



INFORMÁCIÓS DOKUMENTUM

TEXTURA Kereskedelmi Zártkörűen Működő Részvénytársaság
(a továbbiakban „Társaság” vagy „Kibocsátó”)

**által kibocsátott, 100 darab, 5.000.000.000,- HUF össznévértékű, TEXTURA 2032 Kötvény
elnevezésű kötvény Xbond piacra történő bevezetéséhez**

2022. május 24.

Forgalmazó, Árjegyző és Fizető Ügynök: MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.

Jelen Információs Dokumentumot a BÉT mint Piacműködtető 2022. május 25. napján kelt, 59/XBond/2022. számú határozatával hagyja jóvá.

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

Felhívjuk a befektetők figyelmét arra, hogy az Információs Dokumentummal kapcsolatban kizárólag a Kibocsátó vállal felelősséget, amelyre tekintettel a Kötvény a befektetők szempontjából kiemelten kockázatos befektetésnek minősül.

A Kötvények forgalomba hozatalára az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályaon kívül helyezéséről szóló (EU) 2017/1129 rendelet (a továbbiakban „Prospektus Rendelet”) 1. cikk (4) bekezdés a) és c) pontjának is megfelelő értékpapírra vonatkozó nyilvános ajánlattétellel került sor, így a Prospektus Rendelet hivatkozott rendelkezése alapján a kibocsátásra a Prospektus Rendeletben meghatározott, tájékoztató közzétételére vonatkozó kötelezettség nem vonatkozott. Ennek megfelelően a Kibocsátó a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Korm. rendelet 8. § (1) bekezdése alapján készített, a

285/2001. (XII.26.) Korm. rendelet 8. § (1) és (2) bekezdése és tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”) 21. § (1c) bekezdés a) pontja alapján alkalmazandó, a Tpt. 16.§ szerinti információs célokat szolgáló dokumentumot készített a Kötvények forgalomba hozatalával összefüggésben.

A Kötvény nem került és a jövőben sem kerül nyilvántartásba vételre az Amerikai Egyesült Államok - az értékpapírokra vonatkozó ajánlattétel közlésének feltételeivel kapcsolatos szövetségi és állami szintű - szabályai szerint, és nem kerül sem közvetve, sem közvetlenül felajánlásra, értékesítésre, átruházásra vagy továbbításra az Amerikai Egyesült Államokba vagy az Amerikai Egyesült Államokban.

Ennek megfelelően Magyarországon kívül más országban a Kötvények nem értékesíthetők és a jelen Információs Dokumentum nem terjeszthető. A Kibocsátó nem vállal semmilyen felelősséget az ilyen terjesztés vagy forgalomba hozatal, illetve értékesítés jogszerűségéért.

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

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

TARTALOMJEGYZÉK

1	BEVEZETŐ	7
1.1	ÁLTALÁNOS TÁJÉKOZTATÁS.....	7
1.2	A TÁRSASÁG RÖVID BEMUTATÁSA.....	8
2	FELELŐS SZEMÉLYEK.....	9
3	FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT	9
4	KOCKÁZATI TÉNYEZŐK.....	10
4.1	A PIACRA ÉS AZ IPARÁGRA JELLEMZŐ KOCKÁZATOK	10
4.1.1	Makrogazdasági tényezők.....	10
4.1.2	Jogszabályi és szabályozási környezet.....	10
4.1.3	A COVID-19 járvány miatt elrendelt veszélyhelyzet miatt felmerülő jogi kockázatok	10
4.1.4	Az orosz-ukrán katonai konfliktus-helyzet miatt felmerülő kockázatok	10
4.1.5	Versenyhelyzet	11
4.1.6	Finanszírozási kockázat	11
4.1.7	Adózási környezet	11
4.1.8	Környezetvédelmi kockázatok	12
4.1.9	Munkaerőpiaci kockázat	12
4.2	A TÁRSASÁGRA JELLEMZŐ KOCKÁZATOK	12
4.2.1	Növekedés kockázata.....	12
4.2.2	Finanszírozás és a fennálló adósság refinanszírozása.....	13
4.2.3	Vevő és szállítói kockázat	13
4.2.4	Hitelminősítési kockázat	13
4.2.5	Üzemeltetési kockázat.....	13
4.2.6	Devizakockázat.....	14
4.3	A KÖTVÉNYEKRE VAGY A KÖTVÉNYEKBE TÖRTÉNŐ BEFEKTETÉSEKRE JELLEMZŐ KOCKÁZATOK	14
4.3.1	Jogszabályváltozások.....	14
4.3.2	Kötvényekkel kapcsolatos felelősségvállalás	14
4.3.3	Piaci hozamok elmozdulása miatti kockázat	15
4.3.4	Vagyoni biztosítás hiánya	15
4.3.5	Likviditási és másodpiaci kereskedési kockázat	15
4.3.6	Devizaárfolyam-kockázat	15
4.3.7	Kötvények kamatozása	15
5	KOCKÁZATKEZELÉSI MECHANIZMUS.....	15
6	ÉRTÉKPAPÍROKHOZ KAPCSOLÓDÓ INFORMÁCIÓK (KÖTVÉNYFELTÉTELEK)	16
6.1	HÁTTÉR	16
6.2	FELHATALMAZÁS	17
6.3	A KÖTVÉNYEN ALAPULÓ KÖTELEZETTSÉGEK TELJESÍTÉSÉNEK TERVEZETT PÉNZÜGYI FEDEZETE.....	17
6.3.1	A Kibocsátó saját vagyona	17

6.3.2	Az MFB Garanciavállaló Nyilatkozata	17
6.4	A KÖTVÉNYEK KIBOCSÁTÁSÁNAK CÉLJA, A BEJÖVŐ FORRÁSOK FELHASZNÁLÁSA 17	
6.5	A KÖTVÉNY ELNEVEZÉSE, AZ ÉRTÉKPAPÍR-SOROZAT ÉRTÉKPAPÍRKÓDJA	18
6.6	A KÖTVÉNYEK TÍPUSA	18
6.7	A KÖTVÉNYEK ELŐÁLLÍTÁSI FORMÁJA, NYILVÁNTARTÁSA	19
6.8	A KÖTVÉNYEK JELLEGE	19
6.9	A KÖTVÉNYEK MINŐSÍTÉSE	19
6.10	A KÖTVÉNYEK KIBOCSÁTÁSA ALAPJÁUL SZOLGÁLÓ JOGSZABÁLYOK	20
6.11	A KIBOCSÁTÁS TELJES ÖSSZEGE, AZAZ A KÖTVÉNYEK ÖSSZNÉVÉRTÉKE	20
6.12	CÍMLETBEOSZTÁS, DEVIZANEM	20
6.13	A KÖTVÉNYEK DARABSZÁMA	20
6.14	A FORGALOMBA HOZATAL	21
6.14.1	A Kötvények forgalomba hozatalának, kiállításának és keletkeztetésének helye és ideje	21
6.14.2	A forgalomba hozatalra és a Kötvényekre alkalmazandó jog, joghatóság.....	21
6.14.3	Kibocsátási ár	21
6.14.4	A Kötvények futamideje, lejáratá	21
6.14.5	A Kötvények törlesztése - Amortizáció, Visszaváltás, Visszavásárlás.....	23
6.14.6	Kovenánsok – „Rendkívüli Visszavásárlási Események”	24
6.14.7	Kifizetések	27
6.14.8	Tőzsdei regisztráció	27
6.14.9	Biztosítékok	27
6.14.10	Adózás	27
6.14.11	Fizető Ügynök.....	28
6.14.12	Árjegyzés	28
6.15	AZ ÉRTÉKPAPÍROKHOZ KAPCSOLÓDÓ JOGOK ISMERTETÉSE (IDEÉRTVE A JOGOK BÁRMELY KORLÁTOZÁSÁT, ÉS A GYAKORLÁSUKRA VONATKOZÓ ELJÁRÁST, AZ ÉRTÉKPAPÍR SZABAD ÁTRUHÁZHATÓSÁGÁRA VONATKOZÓ KORLÁTOZÁSOK LEÍRÁSA, KIEMELVE A TÖBBSÉGI TULAJDONOSOK ÉS A TÁRSASÁGRA VONATKOZÓ ÉRTÉKESÍTÉSI KORLÁTOZÁSOKAT).....	29
6.16	ÉRTESÍTÉSEK, A KÖTVÉNYTULAJDONOSOK TÁJÉKOZTATÁSÁNAK MÓDJA	30
6.17	A KÖTVÉNYTULAJDONOSOK KÉPVISELETE A KÖTVÉNYEK FUTAMIDEJE ALATT	30
7	A TÁRSASÁG ÁLTALÁNOS BEMUTATÁSA.....	31
7.1	CÉGINFORMÁCIÓK A KIBOCSÁTÓRÓL	31
7.2	CÉGSTRUKTÚRA, SZERVEZETI FELÉPÍTÉS	32
7.2.1	A vállalatcsoport és leányvállalatok rövid bemutatása	32
7.2.2	A Társaság részvényeseinek bemutatása	32
7.2.3	A Társaság leányvállalatainak rövid bemutatása	33
7.2.4	Tulajdonosi struktúra	34
7.2.5	Szervezeti ábra	35
7.2.6	Vezető tisztségviselők	35

7.2.7	Nyilatkozat a társaság részéről	36
7.2.8	A Társaság SWOT analízise	36
7.3	LÉNYEGES SZABADALMAK, LICENCEK, IPARI, KERESKEDELMI VAGY PÉNZÜGYI SZERZŐDÉSEK VAGY GYÁRTÁSI ELJÁRÁSOK BEMUTATÁSA	38
7.3.1	Lényeges szabadalmak, licencek	38
7.3.2	Ipari, kereskedelmi szerződések	38
7.3.3	Pénzügyi szerződések	38
7.4	ALKALMAZOTTAK LÉTSZÁMA AZ INFORMÁCIÓS DOKUMENTUMBAN SZEREPLŐ PÉNZÜGYI IDŐSZAK VÉGÉN	39
7.5	HITELMINŐSÍTÉS	39
8	CSALÁRD BŰNCSELEKMÉNYRE, CSŐD- ÉS FELSZÁMOLÁSI ELJÁRÁSRA, VALAMINT EGYÉB SZANKCIÓKRA VONATKOZÓ NEMLEGES NYILATKOZAT	39
9	BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓ	40
10	A TÁRSASÁG ÜZLETI TEVÉKENYSÉGÉNEK BEMUTATÁSA	41
10.1	A TÁRSASÁG MŰKÖDÉSE	41
10.1.1	Textil üzletág	41
10.1.2	Műanyag üzletág	41
10.2	A MŰKÖDÉSHEZ SZÜKSÉGES TANÚSÍTVÁNYOK	42
10.3	A KIBOCSÁTÓ FŐBB TEVÉKENYSÉGI KÖRE, TERMÉKEI	42
10.4	A KIBOCSÁTÓ LEGFONTOSABB PIACAINAK BEMUTATÁSA, A TELJES FORGALMA TEVÉKENYSÉGI KÖRÖNKÉNTI ÉS FÖLDRAJZI BONTÁSBAN, A KIBOCSÁTÓ VERSENYHELYZETE	42
10.4.1	Textil üzletág	42
10.4.2	Műanyag üzletág	47
10.5	STRATÉGIAI PARTNEREK ÉS A VELÜK TÖRTÉNŐ EGYÜTTMŰKÖDÉS BEMUTATÁSA 49	
10.5.1	Textil üzletág	49
10.5.2	Műanyag üzletág	49
10.6	A KIBOCSÁTÓ ÜZLETI STRATÉGIÁJA ÉS JÖVŐBELI TERVEI	49
11	A TÁRSASÁG VEZETÉSÉNEK ELEMZÉSE A TÁRSASÁG ELMÚLT EGY ÉVÉNEK PÉNZÜGYI HELYZETÉRŐL ÉS A MŰKÖDÉS EREDMÉNYÉRŐL	50
11.1	ÜZLETI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ EREDMÉNYT JELENTŐSEN BEFOLYÁSOLÓ LÉNYEGES TÉNYEZŐK BEMUTATÁSA	50
11.2	ÁRBEVÉTEL	51
11.3	MŰKÖDÉSI RÁFORDÍTÁSOK	51
11.4	ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE, EBITDA	52
11.5	PÉNZÜGYI EREDMÉNY	52
11.6	ADÓZOTT EREDMÉNY	54
11.7	BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	56
11.8	FORGÓESZKÖZÖK	57
11.9	FORRÁSOK	59
11.10	CASH FLOW	61

