését évente felülvizsgálhatja és a Kötvények Lejárata Napjáig fenntartja.
10. A Kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy a hitelminősítéshez szükséges minden dokumentumot és információt a megfelelő időben a hitelminősítő rendelkezésére bocsát, és a minősítés során a hitelminősítővel mindenben együttműködik.
11. A Kibocsátó hozzájárul ahhoz, hogy:
  - (a) az MNB – vagy közvetlenül, vagy közvetve egy, az MNB honlapján elhelyezett és a Hitelminősítő honlapjának megfelelő oldalára továbbutaló link elhelyezésével – elérhetővé tegye a Kibocsátó hitelminősítését és annak évenkénti felülvizsgálatát a kapcsolódó hitelminősítői jelentésekkel (ún. rating report) együtt; és
  - (b) az adott hitelminősítő (Scope Ratings GmbH.) a Kötvények hitelminősítését és annak évenkénti felülvizsgálatát a kapcsolódó hitelminősítői jelentésekkel (ún. rating report) együtt a honlapján közzétegye.
12. A Hitelminősítő az Európai Parlament és a Tanács hitelminősítő intézetekről szóló 1060/2009/EK rendelete szerint nyilvántartott, az Európai Unió területén székhellyel rendelkező intézmény és szerepel az Európai Értékpapírpiazi Hatóság (angolul: European Securities Markets Authority) honlapján közzétett hitelminősítő intézmények listáján (<https://www.esma.europa.eu/supervision/credit-rating-agencies/risk>).
13. A hitelminősítés nem tekinthető az értékpapírok megvételével, eladásával vagy tartásával kapcsolatos ajánlásnak, és azt a hitelminősítő intézmény bármikor felfüggesztheti, módosíthatja vagy visszavonhatja.
14. A Kibocsátó és az Árjegyző között a Kötvények teljes futamidejére árjegyzési szerződés megkötésére került sor a BÉT-el a kereskedési helyszínen kötelező érvényű árjegyzés fenntartásáról, melynek keretében az Árjegyző az első XBond Kereskedési Naptól kezdődően vállalja, hogy:
  - (a) minden kereskedési napon saját számlás kétoldali ajánlatokat tesz (egyidejű vételi és eladási ajánlat), amelyeket legalább 15 (tizenöt) percen keresztül fenntart,
  - (b) az ajánlat névértéke a vételi és az eladási oldalon is egyaránt eléri a legalább 100.000 (egyszázezer) eurónak megfelelő forintösszeget, vagy legalább 1 (egy) darab Kötvényre vonatkozik,
  - (c) a vételi és eladási árfolyamhoz tartozó, az árjegyzés napját követő második kereskedési napra számított hozamok közötti különbség nem haladja meg a 200 (kettőszáz) bázispontot.

15. A Kötvények forgalomba hozatalát követően – harmadik személyek mellett – a Kibocsátó is jogosult Kötvényeket vásárolni. Amennyiben a Kibocsátó vásárol Kötvényeket, úgy a visszavásárlási ár meghatározása a Kötvénytulajdonosok előzetes megkeresését követően, a Kötvénytulajdonosokkal egyetértésben történhet. A Kibocsátó vállalja, hogy a Kötvénysorozat egy részének a futamidő lejáratá előtti visszavásárlása esetén legalább olyan arányban vásárol vissza Kötvényeket az MNB-től, mint amilyen arányban az MNB a Kötvényekből rendelkezik a visszavásárlás időpontjában.
16. A Kibocsátó vállalja, 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 a Növekedési Kötvényprogramban kibocsátott Kötvény révén történő forrásbevonást valósítson meg, amelynek a Kibocsátó a csoporttagja.
17. A Kibocsátó vállalja, hogy az MNB felhívására a fenti 16. pont szerinti kötelezettség teljesülésének ellenőrzése céljára eseti adatszolgáltatást teljesít.
18. A Kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy a kibocsátás révén bevont forrást a kibocsátáshoz szükséges, az NKP Terméktájékoztató szerint elfogadható hitelminősítést készítő hitelminősítő rendelkezésére bocsátott, szabályszerűen elfogadott üzleti tervnek megfelelően, az abban meghatározott célokra használja fel, a hitelminősítői riportban foglaltak szerint, amelyért felelősséggel tartozik.

## DEFINÍCIÓK ÉS RÖVIDÍTÉSEK

19. A jelen Információs Dokumentumban szereplő egyes fontosabb definíciók és rövidítések meghatározása az alábbiakban kerül ismertetésre. Az egyéb, vagyis e részben meg nem határozott definíciók és rövidítések meghatározása a jelen Információs Dokumentum megfelelő helyein található.

Árjegyző	a K&H Bank Zrt. (székhely: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9., cégjegyzékszám: 01-10-041043)
Aukció	nem nyilvános ajánlati könyves aukciós értékesítés az Aukciós Kereskedési Rendszeren keresztül
Aukciós Kereskedési Rendszer	a BÉT által üzemeltetett MMTS1 rendszer részét képező ún. aukciós modul

Befektető	az a személy, aki számára az Információs Összeállítás a Kötvények megvásárlása érdekében átadásra került, ideértve azt is, aki az Aukció során aukciós vételi ajánlatot tett, továbbá, aki a Kötvényeket az Aukción megszerezte
BÉT/Piacműködtető	a Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 7., Platina torony. I. ép. IV. em., cégjegyzékszám: 01-10-044764)
BÉT Honlap	a Piacműködtető internetes honlapja: <a href="http://www.bet.hu">www.bet.hu</a>
Bszt.	a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény
Csoport	az AXIÁL FINANCIAL SERVICES Pénzügyi és Szolgáltató Kft. (Cg. 03-09-115048), a „MANAX” Mezőgazdasági Szolgáltató, Termelő és Kereskedelmi Kft. (Cg. 03-09-1090003), és a Kibocsátó együtt.
Csődtörvény	a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény
Felügyelet	a pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletét ellátó hatóság jogkörében eljáró MNB, illetve annak a pénzügyi felügyeleti hatósági minőségében mindenkor jogutódja vagy a pénzügyi felügyeleti hatósági feladatokat Magyarországon ellátó szerv
Fizető Bank	a K&H Bank Zrt. (székhely: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9., cégjegyzékszám: 01-10-041043)
Fordulónap	a KELER Zrt. mindenkor hatályos szabályzatában meghatározott fordulónap, az Információs Dokumentum keltezése időpontjában a vonatkozó Kamatfizetési Napot 2 Munkanappal megelőző nap
Forgalmazó	a Kötvény forgalomba hozatalában közreműködő hitelintézet, a K&H Bank Zrt. (székhely: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9., cégjegyzékszám: 01-10-041043)
Forgalomba Hozatal Napja	2020. szeptember 23. (keletkeztetés napja)

Hitelminősítés	az NKP feltételeinek megfelelően a Hitelminősítő által készített kibocsátói minősítés: BB-/Stable; a Kötvények minősítése: BB a Forgalomba Hozatal Napján
Hitelminősítő	Scope Ratings GmbH, Lennéstraße 5, D-10785 Berlin
Információs Dokumentum	az Xbond Általános Üzletszabályzat 1. számú melléklete szerint elkészített, a befektetők előzetes tájékoztatását szolgáló, az XBond-on való regisztrációhoz szükséges jelen dokumentum
Információs Összeállítás	a Kötvényrendelet 8. §-a szerint elkészített, a Befektetők előzetes tájékoztatását szolgáló, a jelen esetben Információs Összeállítás nevet viselő dokumentum
Kamatfizetési Nap	a futamidő alatt minden évben szeptember 23-a a Munkanap szabály figyelembevételével
Kamatidőszak	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 Napja
Kamat számítási kezdőnap	a Forgalomba Hozatal Napja (2020. szeptember 23.)
KELER Zrt.	a KELER Központi Értéktár Zrt. (székhely: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72., cégjegyzékszám: Cg. 01-10-042346)
KELER KSZF Zrt.	a KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt. (székhely: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72., cégjegyzékszám: Cg. 01-10-046985)
KELER Szabályok	a KELER Zrt., valamint a KELER KSZF Zrt. Szabályzatai, Kondíciós listái, Elszámolóházi leiratai, Leiratai és Eljárási rendjei
Kereskedési Nap	minden Munkanap, kivéve, ha azt a Piacműködtető előzetesen kereskedési szünnaprá nyilvánítja

Kibocsátó	"AXIÁL" Javító, Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 6500 Baja, Szegedi út 147., cégjegyzékszáma: Cg. 03-09-104169)
Kibocsátás Értéknapja	2020. szeptember 23. (elszámolási nap)
Kibocsátó honlapja	<a href="http://www.axial.hu">www.axial.hu</a>
Kötvények	az Információs Összeállítás alapján forgalomba hozott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
Kötvényrendelet	a kötvényről szóló 285/2001. (XII. 26.) Kormányrendelet
Kötvénytulajdonos	a Kötvény mindenkor jogosultja, akinek az értékpapírszámláján a Kötvényt nyilvántartják
Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg	a tőkeösszeg és a visszaváltás napjáig (ezt a napot nem beleértve) felhalmozott kamatok együttes összege
Lejárat Napja	2030. szeptember 23.
MNB	a Magyar Nemzeti Bank
Munkanap	minden olyan nap, amelyen egyszerre (a) a kereskedelmi bankok fizetési műveleteket végeznek és nyitva tartanak az általános üzletmenet számára Budapesten; és (b) amelyen a KELER Zrt. pénzáttalásokat és értékpapír transzfereket hajt végre
NKP vagy Növekedési Kötvényprogram	az MNB által 2019. július 1-jén elindított vállalati kötvényvásárlási program, melynek célja a monetáris politikai transzmisszió hatékonyságának növelése a hazai vállalati kötvénypiac és az értékpapírosítási piac fejlesztésén és likviditásának bővítésén keresztül
Piacműködtető Rendszere(i)	Kereskedési a Piacműködtető vagy megbízottja(i) által üzemeltetett hardver és szoftver elemek összessége, amelyeken keresztül a kereskedés végbemegy
Piacműködtetői Szabályok	az XBond multilaterális kereskedési rendszer működésével kapcsolatos valamennyi, a Piacműködtető által elfogadott mindenkor hatályos szabályzatok, rendelkezések,



	határozatok rendelkezései, különösen az XBond Általános Üzletszabályzata
Prospektusrendelet	az Európai Parlament és a Tanács 2017. június 14-i (EU) 2017/1129 rendelete az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről
Ptk.	a Polgári törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény
Rendkívüli lejárat események	az Információs Dokumentum 204. pontjában meghatározott események
Számviteli törvény	a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény
Tpt.	a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény
XBond	a Piacműködtető által működtetett multilaterális kereskedési rendszer, amely harmadik felek hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokra irányuló, vételi és eladási szándékát hozza össze megkülönböztetésmentes módon, szerződést eredményezve

## FELELŐS SZEMÉLYEK

20. A felelős személy: Pintér Zsolt, ügyvezető.

### Felelős személyek kötelezettségvállaló nyilatkozata

21. Az Információs Dokumentumban szereplő információkért az "AXIÁL" Javító, Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 6500 Baja, Szegedi út 147., cégjegyzékszám: Cg. 03-09-104169) mint Kibocsátó vállal felelőséget. Ez a felelősség a Kibocsátót az Információs Dokumentum közzétételétől számított öt évig terhelő és felelőssége érvényesen nem zárható ki és nem korlátozható.
22. A Kibocsátó a jelen Információs Dokumentum 1. számú mellékletét képező Nyilatkozatban nyilatkozik arról, hogy az Információs Dokumentum a 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.

## KÖNYVVIZSGÁLÓ

23. A Kibocsátó könyvvizsgálója a 2019. évre:  
Társaság: Leitner + Leitner Audit Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
Székhelye: 1027 Budapest, Kapás utca 6-12. A. ép. 4. em.  
Kamarai nyilvántartási száma: 001297  
Könyvvizsgáló neve: Siklós Márta Teréz  
Anyja neve: Barna Piroska  
Lakóhelye: 2045 Törökbálint, Balassi Bálint utca 42.  
Kamarai nyilvántartási száma: 003610  
Kamarai igazolvány száma: 004858
24. A Kibocsátó könyvvizsgálója az előző, az Információs Dokumentumban vizsgált 2017-2018 években:  
Társaság: Komplex Ügyviteli és Könyvvizsgáló Kft.  
Székhelye: 6500 Baja, Kölcsey Ferenc utca 33.  
Kamarai nyilvántartási száma: 001496  
Könyvvizsgáló neve: Magyar Emília  
Anyja neve: Miklósi Emília  
Lakóhelye: 6500 Baja, Madách Imre utca 52.  
Kamarai nyilvántartási száma: 002209  
Kamarai igazolvány száma: 008416
25. Az előző könyvvizsgáló leváltására a könyvvizsgáló jelentősebb feladatokról történő visszavonulása miatt került sor.

## KOCKÁZATI TÉNYEZŐK ÉS KOCKÁZATKEZELÉS

26. A Kötvényekbe történő befektetés számos kockázatnak van kitéve. Ezek többsége olyan lehetséges események bekövetkezéséhez kötött, amelyek bekövetkezése bizonytalan.
27. A Kötvényekbe történő befektetés előtt a leendő befektetőknek gondosan mérlegelniük kell a befektetés kockázati tényezőit és a jelen Információs Dokumentumban szereplő összes további információt. Ez a rész azokat a kockázati tényezőket mutatja be, amelyeket a Kibocsátó lényegesnek tart a Kibocsátó és a

Kötvénybe történő befektetés szempontjából. Mindezek azonban nem tekinthetők az összes lehetséges kockázat teljes és átfogó bemutatásának. Lehetnek egyéb kockázatok is, amelyek jelenleg még nem ismertek a Kibocsátó előtt vagy amelyeket jelenleg még nem tekint lényegesnek. Az alábbiakban ismertetett kockázatok materializálódása lényeges hátrányos hatással lehet a Kibocsátó üzleti tevékenységére, működési eredményére, pénzügyi helyzetére vagy kilátásaira. Ez a Kötvények piaci értékének csökkenését okozhatja, és ennek eredményeként a befektetők részben vagy egészben el is veszíthetik a befektetéseiket.

28. A leendő befektetőknek a befektetési döntés meghozatala előtt tanácsos elolvasniuk a jelen Információs Dokumentum más részeiben található részletes információkat is, és erre tekintettel meghozniuk a befektetési döntésüket.

### **A Kibocsátóra vonatkozó kockázati tényezők**

*A Kibocsátó teljesítése a Csoport többi tagjának teljesítményén is múlik*

29. A Csoport nemzetközileg elismert gyártók gépeinek, illetve alkatrészeinek forgalmazásával foglalkozik. A Kibocsátó a külföldről beszerzett árukat értékesíti a vevőknek, illetve a Csoport másik tagjának, a "MANAX" Mezőgazdasági Szolgáltató, Termelő és Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaságnak (cégjegyzékszám: Cg. 03-09-109003, székhely: 6500 Baja, Szegedi út 147.), amely a gépek bérbeadásával foglalkozik. A Csoport harmadik tagja, az AXIÁL FINANCIAL SERVICES Pénzügyi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: Cg. 03-09-115048, székhely: 6500 Baja, Szegedi út 147.) pénzügyi tanácsot ad a vevőknek arra vonatkozóan, hogy hogyan tudják finanszírozni az ügyletet.
30. A Kibocsátó teljesítménye tehát a Csoport tagjainak teljesítményétől is függ. A Kibocsátó teljesítési képességére ezért negatívan hathat, ha a Csoport tagok teljesítménye romlik.

*Tevékenység földrajzi koncentrációja*

31. A Kibocsátó tevékenysége elsősorban Magyarországra fókuszál, így a tevékenység földrajzi koncentrációja magasnak tekinthető.

*A vevők nemteljesítésében rejlő kockázat*

32. Az AXIÁL FINANCIAL SERVICES Pénzügyi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság segít a vevőknek a megvásárolni kívánt termékek finanszírozása kialakításában. Ez az üzleti modell csökkenti a nemteljesítésből fakadó kockázatot, ugyanakkor nem lehet kizárni a vevők nemteljesítését, ami negatív hatással lehet a Kibocsátó pénzügyi, jövedelmi helyzetére.

#### *A forgalmazási szerződések megszűnésében rejlő kockázat*

33. A Kibocsátó üzleti modelljében kimagasló fontossággal bírnak a forgalmazott gépek és alkatrészek gyártóival kötött - határozott vagy határozatlan idejű - megállapodások, melyek feltételeinek megváltoztatása jelentős hatást gyakorolhat a Kibocsátó árbevételére és eredményességére.

#### *Devizaárfolyam-kockázat*

34. A Kibocsátó elsődlegesen külföldi áru magyarországi forgalmazásával foglalkozik. Annak ellenére, hogy a magyarországi értékesítés jelentős része euróban, illetve az euróhoz viszonyítva történik, nem zárható ki annak a kockázata, hogy a Kibocsátó számára kedvezőtlen árfolyamváltozás negatív hatással lehet az árbevételére és az eredményességére.

#### *Finanszírozási kockázatok*

35. A Kibocsátónak a jövőben szüksége lehet további piaci külső finanszírozásra. Amennyiben a jövőben drágulnak a piaci források, az negatív hatással lehet a Kibocsátó pénzügyi, jövedelmi helyzetére.

#### *Az ügyvezetés legfontosabb tagjainak elvesztése*

36. A Kibocsátó teljesítménye és sikeressége nagymértékben függ vezetői és kulcsfontosságú alkalmazottai tapasztalatától és rendelkezésre állásától. A vezetők és kulcsfontosságú alkalmazottak távozása negatívan befolyásolhatja a Kibocsátó működését és eredményességét.

#### *Tulajdonosi kontroll megváltozása*

37. A Kibocsátó tulajdonosai közvetlenül is fontos szerepet töltenek be a gazdálkodás stratégiai és napi irányításában, ezért amennyiben ezt a szerepüket a továbbiakban nem kívánják, vagy tudják ellátni, akkor előre nem látható változások következhetnek be a Kibocsátó üzletmenetében.