11.11	INFORMÁCIÓK A KIBOCSÁTÓ MEGLÉVŐ, FOLYAMATBAN LÉVŐ ÉS JÖVŐBELI BERUHÁZÁSAIRÓL ÉS BEFEKTETÉSEIRŐL	63
11.12	TŐKEFORRÁSOK BEMUTATÁSA MIND RÖVID, MIND HOSSZÚ TÁVON (SAJÁT TŐKE, HITELEK MÉRTÉKE, LEJÁRATA, FAJTÁJA, EU-S ÉS ÁLLAMI TÁMOGATÁSOK).....	64
11.13	PÉNZÜGYI (LIKVIDITÁSI) INFORMÁCIÓK	64
12	ELJÁRÁSOK	64
13	LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK	64
14	EGYÉB INFORMÁCIÓK.....	65
15	MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK.....	65
16	DEFINÍCIÓK, ALAPFOGALMAK	66
17	MELLÉKLETEK.....	71
17.1	1. SZÁMÚ MELLÉKLET	71
17.2	2. SZÁMÚ MELLÉKLET	73
17.3	3. SZÁMÚ MELLÉKLET	76
17.4	4. SZÁMÚ MELLÉKLET	77

1 BEVEZETŐ

A jelen Információs Dokumentum a **TEXTURA Kereskedelmi Zártkörűen Működő Részvénytársaságnak** (székhelye: 1147 Budapest, Ilosvai Selymes Péter utca 10-12., cégjegyzékszám: 01-10-048799) a Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban „**MNB**”) által meghirdetett Növekedési Kötvényprogram (a továbbiakban: „**NKP**”) keretében kibocsátott, 10 éves futamidejű, 5.000.000,000- forint össznévértékű **TEXTURA 2032 Kötvény** elnevezésű vállalati kötvénye (a továbbiakban: „**Kötvény**”) a Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 7. Platina I. torony 4. emelet; továbbiakban a „**BÉT**”) által működtetett Xbond multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációjához készült.

A Kötvények nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírnak minősülnek.

A jelen Információs Dokumentum az XBond Általános Üzletszabályzata szerinti „Információs Dokumentumnak” minősül, amely tartalmaz minden, a Kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és annak várható alakulásának, valamint a Kötvényhez kapcsolódó jogoknak a befektető részéről történő megalapozott megítéléséhez szükséges adatot.

1.1 **ÁLTALÁNOS TÁJÉKOZTATÁS**

A jelen Információs Dokumentum nem tekinthető a Társaság ígéretének arra nézve, hogy a jelen Információs Dokumentum keltét követően a Társaság tevékenységében nem következik be változás, vagy arra, hogy a Társaság pénzügyi helyzetében nem következik be kedvezőtlen változás, továbbá arra, hogy bármely információ az Információs Dokumentum keltének időpontját követően is pontos lesz.

Az Információs Dokumentumban szereplő stratégiai irányok a Társaság vezetésének jelenlegi információin és várakozásain alapulnak, és nincs biztosíték arra, hogy az adott folyamatok a jövőben ténylegesen a mostani várakozásoknak megfelelően alakulnak.

A jelen Információs Dokumentumban nem szereplő adatok a Társaságtól származó megerősítés nélkül nem tekinthetők hitelesnek. A befektetni szándékozók figyelembe kell venniük, hogy a Társaság ügyeiben az Információs Dokumentum keltét követően változások következhetnek be. Az Információs Dokumentumot olyan személyek, akik erre nem jogosultak, üzleti ajánlatként nem használhatják fel.

A jelen Információs Dokumentumban feltüntetett egyes adatok kerekített értékek, ezért egyes, ugyanarra a pénzügyi területre vagy pénzügyi helyzetre vonatkozó pénzügyi mutatók és adatok között a kerekítésből adódó (ideértve a kerekítéssel vagy kerekítés nélkül használt adatokból képzett mutatókat és pénzügyi adatokat) minimális eltérések állhatnak fent.

A jogosulatlan személytől származó információk, illetve az ilyen személy által a forgalomba hozatallal, XBond regisztrációval kapcsolatosan tett kijelentések nem tekinthetők a Társaság felhatalmazásán alapuló információknak, illetve kijelentésnek. A jelen Információs Dokumentum, illetve egyéb pénzügyi nyilatkozat nem kíván alapul szolgálni semmilyen hitelképességi vizsgálatnak vagy értékelésnek. Minden egyes potenciális befektetőnek magának kell értékelnie a jelen Információs Dokumentumban foglalt információkat, és annak alapján saját felelősségére kell döntenie a Kötvények vásárlásáról.

A jelen Információs Dokumentumot kizárólag magyar nyelven készült el.

1.2 A TÁRSASÁG RÖVID BEMUTATÁSA

A Társaság Közép-Európa egyik legnagyobb, Magyarországon, Romániában és Horvátországban piacvezető munkaruha-textil nagykereskedője, amely már 25 éve szállít alapanyagot több mint ezer varrodának, Európa-szerte. A Társaság székhelye Budapesten található, de értékesítési központokkal és raktárépületekkel rendelkezik Magyarországon kívül Közép-Kelet Európa több országában. A Társaság nagymértékben diversifikált beszállítói és vevői körrel rendelkezik, bevételei a Covid-19 okozta gazdasági visszaesés időszakában sem szenvedtek visszaesést.

A Társaság fő tevékenysége a munkaruha-textil nagykereskedés, de új piaci lehetőségek azonosítása után a Társaság új üzletágakba való beruházás mellett döntött, növelve ezzel az üzleti modelljének a diverzifikációját.

A Társaság új, bioalapú, nem ipari körülmények között is 100%-osan lebomló kávékapszula terméke kompatibilis az igen népszerű, sztenderd Nespresso géppel, és az erősödő fogyasztói tudatosság és a felügyeleti elvárások miatt ettől a termékkörtől robusztus keresletet és gyors növekedési potenciált vár a Társaság.

Az erős európai fogyasztói kereslet azonosítását követően a Társaság új rotomolding gyártógépet szerzett be, mely polietilén medence gyártásra lett kialakítva, azonban ez a gyártó technológia a kereslet alakulását követve, kisebb átalakítással, alkalmas polietilén termékek széles körének a gyártására. A Társaság a termékei iránti erős keresletet figyelembe véve, a gyártási kapacitásainak a bővítése mellett döntött, ez teszi szükségessé az NKP program keretében megvalósuló új forrásbevonást.

2 FELELŐS SZEMÉLYEK

A Társaság nevében a kibocsátásért és a jelen Információs Dokumentumban foglaltak tartalmáért felelős személy:

— **Schneer Tamás Zoltán, vezérigazgató** (születési idő: 1981.06.05., anyja neve: Kasza Éva Ágnes, 1121 Budapest, Normafa út 11/A)

3 FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

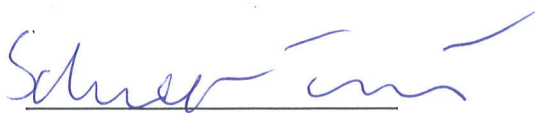
A jelen Információs Dokumentumban szereplő minden információért a Kibocsátó, azaz a **TEXTURA Kereskedelmi Zártkörűen Működő Részvénytársaság** (székhely: 1147 Budapest, Ilosvai Selymes Péter utca 10-12.) tartozik felelősséggel.

A Kibocsátó ezúton nyilatkozik arról, hogy az elvárható gondosság mellett, lehető legjobb tudása szerint készítette el az Információs Dokumentumot és a benne szereplő információk megfelelnek a valóságnak. Kibocsátó kijelenti, hogy nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvények, illetve a Befektetők szempontjából jelentőséggel bírnak vagy bírhatnak. A Kibocsátó emellett nem mellőzi azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatják az információkból levonható fontos következtetéseket.

A Kibocsátó az Információs Dokumentum elkészítése során a tőle elvárható gondossággal, a legjobb tudása szerint törekedett arra, hogy az Információs Dokumentum a jelenleg hatályos, vonatkozó jogszabályokkal összhangban tartalmazzon minden, a Kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és azok várható alakulásának, valamint a Kötvényekhez kapcsolódó jogoknak a megítéléséhez szükséges lényeges információt annak érdekében, hogy a Befektetők megalapozott döntést tudjanak hozni.

A Kibocsátó a legjobb tudomása szerint a jelen Információs Dokumentum félrevezető adatot, téves következtetés levonására alkalmas elemzést, csoportosítást nem tartalmaz. Az Információs Dokumentum a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, melyek lehetővé teszik a Kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és ezek várható alakulásának, valamint a Kötvényekhez kapcsolódó jogoknak a befektető részéről történő megalapozott megítélését.

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



Schneer Tamás Zoltán

vezérigazgató

4.1 A PIACRA ÉS AZ IPARÁGRA JELLEMZŐ KOCKÁZATOK

4.1.1 Makrogazdasági tényezők

A Társaság textilipari tevékenységét és működését makrogazdasági oldalról elsősorban Magyarország és a Társaság egyéb célországainak (Románia, Csehország, Szlovákia, Szerbia, Horvátország) folyamatai befolyásolhatják. A textil üzletág működésére, és így a munka-és védelmi ruházatok gyártására ugyanakkor - az iparági tapasztalatok szerint - a stabil keresletnek köszönhetően kis hatással bírnak a makrogazdasági ciklusok.

A Társaság kávékapszula előállítására és értékesítésére az európai célpiac makrogazdasági trendjei lehetnek befolyással. A stabil fogyasztói szokások és az alacsony ár következtében ugyanakkor a kávé iránti kereslet volatilitása alacsony, a kapszulák népszerűségének a növekedése következtében pedig várhatóan tovább fog emelkedni.

A Társaság termékei közül a medence, mint luxustermék iránti keresletet érintheti leginkább az európai célpiac növekedési pályája. A kereslet mérséklődése a jelenleg tapasztalt hosszú várólisták alapján egy fokozatos változást hozhat. A Társaság által vásárolt rotomolding gyártási technika ugyanakkor kis beruházással is lehetővé teszi alternatív termékek gyártását, alkalmazkodva a megváltozott gazdasági környezethez.

4.1.2 Jogszabályi és szabályozási környezet

A jelen Információs Dokumentumot a Társaság az Információs Dokumentum keltének napján hatályos szabályozási és jogszabályi környezet alapján készítette el. A szabályozási és jogszabályi környezet bármikor változhat, amely kockázatot jelenthet a Társaság működésére és tevékenységére.

4.1.3 A COVID-19 járvány miatt elrendelt veszélyhelyzet miatt felmerülő jogi kockázatok

A COVID-19 járvány terjedése negatívan befolyásolhatja a Társaság tevékenységét és eredményességét, ideértve a veszélyhelyzet miatt felmerülő szabályozási bizonytalanságokat, jogszabályváltozásokat, nemzetközi, kormányzati, hatósági és egyéb intézkedéseket.

A COVID-19 járvány változásokat okozott és okozhat a gyártási és szállítási ciklusokban. A távol-keleti régiót helyettesítve Közép-Európa vált a munka-és védelmi ruházat gyártásának a központjává a költségek és a szállítási idő megnövekedése következtében. Ezzel párhuzamosan a műanyag üzletág termékei iránti keresletet befolyásoló fogyasztói magatartásra kis mértékben hatott a COVID-19 járvány.

4.1.4 Az orosz-ukrán katonai konfliktus-helyzet miatt felmerülő kockázatok

Az orosz-ukrán katonai konfliktus kapcsán az Európai Unió, az Amerikai Egyesült Államok és más államok a bankrendszert és minden lényegesebb gazdasági szektort érintő gazdasági szankciókat léptettek életbe, melyek kihatással lehetnek az magyar társaságok (beleértve a Kibocsátót is) ellátási láncainak működésére, valamint a jelentős forint-euró árfolyammozgás miatt a devizakockázataira.

A Társaság a textil üzletágban távol-keleti beszállítóktól vásárol termékeket, amelyek teherszállító hajókon érkeznek meg Európába. A műanyag üzletágban szintén nem ukrán vagy orosz partnerek a beszállítók.

Jelenleg a Kibocsátó kizárólag EGT tagállamokban, valamint az Egyesült Királyságban székhellyel rendelkező társaságoknak értékesít termékeket, Ukrajnába vagy Oroszországba nem.

A Kibocsátó továbbá nem rendelkezik ukrán vagy orosz tulajdonban lévő bankoknál bankszámlával, és nincs sem orosz, sem ukrán kitettsége.

Tekintettel a fentiekre a jelenlegi szankciós környezet és helyzetben az orosz-ukrán katonai konfliktus nem jelent közvetlen számottevő kockázatot a Társaság működésére nézve. Azonban mind minden gazdasági szereplőt érinthet valamilyen mértékben az általános gazdasági környezet változása.

4.1.5 Versenyhelyzet

A Társaság textil üzletágának érett a piaci pozíciója a magyar, román és horvát piacon, ahol rendre 55%, 27% és 20%-os részesedést tudhat magáénak. A magyar piacon 3 fő versenytársa van, akik a méret tekintetében kisebbek. A cseh és a szlovák piacokon a Társasággal együtt 3-5 fő beszállító van jelen, itt a Társaság becslései alapján a második legnagyobb szállítóként tartható számon, kiterjedt piaci lefedettséggel. Romániában a Társaság piacvezető szerepet tölt be és 5-6 versenytárral rendelkezik. Ami a szerb piacot illeti, a fő versenytársak a volt jugoszláv országokból érkeznek és a Társaság a 2.-3. helyet foglalja el a versenyben. A munkaruha alapanyag piacán a termékek alapvetően nehezen különböztethetők meg egymástól, így leginkább az árversenyben való fellépéstől függ a piaci pozíció szinten tartása.

A lebomló kávékapszulák és a műanyag medencék gyártásának a piacán a Társaság növekedési szakaszban van. A kávékapszulák gyártása koncentrálnak mondható, kevés a versenytársak száma. A Társaság tudomása szerint kettő versenytárs a Kibocsátóhoz hasonlóan 100%-ban, egy versenytárs pedig részben állít elő bioalapú lebomló kávékapszulákat. A versenytársak kevés száma lehetővé teszi az egyre inkább növekvő, környezettudatos kereslet kielégítését.

A Társaság a medencék piacán is új szereplő, de az erős kereslet és a rugalmas gyártás lehetővé teszi a növekedést az európai piacon. A medencetest gyártás piacán a nagy kereslet miatt így is hosszúak a várólisták. A műanyag alapú medencék helyettesítő termékei lehetnek a betonból készült medencetestek, azonban utóbbiak jóval nagyobb mértékű beruházást igényelnek. A medencetest mellett viszont a rendelkezésre álló géppel kis beruházás (a gépek átállítása) mellett, viszonylag gyorsan pl. műanyag víztárolók gyártására tud áttérni a Társaság.

4.1.6 Finanszírozási kockázat

A Társaság által eszközölt, illetve eszközölni kívánt beruházások jelentős finanszírozást igényelnek. A szabályozási környezet, a makrogazdasági tényezők, banki kamatlábak, illetve a devizaárfolyamok változása növelheti a finanszírozási költségeket, illetve megnehezítheti azok megszerzését.

4.1.7 Adózási környezet

A Társaságra vonatkozó adózási, járulék és illeték szabályok esetleges változása szintén kitettséget jelenthet a Társaság részére. Az adómértékek túlzott növekedése negatívan befolyásolhatja a Társaság árbevételét és eredményességét.

4.1.8 Környezetvédelmi kockázatok

A Társaságra vonatkozó környezetvédelmi jogszabályok esetleges változása, szigorítása kitettséget jelenthet a Társaságra nézve, ugyanis az többlet költségekkel, illetve többlet beruházási követelményekkel járhat. Ennek kezelésére a Társaság a környezetvédelmi kitettséget igyekszik folyamatosan csökkenteni.

A Társaság nagy hangsúlyt helyez arra, hogy csak olyan partnerekkel működjön együtt a textil üzletágban, akik Oeko-Tex bizonyítvánnyal rendelkeznek, ami tanúsítja humán-ökológiai biztonságot. A Társaság elvégzi a gyártás környezeti és társadalmi hatásainak az értékelését (munkahelyi biztonság, energiahatékonyság, zajszennyezés).

A műanyag szennyezés egy jelentős probléma a környezeti fenntarthatóság tekintetében, a Kibocsátó elkötelezett a kávékapszulagyártás fenntarthatóság felé történő elmozdítása felé. A Társaság által gyártott kávékapszulák otthon 100%-ban komposztálhatók, bioalapúak és élelmiszeripari hulladékból kerülnek előállításra.

A Társaság számos egyéb gyakorlatot alkalmaz a környezettudatos működés érdekében, ilyen többek között az újrahasznosított papír használata, a PET palackok újrahasznosítása, az energiatakarékos világítótestek, a mozgásérzékelő szenzorok alkalmazása és az üzleti utak csökkentése.

4.1.9 Munkaerőpiaci kockázat

A Társaság – az iparági versenytársaihoz, és egyéb szektorokban működő vállalatokhoz hasonlóan – kihívásokkal néz szembe (egyes munkakörökben) a megfelelő munkaerő biztosítása tekintetében (vagyis különösen a jelenlegi működéshez és a jövőbeni növekedési tervekhez szükséges munkaerő biztosításában), amely főleg az idősödő munkaerő és a fiatal szakmabeliek hiányának tudható be. A Társaság új üzletágában alkalmazott gyártási technológia ugyanakkor nagymértékben automatizált, a gyártásban résztvevő operátorok alkalmazása a Társaság számára nem jelent nehézséget.

4.2 A TÁRSASÁGRA JELLEMZŐ KOCKÁZATOK

4.2.1 Növekedés kockázata

A Társaság texti üzletága érett szakaszban van a magyar, román és horvát piacon, viszont az ezeken a piacokon való további piaci részesedés-szerzés, valamint további külföldi piacokon való jelenlét növelése új növekedési lehetőséget jelenthet a Társaságnak. Ennek egy fontos gátja lehet ugyanakkor a megfelelő munkaerő biztosításának nehézsége mind külföldön, mind Magyarországon.

A Társaság a cseh leányvállalatával nyolc éve jelen van Csehországban, Lengyelországban és Szlovákiában. A cseh és lengyel piacon jelenleg csupán a két ország határának a környékére terjed ki a Társaság jelenléte, így még lehetséges a jövőbeli terjeszkedés. Lengyelországban ugyanakkor nehézségként jelenik meg a logisztika, illetve a termékek korlátozott versenyképessége. A szerb piacon, a 2018-ban alapított leányvállalat még start-up fázisban van, így várhatóan dinamikus növekedés előtt áll. Olaszországban a Társaság leányvállalat nélkül van jelen, egy helyi személy képviseli. Az olasz piacon a cél a további növekedés, illetve helyi iroda és raktár létesítése.

A műanyag üzletág termékeit a Társaság 2021 szeptemberében kezdte el gyártani, ahol a növekedést a magyar piaci kereslet kielégítése jelenti. A medencetestek gyártását tekintve a növekedési kockázatot csökkenti a más termékek gyártását is lehetővé tevő forgóformázó gép használata.

4.2.2 Finanszírozás és a fennálló adósság refinanszírozása

A beruházások és fejlesztések előkészítése és megvalósítása tőkeigényes tevékenység, amely jelentős finanszírozást igényel. Bizonyos tényezők (ideértve az általános gazdasági környezetet, a hitelpiacokat, a banki kamatlábakat és a devizaárfolyamokat) változása a finanszírozás költségeit növelhetik, megszerzését és visszafizetését megnehezíthetik, késleltethetik, vagy akár el is lehetetleníthetik.

4.2.3 Vevő és szállítói kockázat

A Társaság stabil vevői körrel rendelkezik a munka-és védelmi ruházati termékeit tekintve, akikkel biztos kapcsolatot ápol már évek óta. A Társaságnak több, mint 1500 vevője van, főként a közép-és kelet-európai régióban. A legnagyobb vevőnek a forgalma az éves teljes forgalom 5%-át teszi ki, a legnagyobb 30 vevő forgalma pedig együttesen az éves forgalomnak csaknem 30%-át. Ez kismértékű kockázatot rejthet magában, egy-egy jelentősebb szerződés megszüntetése vagy felmondása szignifikáns, de nem nagymértékű hatással bírhat a Társaság árbevételére.

A szállítói oldalon a Társaság jó kapcsolatot ápol dél-kelet ázsiai beszállítóival, akiknek a könnyű pótlását lehetővé tevő kompetitív dél-kelet ázsiai piac csökkenti a Társaság kockázatait. Ugyanakkor a nagy földrajzi távolságból fakadó, szállítással járó potenciális problémák, az elvárt minőségű, mennyiségű áru megfelelő időben történő szállítása kockázatot jelenthetnek a Társaság számára.

A kávékapszulák iránti kereslet kifejezetten diverzifikált, a komposztálható és Nespresso géppel kompatibilis kapszulák a forgalmazók és a végső fogyasztók körében is népszerűnek mondhatók. A medencék esetében a Társaság nyolc Európai Unió országban rendelkezik indikatív előrendeléssel a forgalmazó partnerén keresztül.

A műanyag üzletágban a nagyszámú polietilén beszállítóra tekintettel nem jelent kihívást a beszállító esetleges pótlása. A kapszulagyártáshoz a bioalapú anyagokhoz jelenleg kisszámú beszállító van a piacon, ugyanakkor a bioalapú kapszulák piacának az erősödése további beszállítókkal való együttműködést tehet szükségessé a jövőben. A beszállítók választéka mindkét termék esetében csökkenti a szállítói kockázatokat.

4.2.4 Hitelminősítési kockázat

A piaci változás, vagy a belső működés üzleti tervektől jelentősen eltérő eredményessége miatt a hitelminősítés romlásának kockázata felmerülhet. Mivel Társaság működése a textiliparban hosszú távon kiegyensúlyozott, és az új kávékapszula üzletág gazdasági változásoknak (és válságoknak) való kitettsége is kevésbé ciklikus, így a Társaság bevételeinek a volatilitása és a hitelminősítés romlásának a kockázata mérsékelt. Továbbá ezen kockázathoz kovenánsok is kapcsolódnak, ilyen például a Társaság eladósodottság növekedését és az osztalékfizetését korlátozó vállalásai (ld. „Kovenánsok – „Rendkívüli Visszavásárlási Események”” alfejezet h) és j) pontok), amely korlátok következtében ezen kockázat alacsonyabb.

4.2.5 Üzemeltetési kockázat

A Társaság gazdasági teljesítményét kismértékben befolyásolhatják:

- általános és nem várt karbantartási vagy felújítási költségek;
- üzemszünet vagy leállás az eszközök meghibásodása miatt;
- katasztrófa esetek (tűz, árvíz, földrengés, vihar és más természeti esemény);

- működési paraméterek változása;
- üzemeltetési költségek változása;
- esetleges, termelés során bekövetkezett hibák.