#### *Gazdaságpolitikai kockázat*

38. A magyarországi és regionális politikai helyzetet érintő esetleges kedvezőtlen változások a Kibocsátó működésére és eredményességére negatív hatást gyakorolhatnak.
39. A Kibocsátó pénzügyi és jövedelmi helyzetére az adózási szabályok változása negatív hatást gyakorolhat. A közterhek növelése csökkentheti a Kibocsátó jövedelmezőségét.

## *Perek és hatósági eljárások*

40. Bár a Kibocsátó jelenleg nem fél olyan jogi eljárásban, amely lényeges negatív hatással lehet a pénzügyi helyzetére, a Kibocsátó nem tudja garantálni, hogy bármilyen, a jövőben esetlegesen megindításra kerülő jogi eljárás eredménye ne lehetne negatív hatással a Kibocsátó pénzügyi helyzetére.

## **A Kötvényekre vonatkozó kockázati tényezők**

### *Kiemelten kockázatos eszközbe való befektetés kockázata*

41. A Kibocsátó felhívja a befektetők figyelmét, hogy Kötvények kiemelten kockázatosnak minősülnek, amelynek oka a jelen Információs Dokumentummal kapcsolatosan a Kibocsátó és a Forgalmazó egyetemleges felelősségének hiánya. A Kötvényekbe történő befektetés során minden befektetőnek magának kell mérlegelnie, hogy a Kötvény, mint pénzügyi eszköz megfelelő-e számára.
42. A Kötvényekre nem terjed ki az Országos Betétbiztosítási Alap (vagy más hasonló biztosítás, így a Befektető-védelmi Alap) védelme, a Kibocsátónak a Kötvényekkel kapcsolatos esetleges nem teljesítése esetére harmadik személy helytállásában nem lehet bízni.

### *A fix kamatozású értékpapír piaci értékével összefüggő kockázat*

43. A fix kamatozású értékpapírok, így a jelen Kötvény is, ki van téve a vételárváltozás kockázatának. Amennyiben a változó kamatozású értékpapírok kamatrátája emelkedik, a fix kamatozású értékpapírok piaci értéke csökken. Ezzel szemben, ha a változó kamatozású értékpapírok kamatrátája csökken, akkor a fix kamatozású értékpapírok piaci értéke nő. A vételárcsökkenés, illetve -növekedés mértéke, többek között, az értékpapír futamidejétől, a lejáratig hátralévő időtől, a változó kamatrátában bekövetkezett változás mértékétől függ.
44. Amennyiben egy adott befektető a Kötvényeit lejárat előtt értékesíti, akkor az addig eltelt futamidő alatt történő hozammozgások függvényében a Kötvényeken árfolyam-különbözet (nyereség, vagy veszteség) keletkezhet.

### *Inflációval összefüggő kockázat*

45. A befektetés reálhozama az infláció mértékével csökken. Minél magasabb az infláció mértéke, annál alacsonyabb a Kötvény reálhozama. Amennyiben az infláció mértéke eléri vagy meghaladja a hozam névleges értékét, a Kötvény reálhozama nulla vagy akár negatív is lehet.

#### *Likviditási kockázat a másodlagos piacon (illetve az OTC piac hiánya)*

46. A Kötvények másodlagos piacán a jelen piaci körülmények között (az árjegyzés ellenére) várhatóan alacsony likviditás jellemző, emiatt lehetséges, hogy a befektető a Lejárat Napja előtt csak árfolyamvesztéssel tudja a Kötvényeit értékesíteni. Nem adható biztosíték a Kötvények likviditását illetően.
47. Nem adható garancia arra, hogy a Kötvények BÉT XBond multilaterális kereskedési rendszerben lebonyolított forgalma – megfelelő likviditást biztosít. Ilyen esetben előfordulhat, hogy a befektetőknek csak korlátozott lehetőségük lesz a Kötvények értékesítésére, vagy a megfelelő likviditással rendelkező hasonló értékpapírokhoz vagy a befektetők által elvárt árfolyamhoz képest kedvezőtlenebb feltételek mellett, illetve árfolyamon tudják értékesíteni azokat, vagy egyáltalán nem lesznek értékesíthetők a Kötvények. A Lejárat Napja előtt történő piaci értékesítés a befektetőnek akár árfolyamvesztést is eredményezhet.
48. Nem adható tehát garancia arra sem, hogy a Kötvények likviditása és kereskedése biztosított az OTC-piacon<sup>1</sup>, illetve arra, hogy a Kötvények likvid piaca kialakul a jövőben.
49. Sem a Kibocsátó, sem a Forgalmazó nem köteles ajánlatot tenni a Kötvények vissza-, illetve megvásárlására.

#### *Adófizetési kötelezettségben rejlő kockázat*

50. A befektetőnek a Kötvénybe való befektetéssel összefüggésben adófizetési kötelezettsége keletkezhet. A Kibocsátó nem köteles megtéríteni a befektetőnek az adófizetéssel összefüggésben felmerült kiadásait. Amennyiben tehát a befektetőnek a Kötvénybe való befektetéssel összefüggésben adót kell fizetnie, az csökkentheti a befektetés várható megtérülését.

#### *Leminősítés kockázata*

51. A Hitelminősítő a Kibocsátót BB-/Stable, a Kötvényeket pedig BB hitelminősítési kategóriába sorolta, amely 2020. június 9-én került közzétételre a Hitelminősítő honlapján. A Kibocsátó nem tudja garantálni, hogy nem romlik a Kötvény és/vagy a Kibocsátó hitelminősítése, ami veszteséget okozhat a befektetőnek.
52. Az NKP keretében kibocsátásra kerülő kötvényeknek a Forgalomba Hozatal Napján minimum „B+” hitelminősítéssel kell rendelkezniük. A Kibocsátó pénzügyi mutatóinak romlása esetén előfordulhat a Kötvényeknek a Hitelminősítő általi leminősítése. A Hitelminősítés tartós romlása következtében a Kötvényekkel kapcsolatos fizetési

---

<sup>1</sup> Over The Counter piac: a tőzsdén kívüli piac elnevezése

kötelezettségek lejárttá és esedékessé válnak (lásd a „Rendkívüli lejárat események” cím alatt), így a befektetők veszteséget realizálhatnak Kötvényeken.

53. Felhívjuk a figyelmet, hogy a Hitelminősítés nem ajánlás értékpapírok vásárlására, eladására, vagy tartására, és a Hitelminősítő bármikor felfüggesztheti, módosíthatja vagy visszavonhatja a minősítést.

#### *Jog- és adószabályváltozások*

54. A Kötvényekre a mindenkor hatályos magyar és uniós jog az irányadó. Nem garantálható az, hogy a jelen Információs Dokumentum keltezését követően olyan jogszabályi változás nem következik be, amely hatással van a Kötvényekre. Továbbá, a Kibocsátó ki van téve a hatályos jogszabályok értelmezéséből származó kockázatoknak is.
55. Hasonlóan arra sincs garancia, hogy a Kötvényekbe való befektetés során elért jövedelem adózására vonatkozó hatályos jogszabályok a jövőben nem változnak meg. Az adókockázat az adók növekedését, illetve bírságokat jelenthet, amely pénzügyi veszteségeket okozhat a Kibocsátó számára.

#### *Tőkepiaci szereplők szabályozása*

56. Az egyes tőkepiaci szereplők működését érintő jogszabályi környezet változásai, illetve az ilyen változások hatásai negatívan befolyásolhatják az egyes pénzügyi eszközök, így a Kötvények másodpiaci likviditását, illetve piaci árának alakulását.

#### *Az XBond multilaterális kereskedési rendszer értékpapírlistáról való törlés*

57. Amennyiben a Kibocsátó nem teljesíti az alkalmazandó jogszabályok és az XBond Általános Üzletszabályzat (jelenleg Második Könyv, IV. fejezet és V. fejezet 17. pontja) által előírt kötelezettségeket, a BÉT jogosult a Kötvényeknek az XBond multilaterális kereskedési rendszer értékpapírlistájáról való törlésére. Amennyiben a Kötvények törlésre kerülnek, a befektetők elveszítik az XBond multilaterális kereskedési rendszerben, mint kereskedési helyszínen való kereskedés lehetőségét, amely likviditási- és árfolyamkockázattal járhat.
58. Nincs garancia arra vonatkozóan, hogy a Kötvény az XBond multilaterális kereskedési rendszer értékpapírlistájáról nem kerül törlésre, ugyanakkor a Kibocsátónak nincs olyan információról tudomása, amely ezt eredményezheti, illetve nincs oka azt hinni, hogy ilyen esemény következhet be.

### *A Kötvények kereskedésének felfüggesztése*

59. Amennyiben a Kibocsátó nem teljesíti az alkalmazandó jogszabályok és az XBond Általános Üzletszabályzat által előírt kötelezettségeket – és ezáltal az Értékpapír nem felel meg Piacműködtetői Szabályoknak – a BÉT jogosult a Kötvények kereskedésének felfüggesztésére (Második Könyv, II. fejezet 12. pont és V. fejezet 17. pontja). A felfüggesztés időtartama alatt a Kötvények eladása és megvásárlása az XBond multilaterális kereskedési rendszerben nem lehetséges, ezért ez likviditási és árfolyamkockázattal járhat.
60. Nincs garancia arra vonatkozóan, hogy a Kötvények kereskedése az XBond multilaterális kereskedési rendszerben nem kerül felfüggesztésre a kereskedés ideje alatt, ugyanakkor a Kibocsátónak nincs olyan információról tudomása, amely ezt eredményezheti, illetve nincs oka azt hinni, hogy ilyen esemény következhet be.

### *Nemteljesítés kockázata*

61. Előfordulhat, hogy a Kibocsátó nem tudja teljesíteni a Kötvény alapján fennálló kamatfizetési, illetve tőketörlesztési kötelezettségeit. Nincs garancia arra vonatkozóan, hogy a Kibocsátó a Kötvény alapján fennálló fizetési kötelezettségeit teljes egészében tudja teljesíteni.

### *Nem biztosított értékpapír*

62. A Kötvényből fakadó követelések teljesítése nincs dologi vagy személyi biztosítékkal biztosítva. Amennyiben a Kibocsátó nem tudja teljesíteni a Kötvényből fakadó kötelezettséget, a befektető elveszítheti a befektetését vagy annak egy részét.
63. A Kötvények által megtestesített bárminemű fizetési kötelezettség külön biztosítékkal, mellékkötelezettséggel (személyi vagy dologi jellegű biztosítékkal) nincsen fedezve, vagy harmadik személy által biztosítva. A Kibocsátótól különböző harmadik személy a tőke visszafizetésére, illetve a kamatok megfizetésére kötelezettséget nem vállal, így különösen arra nem terjed ki semmilyen állami garanciavállalás sem.

## **A piacra és az iparágra vonatkozó kockázati tényezők**

### *A mezőgazdasági szektorban rejlő kockázatok*

64. A Csoport elsődlegesen a mezőgazdasági szektor számára forgalmaz termékeket, nyújt szolgáltatást. A szektorra jellemző összes kockázati tényező (többek között az időjárás, munkaerő, ciklikusság, változó termésátlagok) negatívan befolyásolhatja a keresletet a termékek iránt, ami káros hatással lehet a Kibocsátó pénzügyi, jövedelmi helyzetére.



### *A gépvásárlások állami támogatásának alakulása*

65. A Kibocsátó tevékenységi köre jellemzően olyan gépek értékesítésére terjed ki, melyek gazdálkodó partnerei által történő beszerzését különböző formában és időszakokban állami és EU forrásokkal támogatják egyes kormányzati programok, melyek a piaci keresletet átmenetileg nagymértékben megnövelhetik az új gépek értékesítése vonatkozásában. Ezzel bizonyos évek gépforgalma kimagasló lehet, de csökkenhet az alkatrészek és használt gépek értékesítési hányada, majd a rákövetkező évben, években ellenkező, kompenzáló tendenciák valósulhatnak meg, ami hatással lehet a Kibocsátó pénzügyi, jövedelmi helyzetére.

### *Munkaerőhiány*

66. A szektorban jelenleg Magyarországon hiány van képzett munkaerőben. A munkaerő hiánya vagy a munkaerőkínálat szűkössége hatással lehet a Kibocsátó pénzügyi, jövedelmi helyzetére.

### *Versenyhelyzet*

67. A mezőgazdasági gépek és alkatrészek forgalmazásának piacán jelentős kapacitásokkal és pénzügyi erővel rendelkező társaságok versenyeznek. Az erős verseny számottevő, előre nem látható fejlesztéseket, befektetéseket tehet szükségessé, akár hatással lehet a Csoport termékeinek áraira vagy növelheti a Kibocsátó költségeit, amelyek esetlegesen negatív hatással lehetnek az eredményességére.

## **Általános politikai-, gazdasági-, jogi- és egyéb kockázati tényezők**

### *A COVID-19 vírus várható hatása*

68. A koronavírus-járvány a gazdasági élet összes szereplőjére is komplex (elsősorban negatív), ma még nehezen számszerűsíthető hatást gyakorol. Veszélyt jelent a Csoport és a partnerek munkatársai és dolgozói egészségére. Nem zárható ki, hogy a COVID-19 vírus és az azzal kapcsolatos intézkedések miatt a jövőben az értékesítés lelassul, a költségek emelkednek, a vevők nem vagy késedelmesen teljesítenek, a finanszírozás nehézségekbe ütközik. Mindezek negatív hatással lehetnek a Csoport pénzügyi helyzetére.

### *Jogszabályváltozások*

69. A Kibocsátó működésére a mindenkor hatályos magyar és uniós jog az irányadó. Nem garantálható az, hogy a jelen Információs Dokumentum keltezését követően olyan jogszabályi változás nem következik be, amely kedvezőtlen hatással lehet a Kibocsátóra.

### *Makrógazdasági tényezők és események*

70. A Kibocsátó tevékenységét és eredményességét jelentősen befolyásolhatja magyarországi, illetve a globális makrógazdasági környezet alakulása. A gazdasági növekedés, a munkanélküliség, az országhoz tartozó kockázat, az infláció, valamint az állampapírok hozamgörbéjének alakulása alapvető hatást gyakorolnak az üzleti környezetre. Egy esetleges gazdasági visszaesés közvetlen negatív hatással lehet a Kibocsátó jövedelmezőségére és likviditására.

### *Adózási szabályok változása*

71. A Kibocsátóra jelenleg vonatkozó adózási, járulék- és illetékfizetési szabályok változhatnak a jövőben. Az adószabályok gyakran és nagymértékben, Magyarországon akár visszaható hatállyal is módosulhatnak, amely hatással lehet a Kibocsátó árbevételére és eredményességére.

### **A Kibocsátó által alkalmazott kockázatkezelési mechanizmusok**

72. A Kibocsátó tudomással bír a fenti kockázatokról és felülvizsgálja, elemzi, továbbá figyelemmel kíséri a kockázatokkal érintő körülményeket, illetve megfelelő belső eljárásokat alakít ki és alkalmaz a kockázatokkal összefüggésben.
73. A kockázatok kezelésére és kiküszöbölésére a Kibocsátó kockázatkezelési technikákat használ. A Csoport rendszeresen felülvizsgálja és bővíti ezeket a kockázatkezelési technikákat.
74. A Kibocsátó a következő kockázatokkal különösen, de nem kizárólag, az alábbiak szerint kezeli:
- (a) Képzett munkaerő hiánya: Egyrészt a MEGFOSZ (Mezőgazdasági Eszköz- és Gépforgalmazók Országos Szövetsége) által indított „Legyél Te is Mezőgépész” program (amelynek egyik partnere a Kibocsátó) célja kifejezetten az, hogy minél több fiatal figyelmét ráirányítsa az agrárgépész szakmára. Másrészt, a Kibocsátó korszerű és megfelelő munkafeltételeket biztosít alkalmazottainak, illetve képzési helyiségekkel rendelkezik, ahol a gépek karbantartását lehet megtanulni.
- (b) Vevők nemteljesítéséből fakadó kockázat: A vevői kör nagymértékben diverzifikált, illetve a Kibocsátó saját rendszert alakított ki és alkalmaz a vevők fizetőképességének ellenőrzésére (credit check). A beszerzéssel kapcsolatos fizetési feltételeket rendszeresen egyezteteti hitelbiztosítókkal, továbbá az AXIÁL FINANCIAL SERVICES Pénzügyi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság finanszírozási tanácsot ad a vevőknek, illetve megfelelő pénzügyi terméket közvetít, ami csökkenti a nemteljesítési kockázatot.

- (c) Árfolyamváltozásból fakadó kockázat: Az értékesítés jelentős része euróban, illetve az euróhoz viszonyítva történik, ami csökkenti az árfolyamkockázatot.
- (d) COVID-19 vírus kockázat: A Csoport fokozott munkavédelmi intézkedéseket vezetett be a vírus terjedésének megakadályozására. A kiterjedt beszállítói hálózat miatt továbbá a Csoport képes felgyorsítani a szezonális beszerzéseket, és készleten tartani az ellátás akadozása által leginkább érintett gépeket és alkatrészeket.
- (e) A forgalmazási szerződések megszűnésével kapcsolatos kockázat: A diverzifikált termékportfólió, a kiterjedt értékesítési hálózat és műhelyek csökkentik a változások okozta kockázatokat
- (f) Finanszírozási kockázat: A Kibocsátó számos hitelintézetnél megfelelő hitelkerettel rendelkezik.
- (g) Árukészlettel kapcsolatos kockázat: A rendelkezésre álló árukészlet és az előrendelések lehetővé teszik a vevők ésszerű időn belül történő kiszolgálását. Késedelem esetén a Csoport rendelkezésére álló kölcsönzésre szánt géppark alternatív megoldást tud jelenteni.
- (h) A Kibocsátó vagyonelemeit lefedő vagyonbiztosítással illetve tevékenységéhez kapcsolódó felelősségbiztosítással rendelkezik.

## A KIBOCSÁTÓ

### A Kibocsátó általános bemutatása

#### *Céginformációk a Kibocsátóról*

75. Az 1996-ban alapított Kibocsátó Magyarország egyik legnagyobb mezőgazdasági gép és alkatrész forgalmazója, amely szerviz- és műszaki háttérszolgáltatásokat is nyújt. A Kibocsátó több neves gépgyártó márká kizárólagos importőre és hazai forgalmazója.

<b>Cégnév:</b>	"AXIÁL" Javító, Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság
<b>Rövidített cégnév:</b>	„AXIÁL” Kft.
<b>Székhely:</b>	6500 Baja, Szegedi út 147.
<b>Telefonszám:</b>	+36 79 525-400
<b>Cégjegyzékszám:</b>	Cg. 03-09-104169
<b>Cégbejegyzés helye:</b>	Kecskeméti Törvényszék Cégbírósága
<b>Bejegyzés időpontja:</b>	1996. április 11.
<b>Bejegyzés országa:</b>	Magyarország

<b>Főtevékenység:</b>	4519 '08 Egyéb gépjármű-kereskedelem
<b>Tevékenység időtartama:</b>	Határozatlan
<b>Jogi forma:</b>	Korlátolt felelősségű társaság
<b>Működésre irányadó jog:</b>	Magyar jog
<b>Tulajdonos(ok):</b>	Harsányiné dr. Fodor Gyöngyi (50%) Harsányi Zsolt József (50%)

*Fontos változások a Kibocsátó múltjára visszatekintve, 1 évre visszamenőleg*

76. A Kibocsátó működésében 2019-ben lényeges változás nem következett be.

*Cégstruktúra, szervezeti felépítés*

A vállalatcsoport és jelentős leányvállalatok rövid bemutatása

77. A Kibocsátó egyetlen leányvállalata az AXIÁL FINANCIAL SERVICES Pénzügyi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság. A Kibocsátó a Csoport másik tagjával, a „MANAX” Mezőgazdasági Szolgáltató, Termelő és Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társasággal stratégiai együttműködést gyakorol.

78. AXIÁL FINANCIAL SERVICES Pénzügyi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság

<b>Rövidített cégnév:</b>	AXIÁL FINANCIAL SERVICES Kft.
<b>Székhely:</b>	6500 Baja, Szegedi út 147.
<b>Cégjegyzékszám:</b>	Cg. 03-09-115048
<b>Cégbejegyzés helye:</b>	Kecskeméti Törvényszék Cégbírósága
<b>Főtevékenység:</b>	6619 '08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
<b>Tulajdonos(ok):</b>	„AXIÁL” Kft. (60,4%) Harsányiné dr. Fodor Gyöngyi (19,8%) Harsányi Zsolt József (19,8%)

Az AXIÁL FINANCIAL SERVICES Kft. a Kibocsátótól új és használt gépeket vásárló partnerei számára nyújt finanszírozási tanácsokat, kínál finanszírozási megoldásokat. Tevékenysége a finanszírozási kérelmek összeállításától kezdve kiterjed a szerződéskötésig, valamint a szerződések futamideje alatti tanácsadást is magában foglalja.

79. „MANAX” Mezőgazdasági Szolgáltató, Termelő és Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság

<b>Rövidített cégnév:</b>	„MANAX” Kft.
---------------------------	--------------

<b>Székhely:</b>	6500 Baja, Szegedi út 147.
<b>Cégjegyzékszám:</b>	Cg. 03-09-109003
<b>Cégbejegyzés helye:</b>	Kecskeméti Törvényszék Cégbírósága
<b>Főtevékenység:</b>	0161 '08 Növénytermesztési szolgáltatás
<b>Tulajdonos(ok):</b>	Harsányiné Dr. Fodor Gyöngyi (50%) Harsányi Zsolt József (50%)

A „MANAX” Kft. mezőgazdasági szolgáltatásnyújtással (főtevékenysége), valamint gépkölcsönzéssel foglalkozik, emellett 121 hektáros bérelt földterületeken mezőgazdasági termelő tevékenységet is folytat. A mezőgazdasági szolgáltatásnyújtás és a gépkölcsönzés az ország egész területét lefedi, de a „MANAX” Kft. szolgáltatási tevékenységét külföldi (cseh, szlovák, szlovén) cégek is igénybe veszik.

#### A Kibocsátó tulajdonosi részesedése más vállalkozásokban

80. A Kibocsátó az alábbi vállalkozásokban rendelkezik még részesedéssel:
- (a) HRIADEL', spol. s.r.o., székhelye: SK-949 01 Nitra, Cabajska 28A, tulajdoni arány: 20,00%.
  - (b) Hód-Mezőgazda Zrt., székhelye: 6800 Hódmezővásárhely, Aranyág kert 71., tulajdoni arány: 4,29%.

#### Szervezeti ábra

81. A Kibocsátó szervezeti ábrája az Információs Dokumentum 2. számú mellékletében található.

#### *Lényeges szabadalmak, licencek, ipari, kereskedelmi vagy pénzügyi szerződések vagy gyártási eljárások rövid bemutatása*

82. A Kibocsátó lényeges szabadalmakkal, licencekkel nem bír.
83. A Kibocsátó által adott kezességek és visszavásárlási garanciák állománya 2019 végén mintegy 4,7 milliárd Ft volt.
84. A Kibocsátó lízingszerződéssel, részletfizetési megállapodással, kibocsátott váltóval illetve kötvénnyel nem rendelkezik.
85. A Kibocsátónak a jelen Információs Dokumentumban bemutatott stratégiai partnerekkel és bankokkal kötött szerződéseken túl egyéb lényeges kereskedelmi vagy pénzügyi szerződése nincs.
86. A Kibocsátónak lényeges gyártási eljárása nincs.

87. A Kibocsátó alkalmazottainak létszáma 2019. december 31-én 776 fő volt.

### **A Kibocsátó üzleti tevékenységének bemutatása**

#### *A Kibocsátó működése*

88. A Kibocsátó 1991-ben jött létre, mint „AXIÁL” Javító, Kereskedelmi és Szolgáltató Bt., amely 1992-re vált családi vállalkozássá. Eleinte csak alkatrészek kereskedelmével foglalkozott, tevékenysége 1995-től mezőgazdasági gépek forgalmazásával, illetve speciálisan az ügyfelek igényeihez szabott szerviz- és műszaki háttér szolgáltatások nyújtásával bővült. 1996-ban az „AXIÁL” Javító, Kereskedelmi és Szolgáltató Bt. korlátolt felelősségű társasággá alakult.
89. A CLAAS német gépgyártó vállalat 2000-től kizárólagos importőri és hazai forgalmazói jogot biztosít a Kibocsátónak.
90. 2001-ben alakult a Csoporthoz tartozó, gépbérletre és bér munka szolgáltatásra szakosodott „MANAX” Mezőgazdasági Szolgáltató, Termelő és Kereskedelmi Kft., amely azok számára ajánl rövid és hosszú távú megoldásokat, akik nem kizárólag gépvásárlásban gondolkodva kívánják biztosítani munkájuk hatékonyságát.
91. A Kibocsátó 2002-ben a FENDT cég erőgépeinek forgalmazására is kizárólagos jogot kapott.
92. A Kibocsátó 2003 óta használt gépek forgalmazásával is foglalkozik, illetve 2004-ben építő- és raktártechnológiai gépekkel szélesedett a kínálata.
93. 2007-ben alakult az AXIÁL FINANCIAL SERVICES Pénzügyi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság, amely a Kibocsátó hitelosztálya által felhalmozott tapasztalatokra épülve lett pénzügyi szolgáltatásokat közvetítő vállalkozássá. Az AXIÁL FINANCIAL SERVICES Pénzügyi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság pénzügyi tanácsadói hitelek, lízingek és biztosítások közvetítésével segíti a Kibocsátó ügyfeleit.
94. A Kibocsátó tulajdonosai nemcsak hazai, hanem külföldi érdekeltségekkel is rendelkeznek, ilyen a szlovák HRIADEL', spol. s.r.o. és a román S.C. MUNAX srl. cég, amelyek a Kibocsátóhoz hasonló tevékenységeket folytatnak a szomszédos országokban.

#### *A Kibocsátó főbb tevékenységi köreinek/termékeinek és/vagy szolgáltatásainak ismertetése*

95. A Kibocsátó főtevékenysége 4519 '08 Egyéb gépjármű-kereskedelem.

#### A Kibocsátó tevékenységi körei:

96. Új gépek forgalmazása: A Kibocsátó 1995 óta foglalkozik mezőgazdasági gépek forgalmazásával, kínálatukat mára kiegészítették számos egyéb építőipari és anyagmozgató gépgyártók termékeivel, amelyből a Kibocsátó több neves gépgyártó márká kizárólagos importőre és hazai forgalmazója.
97. Használt gépek forgalmazása: A Kibocsátó 1996 óta, a gépüzletág megalakulása óta, foglalkozik használt gépek beszámításával és értékesítésével. A használt gépek vásárlására való igény a 2000-es évektől kezdett növekedni, a tevékenység 2002-ig a gépüzletág keretein belül folyt. A kombájnnak nagy darabszámban való megjelenése 2002-ben életre hívta az önálló használt gép üzletágot. Az üzletág feladata a használt gépek felértékelése és értékesítése, ezzel támogatva az új gép értékesítést.
98. Alkatrészkereskedelem: A Kibocsátó alakulása óta foglalkozik alkatrészkereskedelemmel: eleinte csak Zetor és ZTS alkatrészeket forgalmazott, azonban mára több száz márká alkatrészei érhetők el boltjaiban, ezek között szerepel saját termékcsaládja, az ISTER is.
99. Szerviz-, és műszaki szolgáltatás: A Kibocsátó 1995 óta, a mezőgazdasági gépek forgalmazásának kezdetével együtt indította el az ügyfeleinek igényeihez szabott szerviz- és műszaki háttér szolgáltatásait.
100. A Kibocsátó további tevékenységi köreinek felsorolása a 3. számú mellékletben található.

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

#### Piacok bemutatása

101. A vezető mezőgazdasági gépgyártók tipikusan nagy multinacionális cégek, közel százéves múlttal és jó üzleti hírnévvel. Ezek a cégek igyekeznek minél többféle gépet gyártani, és nem specializálódnak egy-egy termék kategóriára. A legnagyobb piaci szereplők (John Deer, CNH) építőipari termékeket is előállítanak, míg mások pont fordítva, az építőipari gépgyártás és motorgyártás felől nyitnak a mezőgazdasági termékek irányába (Kubota, Kramer).
102. Tekintettel a magas technológiai költségekre, a piac egyre inkább koncentrálódik. Több gyártó (különösen a John Deer) arra törekszik, hogy forgalmazói is egyesüljenek.
103. A mezőgazdasági gépeken belül a traktorok képezik a legjelentősebb termék kategóriát, a traktorokat a kombájnnak követik.

104. A jelenlegi trend, hogy a gyártók újabb és újabb termékfajtákat hoznak létre. A már létező termékek által elvégzett egy-egy feladat ellátására külön gépeket gyártanak. Ez a trend a jövőben várhatóan erősödni fog.
105. A gépek mérete és teljesítménye is várhatóan erősödni fog a jövőben, ami növeli a hatékonyságot azáltal, hogy a gazdák jobban ki tudják használni az éppen megfelelő időjárási viszonyokat. A technológiai újítások tovább segítik majd az okos-, precíziós gazdálkodást.
106. A Kibocsátó 2019-ben 86,1 milliárd Ft árbevételt termelt. Az árbevétel 49,2%-át új mezőgazdasági gépek értékesítése, 35,0%-át alkatrész értékesítés és *after-sales* szolgáltatások, 7,0%-át új építőipari gépek értékesítése, 5,9%-át használt gépek értékesítése, 2,9%-át pedig az egyéb bevételek tették ki. A Kibocsátó árbevételének 8,33%-a exportértékesítés, amelynek 51%-a Romániában, 20%-a Szlovákiában, 5,3%-a Horvátországban, 5,1%-a Németországban és 18,6%-a egyéb országokban történő értékesítésekből származik.

#### Versenytársak bemutatása

107. A Kibocsátó piaci részesedése a saját becslései alapján az alkatrészek kiskereskedelmében közel 50%-os, a kombájnok értékesítésében 40-45%-os, a traktorok értékesítésében 20-25%-os, a teleszkópos rakodógépek értékesítésében 40%-os. A Kibocsátó a versenytársaihoz képest erős *after-sales* üzletágot tart fenn, több mint tizenhatezer négyzetméter területű műhellyel.
108. A Kibocsátó versenytársainak bemutatása:

Gyártó	Márka	Kizárólagos forgalmazó	Termékek
John Deer	John Deer, Hagie	KITE Zrt.	mezőgazdasági és építőipari gépek teljes köre
	Wirtgen	Wirtgen Kft.	
Case New HolLand	Case	AGRI CS Kft.	mezőgazdasági gépek teljes köre
	New Holland	AGROTEC Kft.	
	Steyr	Magtár Kft.	
Kubota	Kubota	Két-KATA Kft.	mezőgazdasági gépek korlátozott köre
AGCO	Fendt	Kibocsátó	mezőgazdasági gépek teljes köre
	Massey Ferguson	Austro Diesel GmbH	
	Valtra	Valkon 2007 Kft.	



Claas	Claas	Kibocsátó	mezőgazdasági gépek teljes köre (motor nélkül)
-------	-------	-----------	--

109. A Kibocsátó fő versenytársai a KITE Zrt. és az AGROTEC Kft. Ez a három cég felel a mezőgazdasági gépek magyarországi értékesítésének mintegy 80%-áért.
110. A KITE Zrt. John Deer és Hagie termékeket forgalmaz. A traktorok között tradicionálisan a John Deer a vezető márka. Az AGROTEC Kft. New Holland termékeket forgalmaz.

*Stratégiai partnerek és a velük történő együttműködés bemutatása*

111. A Kibocsátó egyik legfontosabb stratégiai partnere a „MANAX” Mezőgazdasági Szolgáltató, Termelő és Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság. A Csoport üzleti modelljének egyik pillére a gépjárműkölcsonzés. A Csoporton belül a Kibocsátó a beszerzett gépek egy részét a „MANAX” Mezőgazdasági Szolgáltató, Termelő és Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság részére értékesíti, amely a megvásárolt gépeket bérbe adja a Csoport ügyfeleinek.
112. A CLAAS német gépgyártó vállalat kizárólagos importőri és hazai forgalmazói jogot biztosít a Kibocsátónak. A Kibocsátó az AGCO csoport FENDT erőgépeinek forgalmazására is kizárólagos joggal bír.
113. A Kibocsátó TOP10 szállítója 2019-ben:

#	Szállítók	Ország
1	OSIRON s.r.o.	SK
2	CLAAS Regional Center Central	AT
3	Horsch Maschinen Gmbh	DE
4	CLAAS Service and Parts GmbH	DE
5	CLAAS Regional Center Central	HU
6	Argo Tractors SpA (LANDINI S.P	IT
7	HYUNDAI CONSTRUCTION EQUIPMENT	BE
8	Manax Kft.	HU
9	AGCO International Gmbh	FR
10	TAMA Hungary Kft.	HU

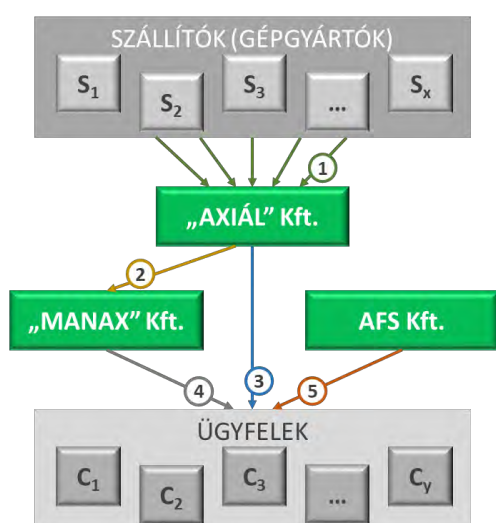
*A Kibocsátó üzleti stratégiájának rövid összefoglalása*

114. A Csoport mezőgazdasági és építőipari gépek, illetve azok alkatrészeinek forgalmazásával, bérbeadásával, valamint pénzügyi tanácsadással foglalkozik. A Csoport tevékenysége elsődlegesen a mezőgazdasági szektorra fókuszál, ugyanakkor

a termékportfólió diverzifikálása érdekében kisebb mértékben más szektorokra is kiterjed (építőipar, raktározás, anyagmozgatás).

115. A Csoport piacvezető márkák termékeinek forgalmazásával, illetve gyártó-specifikus alkatrészek használatával kialakított egy széleskörű és állandó ügyfélkört. Ennek az ügyfélkörnek nyújtott *after-sales* szolgáltatások többletbevételt eredményeznek. (A piacra jellemző, hogy a gyártók termékeinek pótalkatrészei egyre inkább gyártó-specifikusak, ezért karbantartásuk intenzív képzést igényel.)
116. Továbbá, az *after-sales* szolgáltatásokat erősítve a Kibocsátó saját márkával fémjelzett termékek forgalmazása mellett döntött: az ISTER márkanév alatt forgalmazott termékek közé csapágyak, kötözőanyagok, csiszolóanyagok, akkumulátor családok, elektródák és különféle tisztítószeres tartoznak.
117. A Kibocsátó és a Csoport széles körben nyújt *after-sales* és támogató szolgáltatásokat:
  - (a) Az *after-sales* szolgáltatások: javítás és karbantartás, alkatrész értékesítés.
  - (b) Támogató szolgáltatások: használt gépjárművek beszámítása, használt gépjárművek forgalmazása, a gépek bérbeadása (vezetővel vagy anélkül), pénzügyi és biztosítási szolgáltatások (eladói finanszírozás, biztosítás) közvetítése, precíziós gazdálkodáshoz szükséges eszközök és tanácsadás.
118. A Csoport folyamatosan bővíti az üzleti partnerek körét és diverzifikálja a termékkínálatát.
119. A Csoport 2019-ben zárta le telephely fejlesztési programját. Jelenleg az alkatrész logisztikai központ bővítése van folyamatban, amely várhatóan 2021 második negyedében készül el.