A Társaság rendelkezik széleskörű felelősség- és vagyonbiztosítással, amelyek részben fedezetet nyújtanak az ilyen okokra visszavezethető károkra. Megjegyzendő, hogy az üzemszünet fenti kockázatai a Társaság esetében a gyártási képességet (pl. gépek működési képességét) csak kismértékben befolyásolják (a gépállomány a fenti eseményekre kevésbé érzékeny). Mivel az üzemszünettel járó elsődleges kockázat a termelés kiesése lehet, így ezen kockázatra nem rendelkezik külön biztosítással. A fenti, biztosított események tekintetében nem kizárt, hogy a káresemény részben vagy egészben kívül esik a biztosító által vállalt kockázati körön, így a kárt a biztosított – mint károsult, illetve károkozó – maga lesz köteles viselni.

4.2.6 Devizakockázat

A Társaság a textilereskedelem során főleg USA dollárban vásárol és más devizákban értékesít, ezért az USA dollár más devizákkal szembeni árfolyamváltozása kockázatot hordoz.

A műanyag üzletágban a Társaság jellemzően euróban vásárol és euróban is szerzi a kapcsolódó bevételeit, azonban a költségek egy része (pl. munkabérek) magyar forintban merül fel, ami szintén árfolyamkockázatot jelent.

Ezen kockázatait a Társaság alapvetően természetes fedezéssel, illetve árazással kezeli, mely eljárásokat az 5. fejezetben lévő Kockázatkezelési mechanizmus fejezet tartalmazza.

4.3 A KÖTVÉNYEKRE VAGY A KÖTVÉNYEKBE TÖRTÉNŐ BEFEKTETÉSEKRE JELLEMZŐ KOCKÁZATOK

4.3.1 Jogszabályváltozások

A magyar, kötvényeket közvetlenül vagy közvetetten érintő szabályozási környezet folyamatosan változik mind az Európai Unió iránymutatásai vagy jogalkotás alapján, mind a nemzetközi és hazai jogalkotás és szabályozás hatására. Fontos kiemelni, hogy ezen változásoknak a Kötvények, valamint a Társaság működése is ki van téve.

4.3.2 Kötvényekkel kapcsolatos felelősségvállalás

A Kötvényekért elsődlegesen a Társaság vállal felelősséget, ezért a Kötvény a szokásostól eltérő kockázatú befektetésnek minősül, mivel a Kibocsátó fizetéseképtelensége esetén a Befektetők részben vagy egészben elveszíthetik befektetésük értékét.

Emellett azonban az MFB külön Garanciavállaló Nyilatkozatban kötelezettséget vállalt, hogy az abban meghatározott események bekövetkezése esetén az ott meghatározott feltételekkel a Befektetők tulajdonában álló Kötvények alapján fennálló, a Kötvényenkénti 50.000.000 forintos névérték (tőke) visszafizetésére vonatkozó fizetési kötelezettsége 80 százalékának (Kötvényenként 40.000.000 forint) erejéig, de legfeljebb összességében a Kibocsátási Összeg 80 százaléka, azaz 4.000.000.000,- Ft (négy milliárd forint) összeg erejéig kifizetést teljesít.

4.3.3 Piaci hozamok elmozdulása miatti kockázat

A Kötvények a jövőbeni piaci árfolyam-mozgások következtében a kibocsátási vagy korábbi értékükhöz képest alacsonyabb értéket képezhetnek. Ennek következtében, amennyiben a Befektető a Kötvények lejáratí idejéig nem tartja azokat, előfordulhat, hogy veszteséget realizál.

4.3.4 Vagyoni biztosítás hiánya

A Kötvényekre nem terjed ki az Országos Betétbiztosítási Alap (vagy más hasonló biztosítás, így a Befektetővédelmi Alap) védelme, ezért a Kibocsátónak a Kötvényekkel kapcsolatos esetleges nem teljesítése esetére harmadik személy helytállásában nem lehet bízni.

4.3.5 Likviditási és másodpiaci kereskedési kockázat

A vállalati kötvénypiac likviditása jelentősen alacsonyabb, mint az állampapíroknál, amely megnehezítheti a másodpiaci értékesítést. A kockázatkezelés és az NKP Terméktájékoztatójának való megfelelés érdekében a Társaság bevezeti a Kötvényeket a BÉT által üzemeltetett XBond multilaterális kereskedési rendszerben, illetve megbízást ad a másodpiaci árjegyzői szolgáltatás nyújtására, azonban ez sem biztosítja, hogy egy Kötvénytulajdonos a tervezett áron (és hozammal) tudja értékesíteni a Kötvényt. Ez tehát azt jelentheti, hogy a Kötvénytulajdonos a futamidő lejárta előtt esetleg csak veszteséggel tudja eladni Kötvényét.

4.3.6 Devizaárfolyam-kockázat

A Kötvény magyar forintban került kibocsátásra, így a magyar forinttól eltérő pénznemet nyilvántartási pénznemet használó Befektetők esetében devizaárfolyam-kockázat merülhet fel.

4.3.7 Kötvények kamatozása

Jelen Kötvény fix kamatozással került kibocsátásra, így ezen kockázat a kötvénykamatok változásának hiánya miatt érdemben nem releváns.

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

5 KOCKÁZATKEZELÉSI MECHANIZMUS

A kockázatok időben történő feltárása és azok hatékony és gyors kezelése a Társaság kiemelt érdeke. Ezért a Kibocsátó vezetősége a fenti kockázatokat ismeri és folyamatosan figyelemmel kíséri. Ennek körében:

- a **devizakockázatokat** természetes úton, de tudatosan törekszik kezelni és kontrollálni:
 - a **textil üzletágban**: mivel a Társaság ázsiai gyártóktól USA dollárban vásárol, és a vevő helyi devizanemében értékesít, az eladási árazás folyamatos kontrolljával és szükség esetén annak az aktuális dollár árfolyamhoz igazításával tudja az árfolyamkockázatát minimalizálni. Emellett általános az a gyakorlat, hogy a Társaság a bevételeit folyamatosan váltja át USA dollárra és fizeti ki a megrendeléseikre, vagyis

nem egy adott napi árfolyam kockázatát viseli, hanem az időben elosztja. A textil-kereskedelmi piacon ez általános gyakorlatnak tekinthető.

- a **műanyag üzletágban** a Társaság euróban veszi az alapanyagot (rögzített áron) és szintén euróban adja el - tehát csupán a gyártás során forintban felmerülő (pl. munkaerő) költség jelent némi, de nem jelentős árfolyamkockázatot és csak akkor, ha erősödne a forint. Ebben az üzletágban érdemi mértékben nem tervezi a Társaság a magyar piacra való értékesítést, ezért e kockázat érdemi növekedése nem várható.
- a **textil üzletág vevői követeléseit** az Euler Hermes hitelbiztosító biztosítja. A Társaság nyomon követi a késedelmes vagy elmaradó fizetéseket, és a hosszú távú ügyfélkapcsolatok tapasztalatai alapján dönt a kintlévőségeknél alkalmazott limitekről. A Társaság sok vevővel rendelkezik, egyedi ügyfeleinek hozzájárulása a Társaság teljes forgalmához alacsony, ami mérsékeli az egyedi ügyfelek nemfizetéséből a Társaságnál jelentkező kockázatokat. Ez azt jelenti, hogy pl. egy ügyfél fizetéseképtelensége a Társaság működőképességére és fizetőképességére nagy valószínűség szerint nem lenne lényegi kihatással.
- az üzemeltetés-folytonossághoz köthető működési kockázatokat a Társaság elemezte, erre részben biztosítással rendelkezik. A Társaság készleteire és gyártási technológiájára vonatkozóan megállapítható, hogy egy áramszünet miatt vagy egyéb okból kialakuló üzemszünet nem okoz károsodást, mivel nem romló árukat állít elő vagy dolgoz fel, illetve a gyártás esetleges váratlan leállása a gyártó gépek épségére sincsen érdemi hatással. Pl. amennyiben hosszabb áramszünet miatt a műanyag félkészben a gépekben marad, az később a gépből annak károsodása nélkül eltávolítható.

6 ÉRTÉKPAPÍROKHOZ KAPCSOLÓDÓ INFORMÁCIÓK (KÖTVÉNYFELTÉTELEK)

6.1 HÁTTÉR

A Kötvények az NKP keretében kerültek kibocsátásra, amelyre tekintettel a Kötvények és a Kötvényfeltételek az MNB által közzétett NKP Terméktájékoztató¹ feltételeinek megfelelően, arra figyelemmel kerültek összeállításra. Ennek értelmében a Kibocsátó az Információs Összeállításban nyilatkozott, hogy

- nem-pénzügyi vállalat;
- magyarországi székhellyel rendelkezik;
- a legutóbbi két lezárt üzleti évről szóló, könyvvizsgálóval auditált pénzügyi beszámoló szerint legalább 1 milliárd forintnak megfelelő összegű mérlegfőösszeggel rendelkezik;
- nem rendelkezik olyan Anyavállalattal, amely felügyelt hitelintézet, pénzügyi vállalkozás, ezek fióktelepe, illetve ennek megfelelő, harmadik országban székhellyel rendelkező intézmény;
- nem szanálási intézkedés alkalmazásából eredő vagyont kezelő Szanálási Vagyonkezelő Intézmény;
- nem végez Bizalmi Vagyonkezelői Tevékenységet;
- nem áll végelszámolás, illetve felszámolás alatt, és nincs ellene folyamatban csődeljárás.

¹ „Tájékoztató a Növekedési Kötvényprogram feltételeiről” (hatályos: 2022. január 7-től)

A Kibocsátó emellett nyilatkozott és ezúton nyilatkozik, hogy a közszektor nem rendelkezik közvetve vagy közvetlenül meghatározó befolyással a Kibocsátóban, valamint nem minősül közvállalkozásnak az NKP Terméktájékoztató című dokumentumban hivatkozott, illetve foglalt definíció szerint.

6.2 FELHATALMAZÁS

A Kötvények kibocsátásáról a Kibocsátó igazgatóságának jogait gyakorló vezérigazgatója a 2022. február 5. napján kelt 1/2022. (II.5.) számú határozatával döntött.

6.3 A KÖTVÉNYEN ALAPULÓ KÖTELEZETTSÉGEK TELJESÍTÉSÉNEK TERVEZETT PÉNZÜGYI FEDEZETE

6.3.1 A Kibocsátó saját vagyona

A Kibocsátó teljes vagyonával felel a Kötvények törlesztéseinek és kamatainak esedékességgori megfizetéséért. A Kötvényen alapuló kötelezettségeket a Kibocsátó a rendes gazdálkodása keretében tervezi teljesíteni. A Kötvényen alapuló kötelezettségek (Kötvények kamata és Kötvény névérték törlesztés) teljesítésének pénzügyi fedezetét a Társaság hosszú távú nyereséges gazdálkodása során megtermelt pozitív cash flow biztosítja.

A Kibocsátó által gyártott termékek értékesítése a műanyag üzletágban a Square Plastic Kft-n, mint viszonteladón keresztül vagy közvetlenül történik. A Square Plastic Kft. – mint viszonteladó – a transzferár szabályozások teljeskörű betartásával piaci áron vásárolja meg a termékeket a Kibocsátótól, és a termék továbbértékesítése kapcsán csak egy kisebb kereskedési árrést alkalmaz.

A Társaságnak a Hitelminősítő részére átadott üzleti modelljében is alkalmazott cash flow várakozások a Társaságnak a Square Plastic Kft-től ténylegesen megkapott és a közvetlenül a vásárlótól megkapott értékesítési bevételeit együtt tükrözik.

6.3.2 Az MFB Garanciavállaló Nyilatkozata

Az MFB a Garanciavállaló Nyilatkozatban feltétel nélküli és visszavonhatatlan Garanciát vállalt a Befektetők javára a Kibocsátónak a Kötvény alapján fennálló, a Kötvény névértékének visszafizetésére vonatkozó fizetési kötelezettségének biztosítására. A Garanciát az MFB legfeljebb a Kötvényenkénti 50.000.000 forintos *névérték* (tőke) visszafizetésére vonatkozó fizetési kötelezettsége 80 %-ának (Kötvényenként 40.000.000 forint) erejéig, de legfeljebb összességében a Kibocsátási Összeg 80 %-a, azaz 4.000.000.000,- Ft (Négymilliárd forint) összeg erejéig vállalja.

A garanciavállalás részletes feltételeit a 3. sz. mellékletben található aláírt Garanciavállaló Nyilatkozat tartalmazza, amelynek dátuma 2022. február 18.

6.4 A KÖTVÉNYEK KIBOCSÁTÁSÁNAK CÉLJA, A BEJÖVŐ FORRÁSOK FELHASZNÁLÁSA

A Kibocsátó az Információs Összeállításban kötelezettséget vállalt arra, hogy a kibocsátás révén bevont forrást a kibocsátáshoz szükséges, a Hitelminősítő rendelkezésére bocsátott üzleti tervnek megfelelően, az abban meghatározott célokra használja fel, az alább meghatározott minősítési jelentésben foglaltak szerint, amelyért felelősséggel tartozik.

A Kibocsátó a Kötvények kibocsátása során befolyt forrást (4,90 milliárd Forint) kizárólag a Kibocsátó tekintetében, elsődlegesen új beruházások és fejlesztések megvalósításának finanszírozására,

valamint a Kibocsátó által korábban felvett hosszútávú hitel egy részének refinanszírozására fogja felhasználni.

A finanszírozni tervezett beruházások többek között:

- a műanyag üzletág további fejlesztése a gyártott termékek iránti növekvő piaci kereslet kielégítése céljából (kávékapszulák és medencék), ezen belül
 - 1,35 milliárd forint az épület fejlesztésére
 - 1,15 milliárd forint az új kávékapszula gyártó gépek beszerzésére és üzembe helyezésére
 - 1 milliárd forint az új medencegyártó gépek beszerzésére és üzembe helyezésére
- Refinanszírozás körében:
 - 1 milliárd forint a műanyag üzletág első beruházási szakaszára az MFB-től felvett befektetési hitel előtörlesztésére
- Működőtőke körében:
 - 0,4 milliárd forint a vállalatnak az új beruházások következtében növekvő forgóeszköz állományának a finanszírozásához való hozzájárulásra

kerül felhasználásra („**Beruházás**”).

A Kibocsátó az NKP-ban való részvétellel vállalta és vállalja, hogy az Információs Összeállítás tartalmazott, illetve a jelen Információs Dokumentum tartalmaz minden olyan információt, ami annak megítélése szempontjából jelentőséggel bír, hogy a Kibocsátó Kötvényének MNB általi vásárlása a monetáris finanszírozás tilalmára vonatkozó követelményrendszerrel és a NKP Terméktájékoztatója szerinti követelményekkel összhangban áll-e, ideértve a Kibocsátó közvállalkozásnak minősülésére, illetve a közszektor részesedésének fennállására vonatkozó nemleges nyilatkozatokat is (ld. 6.1. pont). A Kibocsátó ezen információk valódiságáért és teljességéért felelősséget vállal. A Kibocsátó a NKP-ban való részvételével vállalta és vállalja, hogy az MNB kérésére haladéktalanul rendelkezésre bocsát minden további, ezzel kapcsolatos információt.

6.5 A KÖTVÉNY ELNEVEZÉSE, AZ ÉRTÉKPAPÍR-SOROZAT ÉRTÉKPAPÍRKÓDJA

Kötvény elnevezése: TEXTURA 2032 Kötvény

ISIN azonosító: HU0000361449

6.6 A KÖTVÉNYEK TÍPUSA

A Kötvények névre szóló, átruházható, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, amelyek egy teljes sorozatot képeznek és egy részletben kerülnek kibocsátásra a Tpt. 12/B. §, a Kötvényrendelet és a Ptk. rendelkezései alapján.

Az értékpapír-sorozatba tartozó minden egyes Kötvény a Tpt. 5.§ (1) bekezdésének 45. pontja szerint azonos jogokat és kötelezettségeket testesít meg.

A Kötvények átváltás útján, vagy az általuk megtestesített jog gyakorlásával nem adnak jogot valamely más értékpapír vagy egyéb pénzügyi eszköz megszerzésére.

6.7 A KÖTVÉNYEK ELŐÁLLÍTÁSI FORMÁJA, NYILVÁNTARTÁSA

A Kötvények dematerializált formában kerültek kibocsátásra. 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.

A nyilvántartást végző szervezet neve és címe: KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.; cégjegyzékszám: Cg.01-10-042346; adószám: 10873151-2-44; a továbbiakban: „**KELER**”).

A KELER által vezetett nyilvántartás hiteles nyilvántartásként szolgál azon értékpapírszámla-vezetők azonosítása tekintetében, akiknek a KELER által vezetett értékpapírszámláján Kötvények kerültek jóváírásra, valamint az egyes Értékpapír-számlavezetők által vezetett értékpapírszámlákon jóváírt Kötvények mennyisége vonatkozásában.

A Kibocsátó a Tpt. 7. § (2) bekezdésével és a 9. § (1) bekezdésével összhangban, a Kötvény feltételeit és adatait tartalmazó, értékpapírnak nem minősülő okiratot („**Okirat**”) állított ki és helyezett letétbe a KELER-nél. Az Okirat mindaddig a KELER-nél vagy (amennyiben alkalmazandó) annak jogutódjánál marad letétben, ameddig a Kötvénytulajdonosok a Kötvény alapján fennálló valamennyi követelése kielégítésre nem kerül.

Amennyiben a Kibocsátó a jelen Kötvényfeltételek szerint bármely Kötvényt a Lejárat Napját (ahogy az alább meghatározásra került) megelőzően érvénytelenít, úgy az Okirat törlésre kerül, és a még fennálló Kötvények adatait tartalmazó új okirat kerül előállításra és a KELER-nél letétbe helyezésre annak érdekében, hogy az érvénytelenítés okán a fennálló Kötvények számának változása nyomon követhető legyen.

6.8 A KÖTVÉNYEK JELLEGE

A Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, dologi biztosítékkal nem biztosított, nem alárendelt kötelezettségeit testesítik meg.

A Kötvények egymással azonos, a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, közvetlen, dologi biztosítékkal nem biztosított és nem alárendelt kötvényből származó kötelezettségeivel legalább azonos, megkülönböztetés nélküli (ún. pari passu besorolású) rangsorban állnak, kivéve az esetleges, jogszabályi előírások révén elsőbbséget élvező kötelezettségeket.

6.9 A KÖTVÉNYEK MINŐSÍTÉSE

Az MFB által garantált kötvényeket a Scope Ratings GmbH (székhelye: Lennéstraße 5., 10785 Berlin, Németország) („**Hitelminősítő**”) 2022. február 3. napján kelt minősítési jelentésében az MFB Garanciával együtt „B+” (preliminary) előzetes minősítéssel látta el. A Kötvényre vonatkozó végleges státuszú ratinget a Hitelminősítő 2022. február 21. napján publikálta a honlapján, amelyet 2022. február 22. napján a Kibocsátó is publikált a saját honlapján is.

A Kötvények futamideje alatt a Hitelminősítő személye az NKP által támasztott követelményeknek megfelelően változhat.

A Kötvények minősítését azok futamideje alatt a Hitelminősítő évente felülvizsgálja. A Kötvények és a Kibocsátó hitelminősítésének felülvizsgálata a kapcsolódó minősítési (rating) riportokkal együtt közzétételre kerül az MNB és a Hitelminősítő honlapján, amelyhez a Kibocsátó hozzájárult. Ezzel összefüggésben a Kibocsátó vállalta és vállalja, hogy a hitelminősítés éves felülvizsgálataihoz szükséges minden dokumentumot és információt a megfelelő időben a Hitelminősítő rendelkezésére fog bocsátani és a minősítések során vele mindenben együttműködik. Emellett, a Kibocsátó kötelezettséget vállalt és vállal arra, hogy a felülvizsgálatról és annak eredményéről haladéktalanul és teljes körűen tájékoztatja a Kötvénytulajdonosokat a megfelelő közzétételi helyeken, továbbá azon Kötvénytulajdonosokat, amelyek kapcsolattartási adatait a Kibocsátó ismeri (az MNB esetében: nkp@mnb.hu címen), közvetlenül is (valamint haladéktalanul és teljes körűen) értesíti az éves felülvizsgálatról és annak eredményéről.

6.10 A KÖTVÉNYEK KIBOCSÁTÁSA ALAPJÁUL SZOLGÁLÓ JOGSZABÁLYOK

A Kötvények kibocsátása alapjául szolgáló jogszabályok többek között a következők:

- Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény („**Ptk**”),
- a Tpt.,
- a Prospektus Rendelet,
- a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Korm. rendelet („**Kötvényrendelet**”), valamint
- a dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapírszámla, központi értékpapírszámla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól szóló 284/2001. (XII.26.) Korm. rendelet.

6.11 A KIBOCSÁTÁS TELJES ÖSSZEGE, AZAZ A KÖTVÉNYEK ÖSSZNÉVÉRTÉKE

A kibocsátott mennyiség 5.000.000.000 HUF, azaz ötmilliárd forint.

6.12 CÍMLETBEOSZTÁS, DEVIZANEM

Kötvények névértéke („**Névérték**”): 50.000.000 HUF, azaz ötvenmillió forint.

A Kötvények forint devizanemben kerültek forgalomba hozatalra.

„**Amortizált Névérték**”: A Névértéknek a Kibocsátó által az érintett Kamatfizetési Napot megelőzően kifizetett Amortizációs Összegek együttes összegével csökkentett összege.

6.13 A KÖTVÉNYEK DARABSZÁMA

A Kötvények 100, azaz száz darabból álló 1 (egy) sorozatban kerültek forgalomba hozatalra.

6.14 A FORGALOMBA HOZATAL

A Kötvények Magyarországon, a Prospektus Rendelet 2. cikk d) pontjának megfelelő értékpapírra vonatkozó nyilvános ajánlattétel útján, kompetitív aukciós eljárás keretében kerültek kibocsátásra, amely a Prospektus Rendelet alapján mentesült a tájékoztató készítési és közzétételi kötelezettség alól. A nem nyilvános ajánlati könyves aukciós értékesítés („**Aukció**”) a BÉT által üzemeltetett MMTS1 rendszer részét képező aukciós modulon keresztül valósult meg.

6.14.1 A Kötvények forgalomba hozatalának, kiállításának és keletkeztetésének helye és ideje

Forgalomba hozatal napja: 2022. február 24. (Aukció napja)

A „Kibocsátás Értéknapja”: 2022. február 28. (elszámolási nap)

A kiállítás helye: Budapest

A kiállítás napja: A Kibocsátás Értéknapja

6.14.2 A forgalomba hozatalra és a Kötvényekre alkalmazandó jog, joghatóság

A forgalomba hozatalra, a Kötvényekre, azok érvényességére, hatályosságára és a Kötvényfeltételek értelmezésére, a magyar jog (beleértve a Prospektus Rendeletet és egyéb, az Európai Unió intézményei és szervei által alkotott, Magyarországon közvetlenül alkalmazandó jog aktust) az irányadó, és a Kötvényekkel kapcsolatos valamennyi jogvitára a magyar bíróságok rendelkeznek joghatósággal.

6.14.3 Kibocsátási ár

A Kötvények Névértéken, Névértéket meghaladó vagy Névérték alatti kibocsátási áron kerülhettek forgalomba hozatalra. A Kötvények 98,1463 %-os eladási áron kerültek kibocsátásra, így a Kibocsátó 4,90 milliárd Ft. forrásbevonást valósított meg.