#### Üzleti modell ábrája és leírása



#### A Kibocsátó üzleti modellje

- A Kibocsátó gépeket, alkatrészeket vásárol. → ①
- A Kibocsátó értékesít gépeket. → ②
- A Kibocsátó termékeket értékesít és szolgáltatásokat nyújt az ügyfeleknek. → ③
- A „MANAX” Kft. a mezőgazdasági gépeket bérbe adja. → ④
- Az AFS Kft. pénzügyi tanácsot ad és közvetítői szolgáltatást nyújt az ügyfeleknek. → ⑤

120. A Kibocsátó új gépeket és alkatrészeket vásárol.
121. A Kibocsátó új gépeket értékesít - esetenként használt gép beszámítása mellett - a gazdálkodó partnerek felé illetve a „MANAX” Mezőgazdasági Szolgáltató, Termelő és Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság részére, amely bérbeadás céljából gépjárműparkot üzemeltet.
122. A Kibocsátó a következő szolgáltatást nyújtja és az alábbi termékeket értékesíti az ügyfeleinek:
- (a) Új gépek, eszközök és alkatrészek értékesítése;
  - (b) *After-sales* szolgáltatások: javítás és karbantartás, alkatrészellátás;
  - (c) Támogató szolgáltatás (használt gépek beszámítása és használt gépek értékesítése).
123. A „MANAX” Mezőgazdasági Szolgáltató, Termelő és Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság bérbe adja a mezőgazdasági gépparkját gazdáknak (vezetővel vagy vezető nélkül).
124. Az AXIÁL FINANCIAL SERVICES Pénzügyi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság pénzügyi tanácsot ad és közvetítői szolgáltatást nyújt (például lízing, biztosítás), hogy javítsa a Kibocsátótól gépeket vásárló vevők fizetőképességét.

*A Kibocsátó vezetésének elemzése a Kibocsátó elmúlt 1 évének pénzügyi helyzetéről és a működés eredményéről*

Üzleti tevékenységből származó eredményt jelentősen befolyásoló lényeges tényezők bemutatása

125. Költség oldalról a legfontosabb tényező a forgalmazott termékek bekerülési értékének áralakulása, bevétel oldalról pedig a magyar mezőgazdaság piaci helyzetének alakulása, amely jelentősen befolyásolja az értékesítések mennyiségét és összetételét.

#### Árbevétel

126. A Kibocsátó árbevételének alakulását az alábbi táblázat mutatja:

adatok ezer Ft-ban	2018	2019	Változás
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	71 515 118	78 945 053	110,39%
Export értékesítés nettó árbevétele	7 255 124	7 170 858	98,84%
<b>Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>78 770 242</b>	<b>86 115 911</b>	<b>109,33%</b>
Egyéb bevételek	5 984 538	5 487 799	91,70%

127. 2019-ben az értékesítés nettó árbevétele jelentősen, 7,3 milliárd Ft-tal emelkedett, ezen belül az exportértékesítés kis mértékben, 84 millió Ft-tal csökkent az előző évhez képest. A leányvállalattól, az AXIÁL FINANCIAL SERVICES Kft.-től 22 millió Ft osztalékfizetés történt és a Kibocsátó mindösszesen 5,5 milliárd Ft éves egyéb bevételt realizált.

#### Működési ráfordítások

128. A Kibocsátó működési ráfordításait az alábbi táblázat mutatja:

adatok ezer Ft-ban	2018	2019	Változás
Anyagjellegű ráfordítások	65 572 345	71 179 002	108,55%
Személyi jellegű ráfordítások	6 354 172	6 892 148	108,47%
Egyéb ráfordítások	4 400 655	4 100 088	93,17%
<b>Működési ráfordítások összesen</b>	<b>76 327 172</b>	<b>82 171 238</b>	<b>107,66%</b>

129. A Kibocsátó anyagjellegű ráfordításai 2018-ról 2019-re 8,55%-kal nőttek, a személyi jellegű ráfordításai pedig 8,47%-kal, míg az egyéb ráfordítások 6,83%-kal csökkentek.

#### Üzleti tevékenység eredménye, EBITDA

130. A Kibocsátó üzleti tevékenységének eredményét az alábbi táblázat mutatja:

adatok ezer Ft-ban	2018	2019	Változás
Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	3 114 508	3 816 270	122,53%
Értékcsökkenési leírás (amortizáció)	4 642 246	5 017 027	108,07%
<b>EBITDA</b>	<b>7 756 754</b>	<b>8 833 297</b>	<b>113,88%</b>

131. A Kibocsátó EBITDA margin-ja 2018-ban 9,85%, 2019-ben 10,26% volt.

#### Pénzügyi eredmény

132. A Kibocsátó pénzügyi eredményét az alábbi táblázat mutatja:

adatok ezer Ft-ban	2018	2019	Változás
Pénzügyi műveletek bevételei	518 054	625 953	120,83%
Pénzügyi műveletek ráfordításai	941 298	1 004 425	106,71%
<b>Pénzügyi műveletek eredménye</b>	<b>-423 244</b>	<b>-378 472</b>	<b>89,42%</b>

133. A pénzügyi műveletek eredménye 2018-ban mintegy -423 millió Ft, 2019-ben mintegy -378 millió Ft volt.

### Adózott eredmény

134. A Kibocsátó adózott eredményét az alábbi táblázat mutatja:

adatok ezer Ft-ban	2018	2019	Változás
Adózás előtti eredmény	2 691 264	3 437 798	127,74%
Adófizetési kötelezettség	152 590	327 185	214,42%
<b>Adózott eredmény</b>	<b>2 538 674</b>	<b>3 110 613</b>	<b>122,53%</b>

135. A Kibocsátó adózott eredménye 2018-ban mintegy 2,5 milliárd forint, 2019-ben mintegy 3,1 milliárd Ft volt, ez hozzávetőleg 24%-os növekedésnek felel meg.

### Befektetett eszközök

136. A Kibocsátó befektetett eszközeit az alábbi táblázat mutatja:

adatok ezer Ft-ban	2018	2019	Változás
Immateriális javak	168 896	88 857	52,61%
Tárgyi eszközök	16 547 567	17 721 572	107,09%
Befektetett pénzügyi eszközök	223 238	256 777	115,02%
<b>Befektetett eszközök összesen</b>	<b>16 939 701</b>	<b>18 067 206</b>	<b>106,66%</b>

137. A Kibocsátó immateriális javai a vagyoni értékű jogokból származnak. A tárgyi eszközök között elsősorban a Kibocsátó ingatlanvagyonra és a műszaki berendezések találhatók. A befektetett pénzügyi eszközöket a tartós részesedések jelentik kapcsolt, illetve egyéb vállalkozásokban.

### Forgóeszközök

138. A Kibocsátó forgóeszközeit az alábbi táblázat mutatja:

adatok ezer Ft-ban	2018	2019	Változás
Készletek	24 505 411	26 487 137	108,09%
Követelések	5 685 925	5 552 666	97,66%
Értékpapírok	0	0	0,00%
Pénzeszközök	1 242 567	3 155 675	253,96%
<b>Forgóeszközök összesen</b>	<b>31 433 903</b>	<b>35 195 478</b>	<b>111,97%</b>

139. A Kibocsátó forgóeszközeinek állománya 2018-ról 2019-re 11,97%-kal növekedett. A pénzeszközök nagymértékű változásának oka a bankbetétek értékének növekedése volt.

## Források

140. A Kibocsátó forrásait az alábbi táblázat mutatja:

adatok ezer Ft-ban	2018	2019	Változás
Saját tőke	24 796 361	26 906 974	108,51%
Céltartalék	500 627	726 288	145,08%
Kötelezettségek	23 549 055	26 619 412	113,04%
Hátrasorolt kötelezettségek	0	0	0,00%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0,00%
Rövid lejáratú kötelezettségek	23 549 055	26 619 412	113,04%
Passzív időbeli elhatárolások	347 340	317 705	91,47%
<b>Források összesen</b>	<b>49 193 383</b>	<b>54 570 379</b>	<b>110,93%</b>

141. A Kibocsátó saját tőkéje 2018-ról 2019-re 8,51%-os növekedést mutatott. A Kibocsátó céltartalékot a tevékenységéhez kapcsolódó várható kötelezettségekre képez. A Kibocsátó nem tart számon hátrasorolt és hosszú lejáratú kötelezettségeket. A Kibocsátó rövid lejáratú kötelezettségei között a legnagyobb tétel a rövid lejáratú hitelek értéke, továbbá jelentős tétel a szállítói tartozás.

## Cash Flow

142. A Kibocsátó Cash Flow kimutatását az alábbi táblázat mutatja:

	Megnevezés	2018	2019
I.	Működési cash-flow (1-13. sorok)	0	0
1.a.	Adózás előtti eredmény	2 691 264	3 437 798
1.ae	Ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás		
1.b	Korrekciók az adózás előtti eredményben	-13 004	-147 883
1.	Korrigált adózás előtti eredmény (1.a+1.b)		-12
2.	Elszámolt amortizáció	4 647 411	5 017 027
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás	-508 083	-590 539
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	-176 358	225 661
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	-2 945 444	-1 959 146
6.	Szállítói kötelezettség változása	140 362	-92 843
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	-402 497	787 956

8.	Passzív időbeli elhatározások változása	-47 974	-29 635
9.	Vevőkövetelés változása	-1 191 132	1 169 629
10.	Egyéb forgóeszközök változása	-2 038 009	-2 500 619
	Ebből készletek változása	-2 712 053	-2 039 179
11.	Aktív időbeli elhatározások változása	-284 437	-487 916
12.	Fizetett adó (nyereség után)	-152 590	-327 185
13.	Fizetett osztalék, részesedés		-1 000 000
II.	Befektetési cash-flow (14-18. sorok)	-280 491	3 502 305
14.	Befektetett eszközök beszerzése	-14 739 446	-7 614 170
15.	Befektetett eszközök eladása	12 643 804	3 461 055
16.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása		
17.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	-9 532	-67 477
18.	Kapott osztalék, részesedés	17 000	22 000
III.	Finanszírozási cash-flow (19-26. sorok)	-2 088 174	-4 198 592
19.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele		
20.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele		
21.	Hitel és kölcsön felvétele	31 583 375	38 279 423
22.	Véglegesen kapott pénzeszköz		
23.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás)		
24.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése		
25.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése	-30 414 007	-35 665 949
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz	-29 634	
IV.	Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok)	1 139 734	2 613 474
27.	Devizás pénzeszközök ártértékelése	-3 996	-4 079
V.	Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV.+27. sorok)	-1 232 927	1 913 108

Információk a Kibocsátó meglévő, folyamatban lévő befektetéseiről és jövőbeli beruházásairól és befektetéseiről

143. A Kibocsátó a bajai Alkatrész Logisztika Központját 2500 nm alapterülettel bővíti, melyen automata magasraktár funkciót épít ki. A beruházás folyamatban van, várható befejezése 2021. második negyedév.

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

144. A Kibocsátó saját tőke aránya 2019-ben 49,31% volt.
145. A Kibocsátó saját tőkéje 2019-ben 26,9 mrd Ft volt, ebből jegyzett tőke 50 m Ft, tőketartalék 73,5 m Ft, eredménytartalék 22,0 mrd Ft, lekötött tartalék 1,7 mrd Ft, adózott eredmény 3,1 mrd Ft. A Kibocsátó 2019-ben 1 mrd Ft lekötött tartalékot képzett saját elhatárolás alapján fejlesztési tartalék címen. A Kibocsátó az adózott eredményből 1,2 mrd osztalék kifizetést hagyott jóvá 2019-ben.
146. A Kibocsátó céltartaléka 2019-ben 726 millió Ft volt.
147. A Kibocsátó kötelezettségeinek állománya 2019-ben 26,6 mrd Ft volt, amely teljes egészében rövid lejáratú kötelezettség. A Kibocsátónak hosszú lejáratú kötelezettségei, valamint hátrasorolt kötelezettségei nincsenek.
148. A Kibocsátó finanszírozásának keretét a finanszírozó bankokkal kötött Biztosítékmegosztási és együttműködési megállapodás szabályozza, amely 2007-ben került aláírásra. A szerződés keretein belül a biztosítéki ügynök (K&H Bank Zrt.) kezeli a Kibocsátó biztosítékait, illetve biztosítja az összhangot a Kibocsátó szerződéses lehetőségei és a finanszírozó bankok allokált egyedi finanszírozási keretei között. A banki finanszírozási szerződések bilaterális alapon kerülnek megkötésre a finanszírozó bankokkal, a Kibocsátó által allokált egyedi finanszírozási keretek erejéig.
149. A Biztosítékmegosztási és együttműködési megállapodás három keretet állít, amelyből a mindenkor legkisebb értékű határ a Kibocsátó által lehívható teljes finanszírozási keret:
- (a) a szerződésekben megjelölt felső korlát;
  - (b) a Kibocsátó éves üzleti tervén alapuló, a finanszírozó bankok által meghatározott és jóváhagyott finanszírozási felső korlát;
  - (c) az aktuális gazdálkodási számokból havonta számított mutató.
150. A Kibocsátó a Biztosítékmegosztási és együttműködési megállapodást a következő finanszírozó bankokkal kötötte meg: CIB Bank Zrt., K&H Bank Zrt., MKB Bank Nyrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., Sberbank Zrt., Takarékszövetkezet Bank Zrt. és Unicredit Bank Zrt.



151. A Kibocsátó rövid lejáratú kötelezettségeinek 2019. év végi záró állománya 26,6 mrd Ft volt, amelynek összetétele:
- (a) 19,4 mrd Ft rövid lejáratú hitelek;
  - (b) 1,6 mrd Ft vevőktől kapott előlegek;
  - (c) 3,5 mrd Ft kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók);
  - (d) 45,8 m Ft rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozásokkal szemben;
  - (e) 1,4 m Ft rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben;
  - (f) 2,0 mrd Ft egyéb rövid lejáratú kötelezettségek.
152. A Kibocsátó a tárgyévben támogatást nem kapott.

### **Tulajdonosok, tisztségviselők bemutatása**

#### *Tulajdonos*

153. A Kibocsátóban 5%-ot meghaladó tulajdoni részesedéssel vagy szavazati joggal rendelkező tulajdonosai:
- (a) Harsányiné Dr. Fodor Gyöngyi (lakcím: 6500 Baja, Damjanich utca 9.) (50%);
  - (b) Harsányi Zsolt József (6500 Baja, Damjanich utca 9.) (50%).
154. Harsányiné Dr. Fodor Gyöngyi, illetve Harsányi Zsolt József ellen az elmúlt 3 évben semmilyen, szakmai tevékenységükkel kapcsolatos eljárás nem folyt.
155. A Kibocsátóban az 5%-nál nagyobb tulajdoni részesedéssel rendelkező részvényesek nem rendelkeznek eltérő szavazati joggal.

#### *Ügyvezetők*

156. A Kibocsátó vezető tisztségviselői: Harsányiné Dr. Fodor Gyöngyi ügyvezető, Harsányi Zsolt József ügyvezető, és Pintér Zsolt ügyvezető.
157. Harsányiné Dr. Fodor Gyöngyi a Szegedi Orvostudományi Egyetem Gyógyszerész Karán szerezte diplomáját. A Kibocsátó alapítója, illetve 1991-től már annak jogelődjében is szerepet vállalt.
158. Harsányi Zsolt József a Gödöllői Agrártudományi Egyetem Gépészmérnöki Karán végzett 1990-ben. 1991-ben kezdett vállalkozni, ekkor alapította a Kibocsátó jogelődjét.

159. Pintér Zsolt a Gödöllői Agrártudományi Egyetem Gépészmérnöki Karán végzett 1990-ben. Alapítása óta a Kibocsátó munkavállalója, 2005-től cégvezetője azt követően pedig ügyvezetője. Pintér Zsolt ellen az elmúlt 3 évben semmilyen, szakmai tevékenységükkel kapcsolatos eljárás nem folyt.

*Egyéb testületi vezetés, felügyelő bizottság*

160. A Kibocsátónál felügyelőbizottság működik. A felügyelőbizottsági tagok: Dr. Wendler Gábor, Pécsi Lajosné, Mezőfi János.
161. Dr. Wendler Gábor egyetemi végzettséggel rendelkezik. Gazdaság igazgatói, vezető tisztségviselői feladatokat látott el más vállalkozásnál, pénzintézetnél. 2003 óta tagja a Kibocsátó felügyelőbizottságának. Dr. Wendler Gábor ellen az elmúlt 3 évben semmilyen, szakmai tevékenységükkel kapcsolatos eljárás nem folyt.
162. Pécsi Lajosné főiskolai végzettséggel rendelkezik. A Kibocsátó munkatársa, ahol controlleri feladatokat lát el. 2003 óta tagja a Kibocsátó felügyelőbizottságának. Pécsi Lajosné ellen az elmúlt 3 évben semmilyen, szakmai tevékenységükkel kapcsolatos eljárás nem folyt.
163. Mezőfi János főiskolai végzettséggel rendelkezik. Termelési rendszer műszaki igazgatói, szervizmérnöki feladatokat látott el más vállalkozásnál. 1999 óta tagja a Kibocsátó felügyelőbizottságának. Mezőfi János ellen az elmúlt 3 évben semmilyen, szakmai tevékenységükkel kapcsolatos eljárás nem folyt.

**Pénzügyi információk**

*A legutolsó pénzügyi évre, 2019. évre vonatkozó, auditált pénzügyi beszámoló (az üzleti jelentéssel és egyéb mellékletekkel együtt), továbbá könyvvizsgálói jelentés*

164. A Kibocsátó 2019. évi auditált pénzügyi beszámolója az üzleti jelentéssel és egyéb mellékletekkel együtt, továbbá a könyvvizsgálói jelentés a jelen Információs Dokumentum 5. számú mellékletét képezik.

*A Kibocsátó utolsó ellenőrzött pénzügyi beszámolójának időpontja óta közzétett pénzügyi információk*

165. A Kibocsátó utolsó ellenőrzött pénzügyi beszámolójának időpontja óta pénzügyi információkat nem tett közzé.

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

166. A Kibocsátónak jelen Információs Dokumentum keltezésekor nem volt a Kibocsátó saját tőkéje 10%-át meghaladó értékre vonatkozó pere folyamatban.

## **Lényeges szerződések**

167. A Kibocsátó a fentiekén túl lényeges szerződéssel nem rendelkezik.

## **INFORMÁCIÓ A KIBOCSÁTÁSRÓL**

### *A kibocsátás célja és a bejövő források felhasználása*

168. A kibocsátás célja: A Kibocsátó a Kötvényből befolyó teljes összeget hitelállományának részleges refinanszírozására fordítja.