6.14.4 A Kötvények futamideje, lejárat

„Lejárat Napja”: 2032. február 28.

A Kötvények futamideje 10 (tíz) év, amely a Kibocsátás Értéknapján kezdődik, és amely a Lejárat Napján ér véget.

Kamatozás típusa, kamatfizetési feltételek

A Kötvények fix kamatozású kötvények.

A Kamat

Minden egyes Kötvény évi fix kamatot 5,50% (azaz öt egész öt tized százalék) („**Kupon**”) fizet, amely utólag, a Kamatfizetési Napokon kerül kifizetésre. A Kötvény a Lejárat Napjára nem fizet kamatot.

„Kamatszámítási Kezdőnap”: 2022. február 28.

„Kamatfizetési Napok”

Minden egyes Kötvény tekintetében az első kamatfizetési nap 2023. február 28. napja, és minden további kamatfizetési nap a Kötvények futamideje alatt az adott naptári év február 28. napja azzal, hogy az utolsó kamatfizetési nap megegyezik a Lejárat Napjával (2032. február 28.).

„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.

A fizetendő kamat összege

Minden egyes Kötvény az Amortizált Névértéke után a Kibocsátás Értéknaptól, mint Kamatszámítási Kezdőnaptól (azt is beleértve), éves szinten a Kupon mértékével számolva kamatozik.

A Kötvények kamatát – az Információs Dokumentum 6.14.6 pontjában (Kovenánsok - Rendkívüli Visszavásárlási Események) meghatározott lejárat előtti visszavásárlás kivételével – a Kamatidőszakra kell számítani, azaz az egy Kötvény alapján a teljes évre fizetendő kamat kiszámításához a Kötvény Amortizált Névértékét össze kell szorozni a Kuponnal.

Az Információs Dokumentum 6.14.6 pontjában (Kovenánsok - Rendkívüli Visszavásárlási Események) meghatározott lejárat előtti visszavásárlás esetén - amennyiben a (felhalmozott) kamatot egy teljes évnél rövidebb időszakra kell kiszámítani - a fentiekől eltérően a kamat kiszámításához az Amortizált Névértéket először a Kuponnal, majd a vonatkozó Kamatbázissal kell összeszorozni.

„Kamatbázis”: Tényleges/Tényleges (ISMA), azaz ha a (felhalmozott) kamatot egy 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), és ez a hányados adja meg a kamatbázis értékét. Amennyiben a Kamatbázis figyelembevételével számított bármely pénzösszeg eredménye tört összeg, úgy az összeget Kötvényenként egész forintra kell kerekíteni úgy, hogy a 0,5 forint felfelé legyen kerekítve.

A fentiek alapján az egyes Kamatfizetési Napokon esedékes fix kamatösszegek a Kifizetési Nap figyelembevételével:

2023. február 28.: 2.750.000 Ft / 1 db Kötvény

2024. február 28.: 2.750.000 Ft / 1 db Kötvény

2025. február 28.: 2.750.000 Ft / 1 db Kötvény

2026. február 28.: 2.750.000 Ft / 1 db Kötvény

2027. február 28.: 2.750.000 Ft / 1 db Kötvény

2028. február 28.: 2.475.000 Ft / 1 db Kötvény

2029. február 28.:2.200.000 Ft / 1 db Kötvény

2030. február 28.:1.925.000 Ft / 1 db Kötvény

2031. február 28.:1.650.000Ft / 1 db Kötvény

2032. február 28.:1.375.000 Ft / 1 db Kötvény

Kamatozás késedelem esetén

Abban az esetben, ha a Kibocsátó a Kötvényeken alapuló bármely fizetési kötelezettségét késedelmesen teljesíti, a kérdéses tőkerész, illetve kamatösszeg kamatai tovább halmozódnak a Ptk. 6:48.§-ban meghatározott mértékű késedelmi kamat mértékével mindaddig, amíg az adott Kötvény után járó összeget a Kibocsátó kifizeti.

Következő Munkanap Szabály

Ha valamely Kamatfizetési Nap nem Munkanapra esik, az adott Kamatfizetési Napon fizetendő kamat összege az érintett Kamatfizetési Napot követő első Munkanapon esedékes és fizetendő (Következő Munkanap Szabály). A Kötvény tulajdonosát az ilyen elhalasztott fizetés miatt többlet kamat vagy egyéb kifizetés nem illeti meg.

Kerekítési szabály

A Kötvényekkel kapcsolatban elvégzendő számítások során minden számításból származó százalékos arány, ha szükséges, a százalékpont negyedik tizedes jegyéig kerül kerekítésre (5-től, nem beleértve a 0,00005%-ot, felfelé kerekítve) és minden forintösszeg, amelynek fizetése esedékessé válik, a forint legközelebbi egységére kerül kerekítésre (féltől felfelé kerekítve, kivéve a fél forintot, amely lefelé kerekítendő és 0 forintnak tekintendő). Ebben az esetben az „egység” 1 (egy) forintot jelent.

6.14.5 A Kötvények törlesztése - Amortizáció, Visszaváltás, Visszavásárlás

Ütemezett amortizáció a Kötvények futamideje alatt és lejáratkori visszaváltás

A Kötvények résztörlesztéses (ezen belül nem egyenletes törlesztésű) kötvények.

Hacsak előzőleg nem került visszavásárlásra és érvénytelenítésre, minden egyes Kötvény az alábbiak szerint amortizálódik:

- a) 5.000.000 HUF/ 1 db Kötvény, mint **„Amortizációs Összeg”** esedékes és fizetendő 2027. február 28., 2028. február 28., 2029. február 28., 2030. február 28., és 2031. február 28. napján; és
- b) 25.000.000 HUF/ 1 db Kötvény, mint végső amortizációs összeg (**„Végső Visszaváltási Összeg”**) esedékes és fizetendő 2032. február 28. napján, amely az utolsó Kamatfizetési Nap és egyben a Lejárat Napja is.

A fentieket nem érintve, bármely Amortizációs Összeg és a Végső Visszaváltási Összeg megfizetésére a 6.14.7 pont Kötvényfeltétel (Kifizetések) rendelkezései alkalmazandók, különösen, de nem kizárólagosan a Kifizetési Nap alcímet követő bekezdés.

Egyéb visszaváltás

A lejáratkori visszaváltáson túl a Kötvények visszaváltására nem kerülhet sor.

Visszavásárlás

A Kötvény lejárat előtti visszavásárlására egyoldalúan, a Kötvénytulajdonossal történő külön megállapodás nélkül, kizárólag a jelen Információs Dokumentum 6.14.6 pontjában (Kovenánsok - Rendkívüli Visszavásárlási Események) meghatározott esetekben, az ott meghatározott feltételekkel van mód. Ilyen esetben a Kibocsátó által visszavásárolt Kötvényeket – azaz a teljes sorozatot – a Kibocsátó érvényteleníti (bevonja és törölteti).

Az előző bekezdésben foglaltakon túl a Kibocsátó a Kötvénytulajdonossal történő megállapodás alapján, a megállapodásban meghatározott áron vásárolhat Kötvényeket a nyílt piacon vagy egyéb más módon. Ilyen esetben a Kibocsátó által visszavásárolt Kötvényeket a Kibocsátó választása szerint megtarthatja, ismét eladhatja vagy érvénytelenítheti.

A Kibocsátó vállalja, hogy az értékpapír-sorozat egy részének a futamidő lejáratá előtti visszavásárlása esetén legalább olyan arányban vásárol vissza abból az MNB-től, mint amilyen arányban az MNB az adott értékpapír-sorozatból értékpapírral rendelkezik a visszavásárlás időpontjában.

Az előző két bekezdésben foglalt esetben, azaz amennyiben a visszavásárlásra nem a jelen Információs Dokumentum 6.14.6 pontja (Kovenánsok - Rendkívüli Visszavásárlási Események) alapján kerül sor, a visszavásárlási ár meghatározása az érintett Kötvénytulajdonossal/Kötvénytulajdonosokkal egyetértésben történhet.

Érvénytelenítés

Lejárat esetén, valamint a 6.14.6 pontjában (Kovenánsok - Rendkívüli Visszavásárlási Események) meghatározott esetek miatt történő visszavásárlás esetén valamennyi, a Kibocsátó által visszaváltásra kerülő Kötvény érvénytelenítésre (bevonásra, törlésre) kerül a KELER mindenkor hatályos szabályzatainak és eljárásainak megfelelően. Az ily módon érvénytelenített Kötvények nem bocsáthatók ki, illetve nem adhatók el újra.

6.14.6 Kovenánsok – „Rendkívüli Visszavásárlási Események”

Amennyiben a Kibocsátó az alábbi előírásokat megszegi vagy az alábbi események bármelyike bekövetkezik, úgy arról a Társaság haladéktalanul, de legkésőbb 3 munkanapon belül tájékoztatja a Kötvénytulajdonosokat:

a) Kedvezőtlen Minősítés

Ha a Hitelminősítő a Kötvényeket azok minősítése során „B-” kategóriánál rosszabb minősítésbe sorolja.

b) Rating Romlás

Ha a Kötvények a Hitelminősítő általi minősítés alapján „B” vagy „B-” kategóriába tartoznak és a Társaság minősítése legkésőbb a leminősítést követő két (2) éven belül (2x365 nap), a közzétett minősítés alapján nem éri el legalább a „B+” hitelminősítést.

c) *Fizetési Késedelem („Non-Payment”)*

Ha jelen Kötvényre vonatkozóan esedékes tőke-, vagy kamatösszeg fizetési kötelezettsége tekintetében a Társaság annak esedékességétől számított több mint harminc (30) napos késedelembe esik.

d) *Fizetéseképtelenség / jogutód nélküli megszűntetés*

Amennyiben a Kötvény futamideje alatt:

- (i) a fizetéseképtelenségre vonatkozó mindenkor jogszabályok szerint a hatáskörrel és illetékességgel rendelkező bíróság jogerősen megállapítja a Kibocsátó fizetéseképtelenségét és ellene felszámolás eljárást vagy – a csődeljárás és a veszélyhelyzettel összefüggő átmeneti szabályokról szóló 2021. évi XCIX. törvény szerinti reorganizációs eljárás kivételével – egyéb fizetéseképtelenségi eljárást indít; vagy
- (ii) a Kibocsátó legfőbb szerve (közgyűlése) dönt a Kibocsátó jogutód nélküli megszűnéséről és a végelszámolásának elrendeléséről és az erről szóló végzés a Céglapjában közzétételre kerül; vagy
- (iii) a hatáskörrel és illetékességgel rendelkező cégbíróság jogerős határozatával kényszerelőrási eljárás megindítását rendeli el a Kibocsátóval szemben.

e) *Cross-Default*

Ha bármely Pénzügyi Adósságra vonatkozó, 50.000.000,- forintot meghaladó összegű esedékes tőke-, vagy kamatösszeg fizetési kötelezettsége (kivéve a c) pont szerinti kötvénytartozást) tekintetében a Társaság annak esedékességétől számított több mint harminc (30) napos késedelembe esik.

f) *Kötvények Azonos („Pari Passu”) Rangora*

Ha a Társaság megsérti azon kötelezettségvállalását, miszerint a Kötvények egymással, illetve a Társaság mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötvény kötelezettségeivel legalább azonos, megkülönböztetés nélküli („pari passu”) rangsorban vannak (kivéve esetleges, a jogszabályi előírások révén elsőbbséget élvező kötelezettségeket).

g) *Teheralapítási Tilalom („Negative Pledge”)*

A Kibocsátó a Kötvény kibocsátása után a konszolidált saját tőke 10%-át meghaladó Pénzügyi Adósságnak a vállalását Biztosítékkal biztosítja, illetve annak biztosítékaként olyan egyéb kötelezettséget vállal, aminek következtében ezen Pénzügyi Adósságok a Kötvényekhez képest kedvezőbb rangsorba kerülnének és a Hitelminősítővel való egyeztetés alapján a Kötvények hitelminősítése ennek következtében B+ alá romlik. Jelen rendelkezés vonatkozásában: „Biztosíték”: zálogjog (jelzálog), óvadék, illetve bármely más szerződés és megállapodás, amelynek célja a Kibocsátó eszközeinek, a Kibocsátó tulajdonában álló más vagyontárgynak vagy a Kibocsátót megillető bármely jognak a biztosítékul adása, megterhelése. (A jelen Kötvények kibocsátásával kapcsolatos, az MFB által nyújtott Garanciához kapcsolódó Biztosíték nem minősül jelen tilalom megsértésének akkor sem, ha annak létrejöttére vagy alapítására a Kötvények kibocsátása után kerül sor.)

h) Eladósodottság Növekedése

A Kibocsátó kötelezettséget vállal, hogy azon Pénzügyi Adósságot keletkeztető kötelezettségvállalását megelőzően, előzetesen egyeztetést kezdeményez a jelen Információs Dokumentumban ismertetett Hitelminősítővel, amelynek eredményeként a Társaság összes Pénzügyi Adóssága (ami az utolsó auditált éves beszámoló vagy auditált közbeső mérleg közül a későbbi mérlegfordulónapon meghatározott Pénzügyi Adósság az ezen mérlegfordulónaptól vállalt új Pénzügyi Adósság(ok) göngyölített összegével együtt) meghaladná az Eladósodási Küszöbértéket. A kötelezettségvállalást megelőzően és a Hitelminősítővel való egyeztetés megkezdése előtt a kötelezettségvállalási szándékról, a Kibocsátó az ismert Kötvénytulajdonosokat előzetesen írásban értesíti. A Kibocsátó a vonatkozó Pénzügyi Adósságot keletkeztető kötelezettséget csak abban az esetben vállalhatja, amennyiben a Hitelminősítővel való egyeztetés alapján a hitelminősítése nem romlik B+ alá és erről a Hitelminősítő írásban nyilatkozik, amelyet a Kibocsátó nyilvánossá tesz.

Rendkívüli Visszavásárlási Eseménynek minősül, ha a fenti esetben a Hitelminősítővel történő egyeztetést és az ismert Kötvénytulajdonosok értesítését a Társaság elmulasztja.

i) Tulajdonosváltás („Change Of Control”)

Ha a Társaság meghatározó, 50% feletti tulajdonosa, a SQUARE HOLDING Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1121 Budapest, Normafa út 11/A.; Cg. 01-09-356765), tényleges tulajdonosának, azaz Schneer Tamás Zoltánnak, illetve a Ptk. 8:1. § (1) bekezdés 1. pontja szerinti közeli hozzátartozójának - a Tpt. 5. § (1) bekezdés 22. pontjának alkalmazásával számított - a Társaság tekintetében fennálló, közvetlen vagy közvetett befolyása a Kötvény futamideje alatt bármikor 50%+1 szavazat alá csökken, ide nem értve a Ptk. szerinti öröklési szabályok miatt bekövetkező változást.

j) Osztalékfizetési Korlát

Ha a Társaság a Kötvény futamideje alatt bármely évben az előző üzleti évi adózott eredményéből az Osztalékfizetési korlát következő szabálya szerint számítotthoz képest magasabb összegű, a Ptk. 3:262.§ (1) bekezdése szerinti osztalék, illetve a Ptk. 3:263. §-a szerinti osztalékelőleg kifizetést teljesít.

Osztalékfizetési korlát: az előző üzleti évi adózott eredmény csökkentve a jelen Kötvényre vonatkozó, a következő naptári évben esedékes teljes tőke- és kamattörlesztés (ideértve a MFB Garancia díját is) 110%-val, azzal hogy az osztalékfizetési korlát 0,- forint (azaz nulla forint) ha az előző üzleti évre vonatkozó auditált beszámoló (azaz az osztalékfizetésről szóló Közgyűlési határozat alapjául szolgáló auditált beszámoló) alapján a saját tőke / mérlegfőösszeg aránya az osztalékfizetés után nem érne el a 35%-ot.

Bármely Rendkívüli Visszavásárlási Esemény bekövetkezését követő harminc (30) napon belül, a Társaságnak visszavásárlási kötelezettsége keletkezik, amelynek keretében, a visszavásárlási ár a Kötvények fennálló tőkeösszege a tényleges kifizetés napjáig számított kamatokkal együtt (beleértve az esetleges késedelmi kamatokat is).

6.14.7 Kifizetések

Fizetés módja

A Kötvényekkel kapcsolatos tőke- és kamatkifizetéseket a Kibocsátó nevében a Fizető Ügynök banki átutalással teljesíti a Kötvénytulajdonosok felé, a Fizető Ügynöki Szerződés rendelkezéseivel összhangban.

A kifizetésekre mindenkor vonatkoznak a kifizetés helyén érvényes pénzügyi, adó és egyéb jogszabályok, rendelkezések, így különösen a KELER és a Kötvények XBondra történő regisztrációját követően, az XBond szabályai és előírásai.

A Kötvény tekintetében tőke- és kamatkifizetésre banki átutalással a Fizető Ügynökön keresztül kerül sor a KELER mindenkor hatályos szabályzataival- és előírásaival-, illetve a Fizető Ügynöki Szerződés rendelkezéseivel összhangban, valamint a vonatkozó adózási jogszabályok figyelembevételével, azon Értékpapír-számlavezetők részére, amelyeknek a KELER-nél vezetett értékpapír-számláján az adott esedékességre vonatkozó – a KELER mindenkor hatályos szabályzatában meghatározott – Fordulónapon (ahogy az alább meghatározásra került) az üzletzárás időpontjában Kötvények jóváírásra kerültek. A KELER jelenleg hatályos szabályzatai és előírásai értelmében, a Fordulónap az érintett Kifizetési Napot közvetlenül két (2) Munkanappal megelőző nap (Fordulónap). Kifizetést kizárólag azon személy részére kell teljesíteni, aki a Fordulónapon Kötvénytulajdonosnak minősül.

A Kötvények tekintetében a Kötvényfeltételekkel összhangban teljesített kifizetéseket a Kötvénytulajdonosoknak teljesített megfelelő kifizetéseknek kell tekinteni, és a Kibocsátó, valamint a Fizető Ügynök az így kifizetett összegekkel kapcsolatban mentesül minden kötelezettség alól.

Kifizetési Nap

Amennyiben a Kötvény vonatkozásában teljesítendő bármely kifizetés napja nem Kifizetési Nap (ahogy az a 16. fejezetben /Definíciók, alapfogalmak/ meghatározásra került), a Kötvénytulajdonos a következő Kifizetési Napig nem jogosult az érintett kifizetésre, valamint ezen késedelem tekintetében további kamatra vagy egyéb fizetésre. A félreértések elkerülése érdekében a Kötvények tekintetében teljesítendő fizetések esetén a Következő Munkanap Szabály alkalmazandó.

6.14.8 Tőzsdei regisztráció

A Kibocsátó kötelezettséget vállalt és vállal arra, hogy a Kötvények a BÉT által üzemeltetett XBond multilaterális kereskedési rendszerben kerülnek regisztrálásra a Kibocsátás Értéknapiját követő 90 (kilencven) napon belül, és a Kibocsátó a Kötvényeket a Lejárat Napjáig az XBond rendszerben forgalomban tartja. A Kötvényekkel a jelen Információs Dokumentum közzétételének időpontjában nem kereskednek egyetlen szabályozott vagy azzal egyenértékű piacon sem.

6.14.9 Biztosítékok

A Kötvényekre az MFB Garanciát vállal legfeljebb a Kibocsátási Összeg 80%-áig.

6.14.10 Adózás

A Kötvényekkel kapcsolatos valamennyi tőke- és kamatkifizetésre a Kibocsátó részéről vagy képviseletében az alkalmazandó pénzügyi vagy adó jogszabályokkal összhangban kerül sor.

Amennyiben a tőke- vagy kamatfizetések tekintetében bármely teher vagy adó levonása alkalmazandó, a Kibocsátó, illetve a Fizető Ügynök teljesíti a visszatartási kötelezettségét, így a Kötvénytulajdonosok a tőke- és kamatfizetések nettó összegét kapják meg. Sem a Kibocsátót, sem a Forgalmazót sem pedig a Fizető Ügynököt nem terheli semmilyen többlet fizetési kötelezettség a Kötvénytulajdonosok ezen teher vagy levonás miatti kompenzálás céljára. Az alkalmazandó jogszabályokkal összhangban sem a Kibocsátó, sem a Forgalmazó sem pedig a Fizető Ügynök nem tartozik felelősséggel a Kötvénytulajdonosokkal szemben a tőke- és kamatfizetésekkel kapcsolatos semmilyen díjért, költségért, veszteségért vagy kiadásért.

6.14.11 Fizető Ügynök

A Kötvények tekintetében a Kibocsátó és az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. között Fizető Ügynöki Szerződés (amely szerződés időről időre módosításra és/vagy kiegészítésre és/vagy felváltásra kerülhet) jött létre. A Fizető Ügynöki Szerződés alapján a Fizető Ügynök vállalja, hogy a Fizető Ügynöki Szerződésben foglalt tőke- és kamatfizetési szolgáltatásokat teljesíti.

A Kibocsátó jogosult módosítani vagy megszüntetni a Fizető Ügynök megbízását és/vagy más fizető ügynököt megbízni feltéve, hogy a Kötvényekhez kapcsolódóan Magyarországon egy fizető ügynök folyamatosan megbízásra kerül.

A Fizető Ügynök jogosult az Fizető Ügynöki Szerződést rendes vagy rendkívüli felmondással felmondani.

A Fizető Ügynöki Szerződés alapján eljárva, a Fizető Ügynök kizárólag a Kibocsátó megbízottjaként jár el és nem vállal semmiféle kötelezettséget, vagy ügynöki, illetve bizományosi szolgáltatást a Kötvénytulajdonosok felé, illetve javára.

6.14.12 Árjegyzés

Az NKP feltételeinek való megfelelés érdekében a Kötvények vonatkozásában a Kibocsátó és az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. („**Árjegyző**”) között Árjegyzői Szerződés (amely szerződés időről időre módosításra, és/vagy kiegészítésre és/vagy felváltásra kerülhet) került megkötésre. Árjegyző általi kötelező árjegyzés keretében a Kötvények XBond-on történő kereskedésének megkezdésétől a Kötvény futamidejének lejáratáig az NKP és BÉT előírásokkal összhangban:

- a) az Árjegyző minden kereskedési napon saját számlás kétoldali ajánlatokat tesz (egyidejű vételi és eladási ajánlat), amelyeket legalább 15 percen keresztül fenntart,
- b) az ajánlat névértéke a vételi és az eladási oldalon is egyaránt eléri a legalább 100.000 EUR-nak megfelelő forintösszeget (azaz legalább 1 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 bázispontot.

A Kibocsátónak joga van módosítani vagy megszüntetni az Árjegyző megbízását és/vagy további vagy más árjegyzőt megbízni feltéve, hogy a Kötvényekhez kapcsolódóan Magyarországon folyamatosan lesz egy árjegyző.

Az Árjegyző jogosult az Árjegyzői Szerződést rendes vagy rendkívüli felmondással felmondani.