### *A Kötvényen alapuló kötelezettségek teljesítésének tervezett pénzügyi fedezetének bemutatása*

169. A Kötvényeken alapuló kötelezettségek teljesítésének tervezett pénzügyi fedezetét a Kibocsátónak az Információs Dokumentum „A Kibocsátó vezetésének elemzése a Kibocsátó elmúlt 1 évének pénzügyi helyzetéről és a működés eredményéről” című fejezetében részletezett eszközei, illetve forrásai alkotják.

## **EGYÉB, KULCSFONTOSÁGÚNAK ÍTÉLT INFORMÁCIÓK**

170. A Kibocsátónak nincs tudomása olyan egyéb, a jelen Információs Dokumentumban nem feltárt információról, amely a Kibocsátó megítélése szerint a kibocsátás szempontjából kulcsfontosságúnak minősül.

## **AZ ÉRTÉKPAPÍROKHOZ KAPCSOLÓDÓ INFORMÁCIÓK (KÖTVÉNYFELTÉTELEK)**

### **A KÖTVÉNYEK**

#### *A kibocsátás teljes összege*

171. 15.000.000.000 Ft, azaz Tizenötmilliárd forint.

#### *Címletbeosztás (névérték)*

172. A Kötvények névértéke: 50.000.000 Ft, azaz Ötvenmillió forint.

173. A Kötvények forint devizanemben kerültek forgalomba hozatalra.

#### *A Kötvények darabszáma*

174. A Kötvények 300 darabból álló egy sorozatban kerültek forgalomba hozatalra.

*A futamidő, a lejárat*

175. A Kötvények futamideje 10 év.
176. A Kötvények tőkeösszegét a Kibocsátó lejáratkor egy összegben fizeti meg a Kötvénytulajdonosoknak.
177. A Kötvények esedékessége (Lejárat Napja): 2030. szeptember 23.
178. A Kötvények futamideje a 2020. szeptember 23-tól 2030. szeptember 23-ig tartó 10 éves időszaknak felel meg.

*Kamat vagy egyéb járulékok*

179. A Kötvények fix kamatozásúak.
180. A kamat mértéke: évi 2%.
181. Kamatfizetés: évente.
182. Kamatfizetési Napok: A Kötvények 2020. szeptember 23. napjától (ezt a napot is beleértve) kamatoznak. A Kibocsátó a kamatot a Kötvények futamideje alatt utólag fizeti meg, a Kibocsátás Értéknapját követően évente minden évben szeptember 23-án a Munkanap szabály figyelembevételével. A Kamatszámítási kezdőnap a Forgalomba Hozatal Napja (2020. szeptember 23.).
183. A következő táblázat felsorolja a Kamatfizetési Napokat és a Kötvényenként évente fizetendő kamatot.

<b>Kamatfizetési Napok*</b>	<b>Fennálló tőketartozás (Kötvényenként)</b>	<b>Fizetendő Kamat (Kötvényenként)</b>
2021. szeptember 23.	50.000.000 Ft	1.000.000 Ft
2022. szeptember 23.	50.000.000 Ft	1.000.000 Ft
2023. szeptember 23.	50.000.000 Ft	1.000.000 Ft
2024. szeptember 23.	50.000.000 Ft	1.000.000 Ft
2025. szeptember 23.	50.000.000 Ft	1.000.000 Ft
2026. szeptember 23.	50.000.000 Ft	1.000.000 Ft
2027. szeptember 23.	50.000.000 Ft	1.000.000 Ft
2028. szeptember 23.	50.000.000 Ft	1.000.000 Ft
2029. szeptember 23.	50.000.000 Ft	1.000.000 Ft

2030. szeptember 23.	50.000.000 Ft	1.000.000 Ft
----------------------	---------------	--------------

\*Munkanap szabály figyelembevételével változhatnak a futamidő alatt.

184. Kamatszámítás módja: Tényleges/Tényleges (ISMA). Az egy Kötvény alapján a teljes évre fizetendő kamat kiszámításához a Kötvénynek névértékét össze kell szorozni a Kötvény kamatlábával. Amennyiben a (felhalmozott) kamatot egy teljes évnél rövidebb időszakra kell kiszámítani, akkor a legutóbbi Kamatfizetési Nap óta eltelt napok számát el kell osztani 365-tel (vagy 366-tal, ha az adott Kamatidőszak tartalmazza február 29. napját), majd az így kapott hányadost össze kell szorozni a teljes évre fizetendő kamatösszeggel.

#### *Késedelmi kamat*

185. Az egyes Kötvények a Lejárat Napjától kezdve nem kamatoznak. Abban az esetben, ha a Kibocsátó a Kötvényeken alapuló bármely fizetési kötelezettségét késedelmesen teljesíti, köteles a Ptk. 6:155. § (1) bekezdése szerinti mértékű késedelmi kamatot fizetni.

#### *Munkanap szabály*

186. Ha bármely Kötvény alapján teljesítendő kifizetés esedékessége 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.

#### *Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg*

187. A Kötvények Lejárat Előtti Visszaváltási Összege megegyezik a tőkeösszeg és a visszaváltás napjáig (ezt a napot nem beleértve) felhalmozott kamatok együttes összegével.

#### *A forgalomba hozatal módja*

188. A forgalomba hozatal módja a Prospektusrendelet 1. cikkének (4) bekezdése szerint tájékoztató közzétételére vonatkozó kötelezettség nélküli forgalomba hozatal volt a Prospektusrendelet és a kibocsátáskor hatályos Tpt. alapján. Ez a Prospektusrendelet 2. cikk d) pontjának megfelelően értékpapírra vonatkozó nyilvános ajánlattételnek minősült, így a Tpt. 5. § (1) bekezdés 95. pontja alapján a Kötvényt nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírnak kell tekinteni.
189. A forgalomba hozatal módja nem nyilvános ajánlati könyves aukciós értékesítés volt a BÉT által üzemeltetett MMTS1 rendszer részét képező aukciós modulon keresztül. A Kötvények keletkeztetésére a Kibocsátás Értéknapijával került sor.

190. Az Aukció eredményeként a forgalomba hozatalra került Kötvénysorozatba tartozó Kötvények legfeljebb 50%-a kerülhetett egy Kötvénytulajdonos birtokába.

*A Kötvények forgalomba hozatali ára*

191. A minimális forgalomba hozatali ár, azaz az Aukció során benyújtható árajánlatok alsó korlátja Kötvényenként a névérték 91,4698%-a volt (amely évi 3%-os hozamnak felelt meg).

*A forgalomba hozatal helye*

192. A forgalomba hozatal helye Magyarország.

*A forgalomba hozatalra és a Kötvényekre alkalmazandó jog*

193. A forgalomba hozatalra és a Kötvényekre a magyar jog alkalmazandó.

*A Kötvény-sorozat értékpapírkódja*

194. A Kötvény-sorozat értékpapírkódja (ISIN kód): HU0000359930

*A Kötvényekhez kapcsolódó jogok ismertetése (ideértve a jogok bármely korlátozását, és a gyakorlásukra vonatkozó eljárást, a Kötvény szabad átruházhatóságára vonatkozó korlátozások leírása, kiemelve a többségi tulajdonosokra és a társaságra vonatkozó értékesítési korlátozásokat)*

195. A Kötvények a Tpt. 12/B. §-a, valamint a Kötvényrendelet, továbbá a Ptk. alapján hitelviszonyt megtestesítő, átruházható, névre szóló értékpapírok.
196. A Tpt. 12/B. § (1) bekezdése értelmében a kötvény névre szóló, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, amely lejárat nélküli vagy lejáratral rendelkezik. A kötvényben a kibocsátó (az adós) arra kötelezi magát, hogy az ott megjelölt pénzüsszegnek az előre meghatározott kamatát vagy egyéb jutalékait, valamint az általa vállalt esetleges egyéb szolgáltatásokat (a továbbiakban együtt: kamat), továbbá a pénzüsszeget a kötvény mindenkori tulajdonosának, illetve jogosultjának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti és teljesíti.
197. A Kötvénytulajdonosok jogosultak a Kötvényből eredő tőke- és kamatkifizetésekre, valamint a Kötvényben meghatározott vagy jogszabály alapján a Kötvénytulajdonosokat megillető egyéb jogaik gyakorlására.
198. A Kötvények dematerializált értékpapírként kerültek előállításra. A Kibocsátó a Tpt. értelmében kiállította, és a KELER Zrt.-nél letétbe helyezte a Kötvények adatait tartalmazó – értékpapírnak nem minősülő – okiratot (a továbbiakban: Okirat). Az Okirat mindaddig letétben marad, amíg a Kötvénytulajdonosoknak a Kötvényeken alapuló

fizetési igényei teljes mértékben kielégítésre nem kerülnek. A Tpt. 6. § (5) bekezdése értelmében, ha a kibocsátó dematerializált értékpapírt bocsátott ki, vagy az értékpapírt dematerializált értékpapírrá alakította át, annak nyomdai úton történő előállításáról – zártkörűen működő részvénytársaság részvényei kivételével – utóbb nem rendelkezhet. Az Okirat mintáját a jelen Információs Dokumentum 4. számú melléklete tartalmazza.

199. A Kötvények kibocsátására és keletkeztetésére 2020. szeptember 23-ával, mint értéknappal került sor, amely nap egyben a Forgalomba Hozatal Napja is.
200. A Tpt. 138. § (2) bekezdésének megfelelően a Kötvénytulajdonosra vagy Kötvénytulajdonosokra történő hivatkozások a Kötvények vonatkozásában az ellenkező bizonyításáig azon személyt vagy személyeket jelentik, akiknek az értékpapír-számláján a Kötvényeket nyilvántartják. Amennyiben illetékes bíróság vagy jogszabályi előírás másként nem rendelkezik, bármely Kötvénytulajdonos, aki jogosultságát a fentieknek megfelelően igazolja, a Kötvény jogosultjának tekintendő és akként kezelendő, és jogosult minden, a Kötvény kapcsán teljesítendő kifizetésre akkor is, ha a Kötvény lejárt.
201. A Kötvények átruházhatóak, az átruházás az átruházó értékpapírszámlájának megterhelésével, és a Kötvényeknek a Kötvényeket megszerző értékpapírszámláján történő jóváírásával valósul meg.
202. A Kibocsátó elfogadja és betartja a KELER Szabályokat és a KELER Zrt., mint letéti hely által, illetve a KELER Zrt. igazolása alapján kiállított letéti igazolást/értékpapírszámla-kivonatot az értékpapír jogosultság igazolásául.
203. A Kötvénytulajdonosok tehát jogosultak:
  - (a) igényelni a tőkeösszeget, annak összes kamatával együtt a Kibocsátótól;
  - (b) megismerni az összes, a kibocsátással kapcsolatos tranzakciós dokumentumot;
  - (c) értékpapírszámla nyilvántartás útján birtokolni a Kötvényeket az alkalmazandó jogszabályoknak megfelelően;
  - (d) megterhelni, elidegeníteni a Kötvényeket az alkalmazandó jogszabályoknak megfelelően;
  - (e) gyakorolni a Tpt.-ben, az alkalmazandó jogszabályokban és a jelen Információs Dokumentumban meghatározott és rájuk ruházott jogokat;
  - (f) érvényesíteni a Lejárat Napja előtt a Kibocsátóval szemben a Kötvényből eredő jogokat, ideértve a Kötvények visszaváltását is Rendkívüli lejárat események bekövetkezése esetén.

### *Rendkívüli lejárat események*

204. Amennyiben az alábbi események közül bármelyik bekövetkezik, a Kötvényekkel kapcsolatos fizetési kötelezettségek lejárttá és esedékessé válnak:
- (a) a Kibocsátó bármely Kötvény tekintetében esedékes tőke- vagy kamatfizetési kötelezettségét több mint 30 Munkanapon keresztül hiánytalanul nem teljesíti;
  - (b) a fizetéseképtelenségre vonatkozó mindenkori jogszabályok szerint a Kibocsátó csődeljárás, felszámolási eljárás vagy hasonló eljárás alá vonása érdekében a Kibocsátó társasági intézkedést tesz vagy a Kibocsátó ellen a bíróság elrendeli bármilyen ilyen eljárás megindítását;
  - (c) a Kibocsátó bármely más kötvénye tekintetében esedékes tőke- vagy kamatfizetési kötelezettségét több mint 30 Munkanapon keresztül hiánytalanul nem teljesíti;
  - (d) a Kötvények besorolása úgy változik, hogy azok egymással, illetve (kivéve esetleges, a jogszabályi előírások révén elsőbbséget élvező kötelezettségeket) a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötvény kötelezettségeinél rosszabb (azaz a megkülönböztetés nélküli, ún. „*pari passu*” besorolásúnál kedvezőtlenebb) rangsorban lévővé válnak; vagy
  - (e) a Kibocsátó bármely kötvényben megtestesülő pénzügyi kötelezettségvállalását biztosítékkal biztosítja, illetve annak biztosítékául zálogjogot, óvadékot nyújt vagy egyéb hasonló kötelezettséget, illetve olyan egyéb kötelezettséget vállal, aminek következtében ezen kötvények a Kötvényekhez képest kedvezőbb rangsorban vannak, kivéve esetleges, a jogszabályi előírások révén elsőbbséget élvező kötelezettségeket („*negative pledge*”).
205. Ha a Rendkívüli lejárat események bármelyike bekövetkezik, a Kibocsátó erről haladéktalanul írásban köteles értesíteni a Kötvénytulajdonosokat és a Fizető Bankot, megjelölve a visszaváltás napját is. A visszaváltás napja ezesetben a visszaváltásra okot adó Rendkívüli lejárat esemény bekövetkezésétől számított 15. Munkanap.
206. Ha a Rendkívüli lejárat események bármelyike bekövetkezik, és a Kibocsátó erről nem értesítette a Kötvénytulajdonosokat és a Fizető Bankot, úgy a Kötvénytulajdonos erről nem kevesebb, mint 15 Munkanappal a visszaváltást megelőzően írásban értesíti a Kibocsátót és a Fizető Bankot. Az ilyen értesítés visszavonhatatlan. Az értesítés kézhezvételét követően a Kibocsátó haladéktalanul tájékoztatja a többi Kötvénytulajdonost a visszaváltás kezdeményezéséről. A visszaváltás napja ezesetben a Kötvénytulajdonosok első fenti írásbeli értesítésének Kibocsátó általi kézhezvételétől számított 15. Munkanap.



207. A Kibocsátó a visszaváltási napon a visszaváltásra kerülő Kötvényeket a Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg megfizetése mellett visszaváltja, azaz a Kötvények Lejárat Előtti Visszaváltási Összegét megfizeti azon Kötvénytulajdonosok részére, akik a visszaváltásra kerülő Kötvények tekintetében a Kibocsátó felé az értékpapírszámlájukon nyilvántartott Kötvények mennyiségét megfelelően igazolták.

#### *A Kötvények átruházásának korlátozása*

208. A Kötvények átruházását a Kibocsátó nem korlátozza.
209. A Kötvények átruházása esetén az értékpapírszámla-vezetők összevont értékpapírszámlái közötti átvezetésre vonatkozóan a mindenkori KELER Szabályok a Kötvényekhez kapcsolódó jogok átszállása tekintetében korlátozásokat és zárt időszakokat tartalmazhatnak, amelyek a Kötvénytulajdonosokra is kötelezőek.

#### *Visszavásárlás*

210. A Kötvények forgalomba hozatalát követően – harmadik személyek mellett – a Kibocsátó is jogosult Kötvényeket vásárolni. Amennyiben a Kibocsátó vásárol Kötvényeket, úgy a visszavásárlási ár meghatározása a Kötvénytulajdonosok előzetes megkeresését követően, a Kötvénytulajdonosokkal egyetértésben történhet.
211. A Kibocsátó vállalja, hogy a Kötvények egy részének a futamidő lejáratá előtti visszavásárlása esetén legalább olyan arányban vásárol vissza Kötvényeket az MNB-től, mint amilyen arányban az MNB a Kötvényekből rendelkezik a visszavásárlás időpontjában.

#### *A Kötvények tőkeösszegének visszafizetését és a kamat megfizetését biztosító kötelezettségvállalások*

212. A Kötvények tőkeösszegének visszafizetését, illetve a kamatok megfizetését sem dologi biztosíték, sem harmadik személy kötelezettségvállalása nem biztosítja.

#### *Adózás*

213. A Kötvények tekintetében a Kibocsátó által vagy nevében teljesítendő valamennyi tőke-, kamat- és egyéb kifizetésre anélkül kerül sor, hogy bármilyen természetű, Magyarország vagy bármely magyar adóketési jogkörrel rendelkező hatóság részéről vagy annak nevében kivetett vagy kirótt adó vagy illeték levonásra vagy visszatartásra kerülne, kivéve, amennyiben az adott adó vagy illeték levonását vagy visszatartását jogszabály írja elő. Ez utóbbi esetben a Kibocsátó és a Fizető Bank nem fizeti meg azokat az összegeket, amelyek szükségesek ahhoz, hogy a Kötvénytulajdonosok által az ilyen visszatartást vagy levonást követően kapott összegek megegyezzenek azzal a tőke- és/vagy kamatösszeggel, amely egyébként, az ilyen visszatartás vagy levonás

nélkül járna a Kötvényekkel kapcsolatosan. Sem a Kibocsátó, sem a Forgalmazó, sem pedig a Fizető Bank nem felel a Kötvénytulajdonosok felé semmilyen, a Kötvényekkel kapcsolatos tőke-, kamat- és egyéb kifizetéshez kapcsolódó díj, kiadás vagy veszteség megtérítéséért.

#### *Elévülés*

214. A Kötvényeken alapuló követelés a Kibocsátóval szemben nem évül el.

#### *Egyéb, a Kötvényekre vonatkozó rendelkezések*

215. A Kötvényekre történő kifizetéseket a mindenkor hatályos KELER Szabályokkal összhangban, az adójogi szabályok figyelembevételével, a Fizető Bankon keresztül kell teljesíteni azoknak az értékpapír-számlavezetőknek, akiknek az értékpapír-számláján a KELER Zrt. a Kötvényeket az adott fizetés Fordulónapján nyilvántartja, a mindenkor hatályos KELER Szabályoknak megfelelően. A fizetést annak a személynek kell teljesíteni, akit a Fordulónapon Kötvénytulajdonosnak kell tekinteni.
216. Amennyiben a Kötvény futamideje alatt a Kibocsátó olyan körülményekbe ütközik, amelyek meggátolják vagy akadályozhatják a határidőben történő teljesítést vagy a Kötvény szerinti kötelezettségvállalásoknak való megfelelést, úgy a Kibocsátó köteles haladéktalanul, de legkésőbb 3 (három) Munkanapon belül írásban, közvetlenül, egyidejűleg értesíteni a Kötvénytulajdonosokat a körülményről, az orvosolásra tett vagy tenni szándékozott intézkedésekről, az orvoslás várható időtartamáról.

#### *Nyilatkozat azon határozatokról, engedélyekről és jóváhagyásokról, amelyek alapján a Kötvényeket kibocsátják*

217. A Kötvények kibocsátásáról a Kibocsátó a 12/2020. (08.10.) számú taggyűlési határozattal döntött 2020. augusztus 10. napján.

#### *Minden olyan szabályozott vagy azzal egyenértékű piac megnevezése, amelyen – a kibocsátó ismeretei szerint – a Kötvényekkel kereskednek*

218. A Kötvényekkel nem kereskednek egyetlen szabályozott vagy azzal egyenértékű piacon sem. A Kötvények kizárólag az XBond multilaterális kereskedési helyszínen kerülnek regisztrálásra a Forgalomba Hozatal Napját követő 180 (száznolcvan) napon belül.

#### *A Kötvények jellege*

219. A Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt és nem biztosított kötelezettségét testesítik meg. A Kötvények egymással, valamint a Kibocsátónak más hasonló jellegű kötelezettségével biztosított egyéb jelenlegi és jövőbeli, továbbá a nem

biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel legalább azonos rangsorban („pari passu”) állnak.

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

## **MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK**

221. A Kibocsátó tájékoztatja a befektetőket, hogy a jelen Információs Dokumentum hatályossága alatt a következő dokumentumokba (vagy másolataikba) be lehet tekinteni:

- (a) a Kibocsátótársasági szerződése;
- (b) a Kibocsátóra vonatkozó korábbi pénzügyi információk.

222. A fenti elektronikus formátumú dokumentumok a Kibocsátó honlapján ([www.axial.hu](http://www.axial.hu)) tekinthetők meg.

Baja, 2021. január 18.

---

Pintér Zsolt

ügyvezető

"AXIÁL" Javító, Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság

## 1. SZÁMÚ MELLÉKLET: NYILATKOZAT

### Felelősségvállaló nyilatkozat

Alulírott Pintér Zsolt ügyvezető, mint az „AXIÁL” Javító, Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (6500 Baja, Szegedi út 147., cégjegyzékszám: Cg. 03-09-104169) felelős személye a jelen nyilatkozattal nyilatkozom arról, hogy az Információs Dokumentum az elvárható gondosság mellett, a lehető legjobb tudásom szerint megfelel a tényeknek, és nem mellőzi azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket, a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvény, illetve a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

Baja, 2021. január 18.

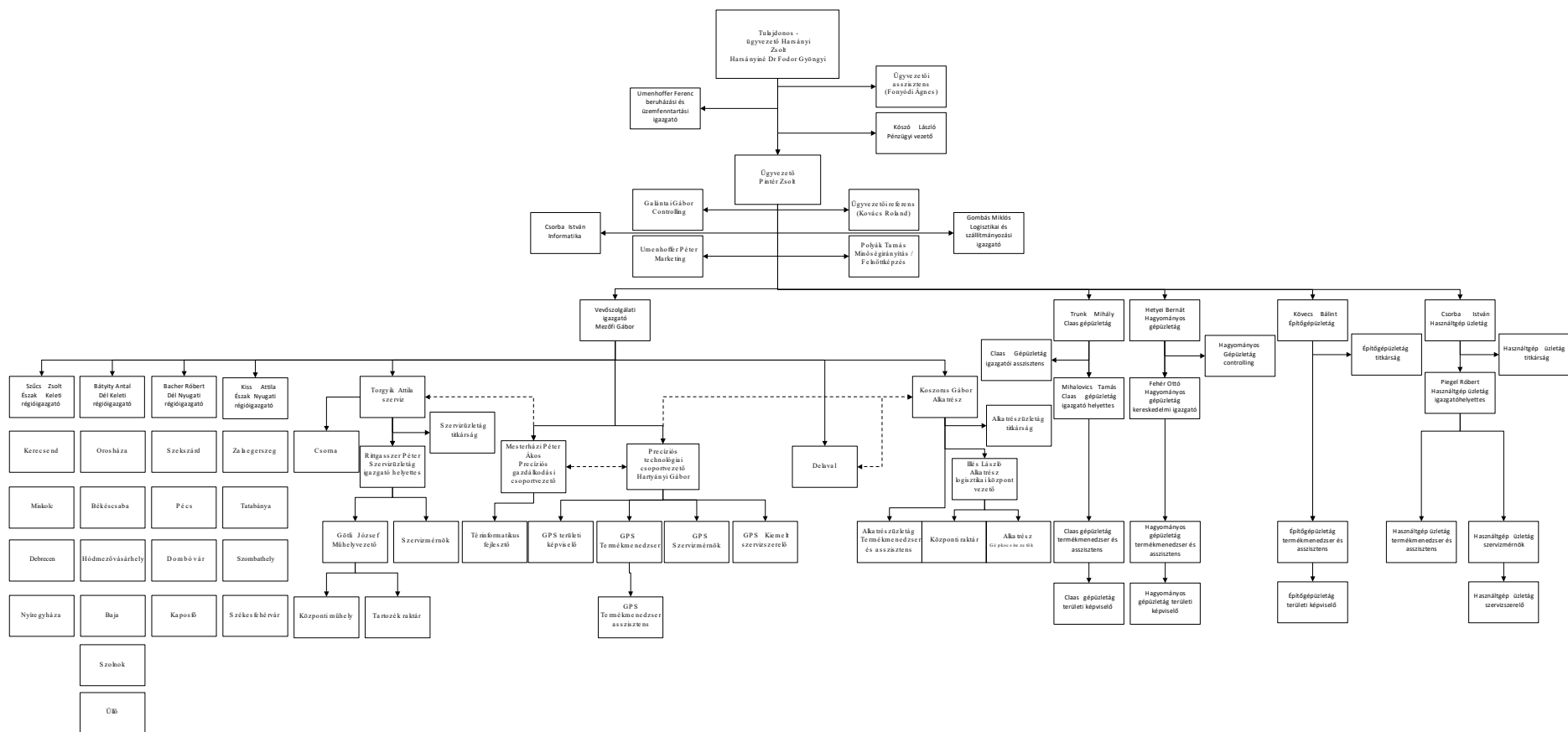
---

Pintér Zsolt

ügyvezető

„AXIÁL” Javító, Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság

## 2. SZÁMÚ MELLÉKLET: A KIBOCSÁTÓ SZERVEZETI ÁBRÁJA



### 3. SZÁMÚ MELLÉKLET: A KIBOCSÁTÓ EGYÉB TEVÉKENYSÉGI KÖREINEK FELSOROLÁSA

- (a) 2824 '08 Gépi meghajtású hordozható kézi szerszámgép gyártása
- (b) 4399 '08 Egyéb speciális szaképítés m.n.s.
- (c) 4611 '08 Mezőgazdasági termék ügynöki nagykereskedelme
- (d) 4614 '08 Gép, hajó, repülőgép ügynöki nagykereskedelme
- (e) 4621 '08 Gabona, dohány, vetőmag, takarmány nagykereskedelme
- (f) 4661 '08 Mezőgazdasági gép, berendezés nagykereskedelme
- (g) 4662 '08 Szerszámgép-nagykereskedelem
- (h) 4663 '08 Bányászati-, építőipari gép nagykereskedelme
- (i) 4669 '08 Egyéb m.n.s. gép, berendezés nagykereskedelme
- (j) 4671 '08 Üzem-, tüzelőanyag nagykereskedelme
- (k) 4674 '08 Fémáru, szerelvény, fűtési berendezés nagykereskedelme
- (l) 4677 '08 Hulladék-nagykereskedelem
- (m) 4690 '08 Vegyestermékkörű nagykereskedelem
- (n) 4719 '08 Iparcikk jellegű bolti vegyes kiskereskedelem
- (o) 4730 '08 Gépjárműüzemanyag-kiskereskedelem
- (p) 4752 '08 Vasáru-, festék-, üveg-kiskereskedelem
- (q) 4771 '08 Ruházat kiskereskedelem
- (r) 4791 '08 Csomagküldő, internetes kiskereskedelem
- (s) 5210 '08 Raktározás, tárolás
- (t) 5221 '08 Szárazföldi szállítást kiegészítő szolgáltatás
- (u) 6202 '08 Információ-technológiai szaktanácsadás
- (v) 6820 '08 Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
- (w) 7120 '08 Műszaki vizsgálat, elemzés
- (x) 7320 '08 Piac-, közvélemény-kutatás
- (y) 7711 '08 Személygépjármű kölcsönzése
- (z) 7731 '08 Mezőgazdasági gép kölcsönzése
- (aa) 6622 '08 Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység
- (bb) 1812 '08 Nyomás (kivéve: napilap)
- (cc) 1820 '08 Egyéb sokszorosítás

(dd)	2561 '08 Fémfelület-kezelés
(ee)	2562 '08 Fémmegmunkálás
(ff)	2573 '08 Szerszámgyártás
(gg)	2594 '08 Kötőelem, csavar gyártása
(hh)	2751 '08 Háztartási villamos készülék gyártása
(ii)	2790 '08 Egyéb villamos berendezés gyártása
(jj)	2811 '08 Motor, turbina gyártása (kivéve: légi, közúti jármű-motor)
(kk)	2822 '08 Emelő-, anyagmozgató gép gyártása
(ll)	2829 '08 M.n.s. egyéb általános rendeltetésű gép gyártása
(mm)	2830 '08 Mezőgazdasági, erdészeti gép gyártása
(nn)	2841 '08 Fémmegmunkáló szerszámgép gyártása
(oo)	2849 '08 Egyéb szerszámgép gyártása
(pp)	2894 '08 Textil-, ruházati, bőripari gép gyártása
(qq)	2896 '08 Műanyag-, gumifeldolgozó gép gyártása
(rr)	2899 '08 M.n.s. egyéb speciális gép gyártása
(ss)	2932 '08 Közúti jármű, járműmotor alkatrészeinek gyártása
(tt)	3099 '08 M.n.s. egyéb jármű gyártása
(uu)	3311 '08 Fémfeldolgozási termék javítása
(vv)	3312 '08 Ipari gép, berendezés javítása
(ww)	3313 '08 Elektronikus, optikai eszköz javítása
(xx)	3314 '08 Ipari villamos gép, berendezés javítása
(yy)	3317 '08 Egyéb közlekedési eszköz javítása
(zz)	3319 '08 Egyéb ipari eszköz javítása
(aaa)	3320 '08 Ipari gép, berendezés üzembe helyezése
(bbb)	3811 '08 Nem veszélyes hulladék gyűjtése
(ccc)	3831 '08 Használt eszköz bontása
(ddd)	3832 '08 Hulladék újrahasznosítása
(eee)	3900 '08 Szennyvezérlésmentesítés, egyéb hulladékkezelés
(fff)	4110 '08 Épületépítési projekt szervezése
(ggg)	4120 '08 Lakó- és nem lakó épület építése

(hhh)	4211 '08 Út, autópálya építése
(iii)	4299 '08 Egyéb m.n.s. építés
(jjj)	4311 '08 Bontás
(kkk)	4312 '08 Építési terület előkészítése
(lll)	4321 '08 Villanszerelés
(mmm)	4322 '08 Víz-, gáz-, fűtés-, légkondicionáló-szerelés
(nnn)	4329 '08 Egyéb épületgépészeti szerelés
(ooo)	4511 '08 Személygépjármű-, könnyűgépjármű-kereskedelem
(ppp)	4520 '08 Gépjárműjavítás, -karbantartás
(qqq)	4531 '08 Gépjárműalkatrész-nagykereskedelem
(rrr)	4532 '08 Gépjárműalkatrész-kiskereskedelem
(sss)	4540 '08 Motorkerékpár, -alkatrész kereskedelme, javítása
(ttt)	4612 '08 Alapanyag, üzemanyag ügynöki nagykereskedelme
(uuu)	4613 '08 Fa-, építési anyag ügynöki nagykereskedelme
(vvv)	4615 '08 Bútor, háztartási áru, fémáru ügynöki nagykereskedelme
(www)	4618 '08 Egyéb termék ügynöki nagykereskedelme
(xxx)	4619 '08 Vegyes termékkörű ügynöki nagykereskedelem
(yyy)	4643 '08 Elektronikus háztartási cikk nagykereskedelme
(zzz)	4647 '08 Bútor, szőnyeg, világítóberendezés nagykereskedelme
(aaaa)	4649 '08 Egyéb háztartási cikk nagykereskedelme m.n.s.
(bbbb)	4652 '08 Elektronikus, híradás-technikai berendezés, és alkatrészei nagykereskedelme
(cccc)	4666 '08 Egyéb irodagép, -berendezés nagykereskedelme
(dddd)	4672 '08 Fém-, érc-nagykereskedelem
(eeee)	4673 '08 Fa-, építőanyag-, szaniteráru-nagykereskedelem
(ffff)	4675 '08 Vegyi áru nagykereskedelme
(gggg)	4676 '08 Egyéb termelési célú termék nagykereskedelme
(hhhh)	4741 '08 Számítógép, periféria, szoftver kiskereskedelme
(iiii)	4742 '08 Telekommunikációs termék kiskereskedelme
(jjjj)	4743 '08 Audio-, videoberendezés kiskereskedelme
(kkkk)	4753 '08 Takaró, szőnyeg, fal-, padlóburkoló kiskereskedelme



(llll)	4754 '08 Villamos háztartási készülék kiskereskedelme
(mmmm)	4759 '08 Bútor, világítási eszköz, egyéb háztartási cikk kiskereskedelme
(nnnn)	4765 '08 Játék-kiskereskedelem
(oooo)	4776 '08 Dísznövény, vetőmag, műtrágya, hobbiállat-eledelel kiskereskedelme
(pppp)	4778 '08 Egyéb m.n.s. új áru kiskereskedelme
(qqqq)	4799 '08 Egyéb nem bolti, piaci kiskereskedelem
(rrrr)	4941 '08 Közúti áruszállítás
(ssss)	4942 '08 Költöztetés
(tttt)	5224 '08 Rakománykezelés
(uuuu)	5229 '08 Egyéb szállítást kiegészítő szolgáltatás
(vvvv)	5829 '08 Egyéb szoftverkiadás
(wwww)	6201 '08 Számítógépes programozás
(xxxx)	6203 '08 Számítógép-üzemeltetés
(yyyy)	6209 '08 Egyéb információ-technológiai szolgáltatás
(zzzz)	6399 '08 M.n.s. egyéb információs szolgáltatás
(aaaaa)	6420 '08 Vagyonkezelés (holding)
(bbbbb)	6430 '08 Befektetési alapok és hasonló
(ccccc)	6492 '08 Egyéb hitelnyújtás
(ddddd)	6499 '08 M.n.s. egyéb pénzügyi közvetítés
(eeeee)	6612 '08 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység
(fffff)	6619 '08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
(ggggg)	6832 '08 Ingatlankezelés
(hhhhh)	6920 '08 Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység
(iiiii)	7022 '08 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás
(jjjjj)	7111 '08 Építészmérnöki tevékenység
(kkkkk)	7112 '08 Mérnöki tevékenység, műszaki tanácsadás
(lllll)	7410 '08 Divat-, formatervezés
(mmmmm)	7490 '08 M.n.s. egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység
(nnnnn)	7712 '08 Gépjárműkölcsönzés (3,5 tonna fölött)
(ooooo)	7732 '08 Építőipari gép kölcsönzése

(ppppp)	7739 '08 Egyéb gép, tárgyi eszköz kölcsönzése
(qqqqq)	7740 '08 Immateriális javak kölcsönzése
(rrrrr)	8130 '08 Zöldterület-kezelés
(sssss)	8211 '08 Összetett adminisztratív szolgáltatás
(ttttt)	8219 '08 Fénymásolás, egyéb irodai szolgáltatás
(uuuuu)	8230 '08 Konferencia, kereskedelmi bemutató szervezése
(vvvvv)	8291 '08 Követelésbehajtás
(wwwww)	8292 '08 Csomagolás
(xxxxx)	8299 '08 M.n.s. egyéb kiegészítő üzleti szolgáltatás
(yyyyy)	8532 '08 Szakmai középfokú oktatás
(zzzzz)	8551 '08 Sport, szabadidős képzés
(aaaaa)	8552 '08 Kulturális képzés
(bbbbb)	8559 '08 M.n.s. egyéb oktatás
(ccccc)	8560 '08 Oktatást kiegészítő tevékenység
(ddddd)	9522 '08 Háztartási gép, háztartási, kerti eszköz javítása
(eeeeee)	9609 '08 M.n.s. egyéb személyi szolgáltatás
(ffffff)	0111 '08 Gabonaféle (kivéve: rizs), hüvelyes növény, olajos mag termesztése
(gggggg)	0119 '08 Egyéb, nem évelő növény termesztése
(hhhhh)	0129 '08 Egyéb évelő növény termesztése
(iiiiii)	0161 '08 Növénytermesztési szolgáltatás
(jjjjj)	0162 '08 Állattenyésztési szolgáltatás
(kkkkkk)	0163 '08 Betakarítást követő szolgáltatás
(lllll)	0164 '08 Vetési célú magfeldolgozás
(mmmmm)	4638 '08 Egyéb élelmiszer nagykereskedelme
(nnnnn)	4711 '08 Élelmiszer jellegű bolti vegyes kiskereskedelem
(ooooo)	8622 '08 Szakorvosi járóbeteg-ellátás
(pppppp)	0170 '08 Vadgazdálkodás, vadgazdálkodási szolgáltatás
(qqqqqq)	9319 '08 Egyéb sporttevékenység

#### 4. SZÁMÚ MELLÉKLET: A DEMATERIALIZÁLT KÖTVÉNYEKRŐL KIÁLLÍTOTT OKIRAT MINTÁJA

##### A Kibocsátóra vonatkozó adatok

Teljes név:	"AXIÁL" Javító, Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság
Rövid név:	„AXIÁL” Kft.
Székhely:	6500 Baja, Szegedi út 147.
Cégjegyzékszám:	03-09-104169
Adószám:	11376956-2-03
Az Okiratot aláíró adatai:	
az első aláíró neve:	Pintér Zsolt
képviselési jogának alapja (beosztás):	ügyvezető
a második aláíró neve:	---
képviselési jogának alapja (beosztás):	---

##### 2. Sorozatrészletre vonatkozó adatok

Eddigi kibocsátások összesen névérték darabszáma:	---
A kibocsátói döntés jellege:	A Kibocsátó 12/2020. (08.10.) számú taggyűlési határozata
A kibocsátói döntés időpontja:	2020. augusztus 10.
Sorozatrészlet száma:	1
Névérték:	50.000.000 Ft
Darabszám	300
Össznévérték:	15.000.000.000 Ft
Értéknap:	2020. szeptember 23.

##### 3. A teljes kötvénysorozatra vonatkozó adatok:

Elnevezés:	AXIÁL 2030 Kötvény
Betűjel és kód:	
ISIN-azonosító:	HU0000359930
Típus:	Névre szóló.
Névérték és devizanem:	50.000.000 Ft
Darabszám:	300 db
Össznévérték:	15.000.000.000 Ft

Kibocsátás helye:	Magyarország
Forgalomba hozatal helye:	Magyarország
A forgalomba hozatal módja:	Tájékoztató nélküli nyilvános forgalomba hozatal
Az első kibocsátás időpontja:	2020. szeptember 23.
Az első kibocsátás értéknapja (keletkeztetés napja):	2020. szeptember 23.
Futamidő:	10 év
Lejárat Napja:	2030. szeptember 23.
Kamatfizetési időpontok:	2021. szeptember 23. 2022. szeptember 23. 2023. szeptember 23. 2024. szeptember 23. 2025. szeptember 23. 2026. szeptember 23. 2027. szeptember 23. 2028. szeptember 23. 2029. szeptember 23. 2030. szeptember 23. A Munkanap szabály figyelembevételével.
Futamidőn belül van beváltás (törlesztés):	Nincs
Beváltási (törlesztési) időpontok és az azokhoz kapcsolódó aktuális tőkeérték névértéke:	Lejáratkor, egyösszegben. 2030. szeptember 23. A Munkanap szabály figyelembevételével.
Kamatfizetési és beváltási (törlesztési) feltételek:	A Kötvényekre történő esedékes kamatkifizetéseket és tőketörlesztést a KELER Szabályokkal összhangban, a Munkanap szabály figyelembevételével, az adójogi szabályok figyelembevételével, a K&H Bank Zrt.-n, mint Fizető Bankon keresztül kell teljesíteni azoknak az értékpapír-számlavezetőknek, akiknek az értékpapír-számláján a KELER Zrt. a Kötvényeket az adott fizetés Fordulónapján nyilvántartja, a KELER Zrt. mindenkor hatályos előírásainak megfelelően. A fizetést annak a személynek a javára kell teljesíteni,

	akit a Fordulónapon Kötvénytulajdonosnak kell tekinteni.
A kamatozás módja (fix/változó/indexált):	Fix kamatozás
Fix kamatozás esetén kamatláb mértéke:	évi 2%
Változó és indexált kamatozás esetén	---
az induló kamatláb mértéke:	---
a kamatláb változásának elvei:	---
a kamat számításának módja:	---
Átruházás korlátozása:	A Kötvények átruházását a Kibocsátó nem korlátozza.
A Kötvény összegének visszafizetését és a kamat megfizetését biztosító kötelezettségvállalások:	Nincsenek
A Kötvény kibocsátásának célja:	A Kibocsátó a Kötvény kibocsátásból befolyó teljes összeget hitelállományának részleges refinanszírozására fordítja.

#### 4. A Kibocsátó által az Okiraton megjelentetni kívánt további információk:

223. Amennyiben az alábbi események közül bármelyik bekövetkezik, a Kötvényekkel kapcsolatos fizetési kötelezettségek lejárttá és esedékessé válnak:

- a Kibocsátó bármely Kötvény tekintetében esedékes tőke- vagy kamatfizetési kötelezettségét több mint 30 Munkanapon keresztül hiánytalanul nem teljesíti;
- a fizetésképtelenségre vonatkozó mindenkori jogszabályok szerint a Kibocsátó csődeljárás, felszámolási eljárás vagy hasonló eljárás alá vonása érdekében a Kibocsátó társasági intézkedést tesz vagy a Kibocsátó ellen a bíróság elrendeli bármilyen ilyen eljárás megindítását;
- a Kibocsátó bármely más kötvénye tekintetében esedékes tőke- vagy kamatfizetési kötelezettségét több mint 30 Munkanapon keresztül hiánytalanul nem teljesíti;
- a Kötvények besorolása úgy változik, hogy azok egymással, illetve (kivéve esetleges, a jogszabályi előírások révén elsőbbséget élvező kötelezettségeket) a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötvény kötelezettségeinél rosszabb (azaz a megkülönböztetés nélküli, ún. „pari passu” besorolásúnál kedvezőtlenebb) rangsorban lévővé válnak; vagy

- e) a Kibocsátó bármely kötvényben megtestesülő pénzügyi kötelezettségvállalását biztosítékkal biztosítja, illetve annak biztosítékául zálogjogot, óvadékot nyújt vagy egyéb hasonló kötelezettséget, illetve olyan egyéb kötelezettséget vállal, aminek következtében ezen kötvények a Kötvényekhez képest kedvezőbb rangsorban vannak, kivéve esetleges, a jogszabályi előírások révén elsőbbséget élvező kötelezettségeket („negative pledge”).

Ha a Rendkívüli lejárat események bármelyike bekövetkezik, a Kibocsátó erről haladéktalanul írásban köteles értesíteni a Kötvénytulajdonosokat és a Fizető Bankot, megjelölve a visszaváltás napját is. A visszaváltás napja ez esetben a visszaváltásra okot adó Rendkívüli lejárat esemény bekövetkezésétől számított 15. Munkanap.

Ha a Rendkívüli lejárat események bármelyike bekövetkezik, és a Kibocsátó erről nem értesítette a Kötvénytulajdonosokat és a Fizető Bankot, úgy a Kötvénytulajdonos erről nem kevesebb, mint 15 Munkanappal a visszaváltást megelőzően írásban értesíti a Kibocsátót és a Fizető Bankot. Az ilyen értesítés visszavonhatatlan. Az értesítés kézhezvételét követően a Kibocsátó haladéktalanul tájékoztatja a többi Kötvénytulajdonost a visszaváltás kezdeményezéséről. A visszaváltás napja ez esetben a Kötvénytulajdonosok első fenti írásbeli értesítésének Kibocsátó általi kézhezvételétől számított 15. Munkanap.

A Kibocsátó a visszaváltási napon a visszaváltásra kerülő Kötvényeket a Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg megfizetése mellett visszaváltja, azaz a Kötvények Lejárat Előtti Visszaváltási Összegét megfizeti azon Kötvénytulajdonosok részére, akik a visszaváltásra kerülő Kötvények tekintetében a Kibocsátó felé az értékpapírszámlájukon nyilvántartott Kötvények mennyiségét megfelelően igazolták.

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

A jelen Okirat nem minősül értékpapírnak.

Baja, 2020. szeptember 21.

---

Pintér Zsolt

ügyvezető

"AXIÁL" Javító, Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság



Axiál Javító, Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.  
 Statisztikai számjеле: 11376956-4519-113-03  
 Cégjegyzék száma: 03-09-104169  
 Beszámolási időszak: 2019. 01. 01. - 2019.12.31.

Fordulónap: 2019. december 31.

Éves beszámoló MÉRLEG "A" típus

(1)

Eszközök (aktívák)

EZER HUF

Sorszám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	
1	A. Befektetett eszközök (2.+10.+18. sor)	16 939 701	16 067 206
2	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (3.-9. sorok)	163 896	38 957
3	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke		
4	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke		
5	3. Vagyoni értékű jogok	168 896	88 857
6	4. Szellemi termékek		
7	5. Üzleti vagy cégérték		
8	6. Immateriális javakra adott előlegek		
9	7. Immateriális javak érték helyesbítése		
10	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sor)	16 547 507	17 721 572
11	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	6 872 097	6 680 377
12	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	8 910 884	9 472 203
13	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	715 715	762 785
14	4. Tenyésztések		
15	5. Beruházások, felújítások	48 871	806 227
16	6. Beruházásokra adott előleg		0
17	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése		
18	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-28. sor)	223 238	256 717
19	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	51 340	51 340
20	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban		
21	3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés		
22	4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban		
23	5. Egyéb tartós részesedés	136 658	139 356
24	6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési visz. álló vállalkozásban		
25	7. Egyéb tartósan adott kölcsön	35 240	66 061
26	8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír		
27	9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése		
28	10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete		

Baja, 2020. május 29.,

Axiál Javító, Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.  
 11376956-4519-113-03  
 Tel: 76/9274-100, fax: 76/5-  
 a vállalkozás vezetője  
 (képvisezője)



Axiál Javító, Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.  
 Statisztikai számjele: 11376956-4519-113-03  
 Cégjegyzék száma: 03-09-104169  
 Beszámolási időszak: 2019. 01. 01. - 2019. 12. 31.

Fordulónap: 2019. december 31.

Éves beszámoló MÉRLEG "A" típus

(2)

Eszközök (aktívák)

EZER HUF

Sorszám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	e
29	<b>B. Forgóeszközök (30.+37.+46.+53. sor)</b>	31 433 803	35 195 479
30	<b>I. KÉSZLETEK (31.-36. sorok)</b>	24 505 411	26 467 137
31	1. Anyagok	1 674	2 155
32	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek		
33	3. Növedék-, hízó- és egyéb állatok		
34	4. Késztermékek	329 501	267 354
35	5. Áruk	22 405 964	26 117 753
36	6. Készletekre adott előlegek	1 768 272	99 875
37	<b>II. KÖVETELÉSEK (38.-45. sor)</b>	5 685 925	5 592 866
38	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	4 578 885	4 126 475
39	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	18 621	1 529
40	3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési visz. lévő vállalkozással szemben		
41	4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	423 488	309 526
42	5. Váltókövetelések		
43	6. Egyéb követelések	664 931	1 115 136
44	7. Követelések értékelési különbözete		
45	8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete		
46	<b>III. ÉRTÉKPAPÍROK (47.-52. sorok)</b>	0	0
47	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban		
48	2. Jelentős tulajdoni részesedés		
49	2. Egyéb részesedés		
50	3. Saját részvények, saját üzletrészek		
51	4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		
52	5. Értékpapírok értékelési különbözete		
53	<b>IV. PÉNZESZKÖZÖK (54.-55. sor)</b>	1 242 887	3 156 675
54	1. Pénztár, csekkek	42 461	42 013
55	2. Bankbetétek	1 200 106	3 113 662
56	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások (57.-59. sor)</b>	819 779	1 307 695
57	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	564 105	580 796
58	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	255 674	726 899
59	3. Halasztott ráfordítások		
60	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (1.+30.+56. sor)</b>	48 193 983	54 970 379

Baja, 2020. május 29.,

Axiál Javító, Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.  
 8500 Baja, József ut. 167.  
 Tervező: 2020. május 29.  
 a vállalkozás vezetője  
 (képviselője)

Axiál Javító, Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.  
 Statisztikai számjele: 11376956-4519-113-03  
 Cégjegyzék száma: 03-09-104169  
 Beszámolási időszak: 2019. 01. 01. - 2019.12.31.

Fordulónap: 2019. december 31.

Éves beszámoló MÉRLEG "A" típus


(3)

Források (passzívák)

EZER HUF

Sorszám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	d
61	D. Saját tőke (62.+64.+65.+66.+67.+68.+71. sor)	24 795 351	26 906 974
62	I. JEGYZETT TŐKE	50 000	50 000
63	I/a Ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken		
64	II. JEGYZETT, DE MEG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)		
65	III. TŐKETARTALÉK	73 500	73 500
66	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	21 480 220	22 018 894
67	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	653 967	1 653 967
68	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0
69	1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka		
70	2. Valós értékelés értékelési tartaléka		
71	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	2 538 674	3 110 613
72	E. Céltartalékok (73.-75. sor)	500 627	726 288
73	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	500 627	726 288
74	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre		
75	3. Egyéb céltartalék		
76	F. Kötelezettségek (77.+78.+92. sor)	23 549 055	26 619 412
77	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (78.+82.+92. sor)	0	0
78	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben		
79	2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban, lévő váll. szemben		
80	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő váll. szemben		
81	4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben		

Baja, 2020. május 29.,

  
 a vállalkozás vezetője  
 (képviselője)

Axiál Javító, Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.  
 Statisztikai számjele: 11376956-4519-113-03  
 Cégjegyzék száma: 03-09-104169  
 Beszámolási időszak: 2019. 01. 01. – 2019.12.31.

Fordulónap: 2019. december 31.

Éves beszámoló MÉRLEG "A" típus

(4)

Források (passzívák)

EZER HUF

Sorszám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	e
82	<b>II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (83.-91. sor)</b>	0	0
83	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök		
84	2. Átváltoztatható kötvények		
85	3. Tartozások kötvénykibocsátásból		
86	4. Beruházási és fejlesztési hitelek		
87	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek		
88	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben		
89	7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedés viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben		
90	8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-kal szemben		
91	9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		
92	<b>III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93.-104. sorok)</b>	23 549 155	25 619 472
93	1. Rövid lejáratú kölcsönök		
94	- Ebből: az átváltoztatható kötvények		
95	2. Rövid lejáratú hitelek	17 075 877	19 436 285
96	3. Vevőtől kapott előlegek	1 056 589	1 628 662
97	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	3 597 725	3 518 339
98	5. Váttartozások		
99	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	45 876	45 845
100	7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben		
101	8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		1 430
102	9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 772 988	1 988 871
103	10. Kötelezettségek értékelési különbözete		
104	11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete		
105	<b>G. Passzív időbeli elhatárolások (106.-107. sor)</b>	347 346	317 705
106	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása		
107	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	131 187	124 754
108	3. Halasztott bevételek	216 153	192 951
109	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (61.+72.+76.+105. sor)</b>	49 193 388	54 579 379

Baja, 2020. május 29.,

Axiál Javító, Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.  
 Készült a számviteli törvény szerinti  
 Törzskönyvi nyilvántartás alapján  
 a vállalkozás vezetője (képviselője)

Axiál Javitó, Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.

Statisztikai számjele: 11376956-4519-113-03

Cégjegyzék száma: 03-09-104169

Beszámolási időszak: 2019. 01. 01. - 2019.12.31.

Fordulónap: 2019. december 31.

**Éves beszámoló EREDMÉNYKIMUTATÁS**  
(összköltség eljárással)

(1)

EZER HUF

Sorszám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	e
1	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	71 515 118	78 945 053
2	02. Export értékesítés nettó árbevétele	7 255 124	7 170 858
3	<b>I. ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE (01+02)</b>	<b>78 770 242</b>	<b>86 115 911</b>
4	03. Saját termelésű készletek állományváltozása	29 485	-62 147
5	04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-700 339	-537 028
6	<b>II. AKTIVÁLT SAJÁT TELJ.-EK ÉRTÉKE (3±4)</b>	<b>-670 854</b>	<b>-598 175</b>
7	<b>III. EGYÉB BEVÉTELEK</b>	<b>5 984 538</b>	<b>5 487 799</b>
8	Ebből: visszatért értékesztés	397 736	294 458
9	05. Anyagköltség	1 584 726	1 937 615
10	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	3 145 421	2 761 836
11	07. Egyéb szolgáltatások értéke	210 470	256 614
12	08. Eladott áruk beszerzési értéke	60 599 336	66 170 346
13	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	32 392	52 591
14	<b>IV. ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (05+06+07+08+09)</b>	<b>65 572 345</b>	<b>71 179 002</b>
15	10. Bérköltség	4 526 995	5 227 489
16	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	663 833	504 087
17	12. Bérjárulékok	1 163 344	1 160 572
18	<b>V. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (10+11+12)</b>	<b>6 354 172</b>	<b>6 892 148</b>
19	<b>VI. ÉRTÉKSÖKKENÉSI LEÍRÁS</b>	<b>4 642 246</b>	<b>5 017 027</b>
20	<b>VII. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK</b>	<b>4 400 655</b>	<b>4 100 088</b>
21	Ebből: értékesztés	840 704	886 265
22	<b>A. ÜZEMI (üzleti) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II-III-IV-V-VI-VII)</b>	<b>3 114 508</b>	<b>3 346 270</b>

Baja, 2020. május 29.,

AXIÁL JAVÍTÓ, KERESKEDELMÉSI ÉS SZOLGÁLTATÓ KFT.  
Axiál Javitó, Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.  
TAL: 03/09-104169  
Statisztikai számjele: 11376956-4519-113-03  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

Axiál Javitó, Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.

Statisztikai számjele: 11376956-4519-113-03

Cégjegyzék száma: 03-09-104169

Beszámolási időszak: 2019. 01. 01. - 2019.12.31.

Fordulónap: 2019. december 31.

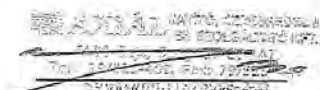
**Éves beszámoló EREDMÉNYKIMUTATÁS**  
(összköltség eljárással)

(2)

EZER HUF

Sorszám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	e
23	13. Kapott (járó) osztalék és részesedés	30 167	22 000
24	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	17 000	22 000
25	14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek		
26	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott		
27	15. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek		
28	Ebből: kapcsolt vállalkozásoktól kapott		
29	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	41 154	10 983
30	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott		
31	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	446 733	592 970
32	Ebből: értékelési különbözet		
33	<b>VIII. PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI (13+14+15+16+17)</b>	<b>518 054</b>	<b>625 953</b>
34	18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek		
35	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott		
36	19. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó ráfordítások		
37	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott		
38	20. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	271 863	289 085
39	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott		
40	21. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értéktüszése		
41	22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	669 435	715 340
42	Ebből: értékelési különbözet		
43	<b>IX. PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI (18+19+20+21+22)</b>	<b>941 298</b>	<b>1 004 425</b>
44	<b>B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)</b>	<b>-423 244</b>	<b>-378 472</b>
47	<b>C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A±B)</b>	<b>2 691 264</b>	<b>3 437 793</b>
48	X. Adófizetési kötelezettség	162 590	327 185
49	<b>D. ADÓZOTT EREDMÉNY (±C-X)</b>	<b>2 528 674</b>	<b>3 110 613</b>

Baja, 2020. május 29.,

  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

Axiál Kft.  
6500 Baja Szegedi út  
147.

Összevont (konszolidált) éves beszámoló  
kiegészítő melléklete 2019. december 31.

AZ AXIÁL KFT.  
2019. ÉVI KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓJÁNAK KIEGÉSZÍTŐ  
MELLÉKLETE

Az Axiál Kft. működését 1996. január 1. napján kezdte meg.

Cégbejegyzés száma: 03-09-104169

Adószám: 11376956-2-03

Statisztikai számjele: 11376956-4519-113-03

A fő tevékenységi köre:

Egyéb gépjármű-kereskedelem (4519)

A KFT jegyzett tőkéje: 50.000.000,- Ft.

A KFT tulajdonosai és tagjai:

Harsányi Zsolt	50 %	törzstőkével
Harsányiné Dr Fodor Gyöngyi	50 %	törzstőkével.

A társaság székhelye: 6500 Baja Szegedi út 147.

I. Vállalatesoport felépítése:

Közös vezetésű vállalat:

I. AXIÁL FINANCIAL SERVICES Kft.

Székhely: 6500 Baja, Szegedi út 147.

Jegyzett tőke:	15.150.000	Ft	
Ebből: Axiál Kft.	9.150.000	Ft	60,4 %

Részesedés szerzés éve: 2006.

Irányítás, befolyásolás mértéke: tulajdonosokkal kötött szerződés alapján 33,34%

### Társult vállalkozás:

#### 1. HÓD-MEZŐGAZDA ZRT

Székhely: 6800 Hódmezővásárhely, Serháztér u. 2.

Jegyzett tőke:	3.171.880.000 Ft	
Axiál Kft.	136.180.000 Ft	4,29 %

Részesedés szerzés éve: 2004.

Irányítás, befolyásolás mértéke: mértékadó befolyás

### Egyéb részesedési viszony:

#### 1. HRIADEL Spol S.R.O

Székhely: Szlovákia, Komarno, Kosicka 1/5

Jegyzett tőke:	(152.440.000 SKK)	15.172 EUR	ebből
Axiál részvény névértéke:	(10.000.000 SKK)	996 EUR	6,56 %

Részesedés szerzés éve: 2007.

Irányítás, befolyásolás mértéke: nem mértékadó és nem meghatározó befolyás

A leányvállalatot nem kell az összevont (konszolidált) éves beszámolóba bevonni, ha a beszámoló anélkül is megbízható és valós képet ad az anyavállalat és egyéb leányvállalatai vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzetéről. Amennyiben több leányvállalat megfelel ennek az előfeltételnek, akkor együttesen kell elbírálni, hogy az összevont (konszolidált) éves beszámolóból való kihagyásuk sem torzítja az anyavállalat és egyéb leányvállalatai együtteséről kialakuló megbízható és valós összképet.

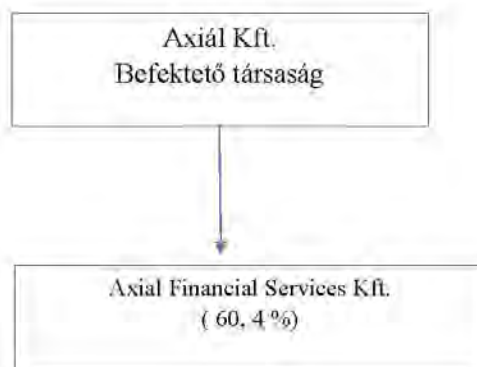
#### II. Alkalmazott összevont (konszolidált) mérleg és eredménykimutatás formája

Cégünk konszolidációs számviteli politikájában úgy döntött, hogy a 2000. évi C. törvény 6.sz. mellékletében szereplő mérleg és eredménykimutatás formák közül a beszámoló elkészítése során az „A” változatot alkalmazza.

Ennek indoklása, hogy ez a forma felel meg a vállalat csoport által készített egyedi beszámolóknak.



A konszolidált beszámoló fordulónapja 2019. december 31.



### III. A konszolidálás során alkalmazott eljárások:

Az előzőekben felsorolt közös vezetésű vállalat konszolidálása: az anya és közös vezetésű vállalat kapcsolatát a 2. sz. melléklet szemlélteti.

- konszolidálás módszere alapján: teljes konszolidálás
- saját tőke konszolidálás: teljes konszolidálás
- konszolidálási érték meghatározása: könyv szerinti értékkel - társasági adókulcs: az anyavállalat által alkalmazott adókulcs.

### IV. Konszolidálás előkészítése:

A 3. sz. melléklet a konszolidálásba bevont anya és közös vezetésű vállalatok legfontosabb nagyságrendi mérleg és eredmény kimutatás adatait tartalmazza.

A közös vezetésű vállalat közül 2019. évben az Axiál Financial Services Kft. került részesedés arányosan bevonásra.

Az Axiál Financial Services Kft. éves beszámolóját a magyar számviteli előírások szerint készíti el.

Az összevont mérleg és eredménykimutatás összeállítását megelőzte azoknak a tételeknek a rendezése, amelyek a magyar törvények alapján nem aktiválható költségek.

Axiál Kft.

Az AXIÁL Kft egyedi előkészítő mérlegében az Axiál Kft. által kibocsátott 1916600712 sorszámú számla bruttó 45 eFt os értéken és a 1916600713 sorszámú számla bruttó 38 e Ft értéken került rendezésre.

Az így összeállított módosított mérleg és eredménykimutatás értékei képezték a konszolidálásra előkészített mérleget és eredménykimutatást. (1/a-1/b mellékletek)

Axiál Financial Services Kft.

Az Axiál Financial Services Kft. egyedi előkészítő mérlegében rendezésre került a 181600932 sorszámú számla 54 e Ft értékben, valamint a 1816600929 sorszámú számla 40 e Ft értékben

### V. Saját tőke konszolidáció:

A tőkekonszolidálás során a részesedés és a saját tőkehalmozódást kell kiszűrni. A saját tőke konszolidálását a 4. sz. melléklet szemlélteti.

2019. évben tőkeemelés a konszolidációs körbe tartozó vállalatoknál nem volt.

A konszolidációs folyamat során kimutatott aktív és passzív konszolidációs különbözetek az alábbiak:

#### VI. 2019. évi konszolidációs tételek

##### 1.) Előző évek konszolidációs különbözetének értékesítése:

Év	Cég	Bruttó érték e Ft	2011.12.31 elszámolt halmozott amortizáció	2019. évi amortizáció	Nettó érték e Ft
2007.	Axiál Financial Services Kft.	36.293	36.293	0	0
Összesen		36.329	36.329	0	0

##### 2.) Követelések, kötelezettségek és eredménykimutatás konszolidálása

##### 2.a) Adósság konszolidálás

Az Axiál Kft. egyedi mérlegében 1.445.494,- Ft vevőkövetelés szerepel az AFS Kft-vel szemben.

Csökken az Axiál Kft. áruszállításból és szolgáltatásból származó követelés állománya  
1 445 eFt

Csökken az Axiál Financial Services Kft. áruszállításból és szolgáltatásból származó kötelezettség állománya  
1.445 eFt

Az Axiál Financial Services Kft. 44.672 250,- Ft áruszállításból és szolgáltatásból származó követelést tart nyilván egyedi beszámolójában az Axiál Kft-vel szemben.

Csökken az Axiál Financial Services Kft. áruszállításból és szolgáltatásból származó követelés állománya  
44 672 eFt

Csökken az Axiál Kft. áruszállításból és szolgáltatásból származó kötelezettség állománya  
44.672 eFt

Az Axiál Kft. és az AFS Kft. között cash-pool finanszírozási megállapodás van érvényben, mely szerint az év végén fennálló egyenleg 1.173.646,- Ft.

Csökken az Axiál Financial Services Kft. egyéb követelés	1 174eFt
Csökken az Axiál Kft. egyéb rövid lejáratú kötelezettség	1 174 eFt

Az adósság konszolidáció tételeit az 5.sz.melléklet foglalja össze.

adatok eFtban

Megnevezés	AV-KVI	KVI-AV	ÖSSZESEN
Áruszállításból			
- követelés	1 445	44 672	<b>46 117</b>
- tartozás	44 672	1 445	<b>46 117</b>
Osztalék			<b>0</b>
- követelés			<b>0</b>
- tartozás			<b>0</b>
Kamat miatt			<b>0</b>
Cash pool			<b>0</b>
- követelés		1 174	<b>1 174</b>
- tartozás	1 174		<b>1 174</b>
Kölcsön			<b>0</b>
- követelés			<b>0</b>
- tartozás			<b>0</b>
Kamatelhatárolás			<b>0</b>
- aktív			<b>0</b>
- passzív			<b>0</b>
Összesen:	47 291	47 291	<b>0</b>

## 2.b) Eredmény konszolidálás

Az Axiál Financial Services Kft. a következő tételeket számlázta át az Axiál Kft. felé

Csökken az Axiál Financial Services Kft. a nettó árbevétel	
ingatlanok bérleti díja árbevétele	140.700.000,- Ft
-épület bérleti díja	140.700.000,- Ft

Az Axiál Kft. az Axiál Financial Services Kft-nek az alábbi tételeket számlázta ki  
egyéb szolgáltatás címen 1 770 Ft  
- műszaki adatlap pótlása 1 770 Ft

Csökken az Axiál Kft. árbevétele	5.450 030,- Ft
----------------------------------	----------------

Csökken az Axiál Financial Services Kft.

-bérleti díj	4.800.000,- Ft
-anyagköltség	224 000,- Ft
-telefon, internet költség	397 470,-Ft
-személyi jellegű egyéb kifizetés	28 560,- Ft

Eredménykimutatás konszolidálása Axiál  
Kft. (AV)  
Axiál Financial Services Kft. (KV.I.)

adatok e Ft-ban

	AV-KVI	KVI-AV	ÖSSZESEN
Nettó árbevétel	-5 450	-84 984	-90 434
Egyéb bevétel			0
Anyagköltség		-135	-135
Igénybevett szolgáltatás	-140 702	-3 144	-143 846
Egyéb szolgáltatás			0
Személyi jellegű egyéb kifizetés		-66	-66
Értékesítés			0
Egyéb ráfordítás			0
Pénzügyi műveletek bev.	-22 000		-22 000
ELÁBÉ			0
Pénzügyi műveletek ráf.			0
Közvetített szolgáltatás			0
			0
<b>Eredményhatás</b>	<b>113 252</b>	<b>-81 638</b>	<b>31 614</b>

VII. Konszolidációs eljárások hatásának összesítését konszolidációba vont cégenként a 6. sz. melléklet mutatja be.

VIII. Egyéb információk:

Az anyavállalatnak két alapító tagja van. Mindkét tag a teljes évben közreműködik a társaság tevékenységében, mint ügyvezető igazgató. E tevékenységükért a bérköltség terhére összesen

36 805 122,-Ft került kifizetésre. Továbbá a két tulajdonoson kívül az anyavállalat kinevezett ügyvezetőjének munkabéréként 40 078 943 Ft került kifizetésre.

2019.12.31-én az anyavállalat tulajdonosainak nyújtott 166 824 eFt kölcsönt tartunk nyilván. Az ügyvezető részére 36 500 eFt kölcsönt nyújtott a Társaság.

A tisztségviselőknek előleg, kölcsön folyósítás nem történt.

Az anyavállalatnál a Felügyelő Bizottság három főből áll. Részükre 2019. évben tiszteletdíj 2.160 eFt értékben került kifizetésre.

A tisztségviselőknek előleg, kölcsön folyósítás nem történt.

Az Axial Kft. tulajdonosai az anyavállalat 3 110 613 eFt adózott eredményből 1 200 000 eFt osztalék kifizetését hagyták jóvá, amely az anyavállalat adózott eredményének 38,58 %-a.

A közös vezetésű vállalat ügyvezetésnek 2019-ben bérköltségként 12.470 eFt került kifizetésre. A társaság az ügyvezetés tagjainak sem előleget, sem kölcsönt nem folyósított.

A konszolidálásba bevont vállalatcsoport alkalmazottainak átlagos statisztikai létszáma és személyi jellegű jövedelme:

Megnevezés	AXIÁL Kft.	KV.I.	Összesen	Konszolidálásb a bevont váll. Összesen
Mérlegfőösszeg (e Ft)	54 570 379	907 519	55 477 898	55 477 898
Éves nettó árbevétel (e Ft)	86 115 911	344 834	86 460 745	86 460 745
Foglalk. átl. Létszáma (fő)	776.00	12.75	788.75	788.75
Összevont beszámoló készítési kötelezettség		Igen		

Az összevont (konszolidált) beszámoló hitelességét az alábbiak biztosítják:

Az összevont beszámoló aláírására jogosult:

Név: Harsányi Zsolt ügyvezető igazgató

Lakcím: 6500 Baja, Damjanich u. 9.

Az összevont beszámolót összeállította:

Név: Mlinkovics Gyöngyi – mérlegképes könyvelő

Lakcím: 6500 Baja Béla király utca 28

Tagsági igazolvány száma: 176806

Az összevont beszámoló könyvvizsgálói feladatok ellátására kijelölt személy:

Név: Siklós Mária Terézia - könyvvizsgáló  
Lakcím: 2045 Törökbálint, Balassai Bálint 42/B.,  
Könyvvizsgálói kamarai regisztrációs száma: 003610

Könyvvizsgáló.

Név: Leitner+Leitner Audit Könyvvizsgáló és Tanácsadó  
Kft.  
Lakcím: 1027 Budapest, Kapás utca 6-12.  
Könyvvizsgálói kamarai regisztrációs száma: 001297

Hosszú lejáratú hitellel 2019. 12.31-én sem az anyavállalat sem a közös vezetésű vállalat nem rendelkezik.

A vállalatcsoporton belül az anyavállalatnak rövid lejáratú hitele van.

(eFt)

Megnevezés	Axiál Kft.	AFS Kft.
Rövid lejáratú hitelek	19 436 265 e Ft	-

Jelzáloggal terhelt vagyonértékek részletezése

A hitelek mögötti biztosítékok az anyavállalatnál:

Az Axiál Kft. jelzáloggal terhelt vagyonértékeinek részletezését az éves beszámoló kiegészítő melléklete tartalmazza.

Harsányi Zsolt  
Ügyvezető igazgató

Cash-flow		
	Megnevezés	2019.
<b>I.</b>	<b>Működési cash-flow (1-13. sorok)</b>	<b>3 490 365</b>
1.a	Adózás előtti eredmény	3 690 557
1.ae	<i>Ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás</i>	
1.b	Korrekciók az adózás előtti eredményben	-125 859
1.	Korrigált adózás előtti eredmény (1.a+1.b)	
2.	Elszámolt amortizáció	5 032 973
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	-590 539
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	225 661
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	-1 959 148
6.	Szállítói kötelezettség változása	-109 016
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	699 189
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása	-29 565
9.	Vevőkövetelés változása	1 187 764
10.	Egyéb forgóeszközök változása	-2 490 890
	<i>Ebből: készletek változása</i>	-2 039 179
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása	-487 900
12.	Fizetett adó (nyereség után)	-352 862
13.	Fizetett osztalék, részesedés	-1 200 000
<b>II.</b>	<b>Befektetési cash-flow (14-18. sorok)</b>	<b>-4 279 442</b>
14.	Befektetett eszközök beszerzése	-7 696 603
15.	Befektetett eszközök eladása	3 481 638
16.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása	
17.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	-64 477
18.	Kapott osztalék, részesedés	
<b>III.</b>	<b>Finanszírozási cash-flow (19-26. sorok)</b>	<b>2 613 438</b>
19.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele	
20.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele	
21.	Hitel és kölcsön felvétele	38 279 423
22.	Véglegesen kapott pénzeszköz	
23.	Részvénybevonás, tőkekivonás (tőkeleszállítás)	
24.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése	
25.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése	-35 665 949
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz	-36
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok)</b>	<b>1 824 361</b>
27.	Devizás pénzeszközök átvértékelése	-4 079
<b>V.</b>	<b>Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV. + 27. sorok)</b>	<b>1 820 282</b>

Baja, 2020. szeptember 17.

Harsányi Zsolt  
Ügyvezető Igazgató



## Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az „AXIÁL” Javító, Kereskedelmi és Szolgáltató Kft. tulajdonosainak

### Vélemény

Elvégeztük az „AXIÁL” Javító, Kereskedelmi és Szolgáltató Kft. („a Társaság”) 2019. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2019. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege **54.570.379 ezer Ft**, az adózott eredmény **3.110.613 ezer Ft (nyereség)** és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll. Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2019. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

### A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

### Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk az „AXIÁL” Javító, Kereskedelmi és Szolgáltató Kft. 2019. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban az mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismeretinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint az „AXIÁL” Javító, Kereskedelmi és Szolgáltató Kft. 2019. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van az „AXIÁL” Javító, Kereskedelmi és Szolgáltató Kft. 2019. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalóink.

#### **A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért**

A vezetés felelős az éves beszámolónak a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzé tegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

#### **A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége**

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsásunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.



Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2020. május 29.



Siki Márta

Leitner+Leitner Audit Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

1027 Budapest, Kapás u. 6-12.

Nyilvántartásba-vételi szám: 001297





Siki Márta

Bejegyzett könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: 003610