6.15 AZ ÉRTÉKPAPÍROKHOZ KAPCSOLÓDÓ JOGOK ISMERTETÉSE (IDEÉRTVE A JOGOK BÁRMELY KORLÁTOZÁSÁT, ÉS A GYAKORLÁSUKRA VONATKOZÓ ELJÁRÁST, AZ ÉRTÉKPAPÍR SZABAD ÁTRUHÁZHATÓSÁGÁRA VONATKOZÓ KORLÁTOZÁSOK LEÍRÁSA, KIEMELVE A TÖBBSÉGI TULAJDONOSOK ÉS A TÁRSASÁGRA VONATKOZÓ ÉRTÉKESÍTÉSI KORLÁTOZÁSOKAT)

A Tpt. 12/B. § (1) bekezdése szerint a Kötvényben a Kibocsátó (az adós) arra kötelezi magát, hogy az ott megjelölt tőkeösszegnek az előre meghatározott kamatát vagy egyéb jutalékait, valamint az általa vállalt esetleges egyéb szolgáltatásokat, továbbá a tőkeösszeget a Kötvény mindenkor tulajdonosának a megjelölt időben és módon megfizeti, teljesíti. A Kötvényrendelet értelmében, a Kötvényeken alapuló követelések a Kibocsátóval szemben nem évülnek el.

A Kötvénytulajdonost a Kötvények alapján megilletik a következő jogok az alkalmazandó jogszabályokban meghatározott feltételekkel:

- a) a Kibocsátótól a Kötvényben meghatározott névértéket és annak előre meghatározott kamatát vagy egyéb jutalékait, valamint a Kibocsátó által vállalt esetleges egyéb pénzbeli szolgáltatások kifizetését a Kötvényfeltételekben foglalt feltételek szerint követelni;
- b) a Kötvény megszerzése előtt, a jelen Információs Dokumentum tartalmát megismerni;
- c) a Kötvényt annak futamideje alatt (i) a vonatkozó jogszabályokban meghatározott értékpapírszámlán tartani és (ii) amennyiben jogszabály ezt nem zárja ki, azt biztosítékul adni és elidegeníteni;
- d) a Tpt.-ben, valamint a Kötvények XBond multilaterális kereskedési rendszerben való regisztrációját követően az XBond Üzletszabályzatban és a vonatkozó jogszabályoknak meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatást megkapni a Kibocsátótól; és
- e) jogosult gyakorolni a Tpt.-ben és a vonatkozó jogszabályokban meghatározott egyéb jogokat.

Tulajdonjog

A Ptk. 6:566. §-a (6) bekezdésének és a Tpt. 138. §-a (2) bekezdésének megfelelően, a „**Kötvénytulajdonos**”-ra vagy „**Kötvénytulajdonosok**”-ra történő hivatkozáson bármely Kötvény vonatkozásában – az ellenkező bizonyításáig - azt a személyt vagy személyeket kell érteni, aki(k)nek az értékpapírszámláján 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 teljesített kifizetésre akkor is, ha a Kötvény lejárt.

A Kibocsátó elfogadja és betartja a KELER Szabályokat és a KELER mint letéti hely által, illetve a KELER igazolása alapján kiállított tulajdonosi (letéti) igazolást az értékpapír jogosultság igazolásául.

A Tpt. 6.§ (5) bekezdése értelmében a Kötvénytulajdonosok nem kérhetik a Kötvények nyomdai úton előállított kötvényekké történő átalakítását.

Átruházhatóság

A Kötvények a KELER mindenkori szabályzataival és előírásaival összhangban az eladó értékpapír-számlájának megterhelésével és a vevő értékpapír-számláján történő jóváírásával ruházhatók át.

Az Információs Összeállításban és jelen Információs Dokumentumban található Kötvényfeltételben meghatározottakon túl a Kibocsátó nem korlátozza a Kötvények átruházását.

A KELER mindenkori szabályzatai és előírásai a Kötvényeknek az Értékpapír-számlavezetők érintett értékpapír-számlái közötti átutalásra vonatkozóan meghatározhatnak korlátozásokat és olyan időszakokat, amelyek a Kötvénytulajdonosokra alkalmazandók és kötelezőek.

A Kötvények tekintetében kicserélésre, átváltoztatásra vonatkozó- vagy elővásárlási jog nem gyakorolható.

6.16 ÉRTESÍTÉSEK, A KÖTVÉNYTULAJDONOSOK TÁJÉKOZTATÁSÁNAK MÓDJA

A Kibocsátó az első Xbond kereskedési napot legalább 3 (három) kereskedési nappal megelőzően közzéteszi a jelen Információs Dokumentumot.

A Kibocsátó az XBond multilaterális kereskedési rendszerbe való regisztrációjára vonatkozó kérelem benyújtását követően a mindenkor hatályos XBond Üzletszabályzat, illetve a vonatkozó jogszabályokban meghatározottak szerint fog eleget tenni tájékoztatási kötelezettségeinek. A Kibocsátó emellett vállalja, hogy a Kötvények XBond multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációjától kezdve éves és féléves konszolidált jelentést tesz közzé a Tpt., illetve a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló miniszteri rendelet szerinti időben és tartalommal és egyidejűleg közvetlenül is megküldi a jelentéseket azon Kötvénytulajdonosok részére (beleértve az MNB-t), amelyek elérhetőségét ismeri (az MNB esetében az nkp@mnbb.hu e-mail címre).

A Kibocsátó vállalja, hogy amennyiben a Kötvények futamideje alatt a Kibocsátó olyan körülményekbe ütközik, amelyek meggátolják, vagy akadályozhatják a Kötvények szerinti fizetési kötelezettségek és egyéb kötelezettségvállalások határidőben történő teljesítését, úgy a Kibocsátó köteles haladéktalanul, de legkésőbb az érintett körülmény(ek)ről való tudomásszerzést követő 3 (három) Munkanapon belül közvetlenül írásban, egyidejűleg értesíteni a Kötvénytulajdonosokat a késedelemről, annak okáról az orvoslás, illetve hasonló eset elkerülése céljából tett és tenni szándékozott intézkedésekről, illetve az orvoslás várható időtartamáról.

A Kötvénytulajdonosoktól származó értesítéseket vagy nyilatkozatokat cégszerűen aláírva, írásban, vagy elektronikus úton, magyar nyelven kell eszközölni és azok – eltérő rendelkezés hiányában – a Kibocsátó részére, ajánlott postai küldemény vagy személyes kézbesítés útján, a Kibocsátó székhelyére küldendő, amely értesítésekhez vagy nyilatkozatokhoz csatolásra került a KELER vagy a vonatkozó Értékpapír-számlavezető által kiállított tulajdonosi igazolás, amely igazolás legalább a Kötvénytulajdonos tulajdonosi jogcímét igazolja.

6.17 A KÖTVÉNYTULAJDONOSOK KÉPVISELETE A KÖTVÉNYEK FUTAMIDEJE ALATT

A Kötvénytulajdonosok eljárása személyesen vagy (eseti vagy állandó meghatalmazással) képviselő útján is történhet, amennyiben azt – többek között – jogszabály nem zárja ki. A nem természetes személy befektetőt/Kötvénytulajdonost a jogszabályban és/vagy működési formája szerinti

szerződésben vagy annak alapján meghatározott természetes személyek képviselik a jogszabályban, szerződésben meghatározott módon és terjedelemben.

A Kibocsátó a Kötvénytulajdonosokat képviselő szervezetet nem nevez meg és ilyen képviseletre vonatkozó szabályokat nem állapít meg.

7 A TÁRSASÁG ÁLTALÁNOS BEMUTATÁSA

7.1 CÉGINFORMÁCIÓK A KIBOCSÁTÓRÓL

Cégnév	TEXTURA Kereskedelmi Zártkörűen működő Részvénytársaság
Rövidített cégnév	Textura Zrt.
Cégjegyzékszám	01 10 048799
Nyilvántartó bíróság	Fővárosi Törvényszék Cégbírósága
Bejegyzés országa	Magyarország
Székhely	1147 Budapest, Ilosvai Selymes Péter utca 10-12.
Cégbejegyzés ideje	2016.05.01.
Adószám	25529872-2-42
Tevékenységeinek időtartama	határozatlan
Működésre irányadó jog	magyar jog
Jegyzett tőke	HUF 151.680.000
Fő tevékenység	4641. Textil-nagykereskedelem

Elektronikus elérhetőség	textura.hu
A Társaság telefonszáma	+36 70 602 4729
Cégforma	Zártkörűen működő részvénytársaság
Tulajdonos, tényleges tulajdonos személye	Schneer Tamás Zoltán Prohászka-Schneer Katalin Részletes tulajdonosi arányok a fejezet későbbi ábráján kerülnek bemutatásra.

7.2 CÉGSTRUKTÚRA, SZERVEZETI FELÉPÍTÉS

7.2.1 A vállalatcsoport és leányvállalatok rövid bemutatása

A Kibocsátó jogelődjét 1990-ben alapították és kezdetben a magyar, majd a kelet-közép-európai textilpiac fontos szereplőjévé vált. Működésének első részében a Kibocsátó a divattextilek piacán volt jelen, amely piac később azonban marginálissá vált Európában, így a cég továbblépett a munka- és védőruházat piacra. A cég a változás óta folyamatos, stabil növekedési pályán halad és ma a legnagyobb munkaruha-szövet kereskedő a közép-kelet-európai régióban és az egyik legnagyobb Európában. Csehországban, Romániában, Szerbiában és Horvátországban működő leányvállalatokkal együtt mintegy 65 kollégával a Kibocsátó több, mint 12 piacon van közvetlenül jelen és a vásárlói több, mint 20 országból érkeznek Európa-szerte.

A Kibocsátó nemrég a műanyag üzletágba is beruházott, hogy bioalapú nem ipari körülmények között is 100%-osan lebomló kávékapszulákat és polietilén medencéket legyen képes gyártani. A fejlesztés első szakaszában 2,9 milliárd forint értékben fektettek be az új gyártási ág létrehozásába. A tervezett második szakaszban további 3,5 milliárd forintnyi beruházást jelent a gyártási kapacitások növelése (új gépek, gyártási épület), ami 2023. márciusban venné kezdetét.

A Társaságnak jelenleg három részvényese van: Schneer Tamás Zoltán, a Square Holding Kft. (Schneer Tamás Zoltán tulajdonában) és Prohászka-Schneer Katalin. A Társaság 151.680.000,-Ft (azaz százötvenegymillió hatszáznyolcvanezer forint) jegyzett tőkével működik.

7.2.2 A Társaság részvényeseinek bemutatása

- A Square Holding Kft. egy Schneer Tamás Zoltán által 100%-ban tulajdonolt vagyonkezelő cég, amely 62,5%-os részesedéssel rendelkezik a Kibocsátóban. A cég tulajdonában áll a Kibocsátó mellett a kávékapszula és medence értékesítéssel foglalkozó Square Plastic Kft. és a kávégyártásra tervezett Coffee Roastery Kft.
- Schneer Tamás Zoltán és Prohászka-Schneer Katalin közös tulajdonában van a Kibocsátó által kibocsátott részvényeknek 37,5%-a. A közös tulajdonban álló részvények eszmei tulajdona a

következésképpen oszlik meg: 75,53% Schneer Tamás Zoltán; 24,47% Prohászka-Schneer Katalin.

A Kibocsátó ezúton nyilatkozik, hogy a részvényesek szavazati joga megegyezik a tulajdonosi részesedésükkel.

7.2.3 A Társaság leányvállalatainak rövid bemutatása

A Kibocsátónak Romániában, Csehországban, Szerbiában és Horvátországban vannak leányvállalatai. A leányvállalatok a Kibocsátó konszolidált adataihoz képest külön-külön nem jelentősek, így azokat részletesen nem mutatja be az Információs Dokumentum. A leányvállalatok kiemelt információi az alábbiakban találhatóak

Csehország:

- A Textura Zrt. kizárólagos tulajdonában áll;
- 2012-ben került megalapításra;
- Fő tevékenység: textil alapanyag nagykereskedelem;
- Beszerzése kizárólag a Textúra Zrt.-től történik;
- A vonatkozó pénzügyi adatok a lenti táblázatban foglaltuk össze:

Csehország (e CZK)	2019	2020
Mérlegfőösszeg (e CZK)	13 720	9 623
Értékesítés nettó árbevétele (e CZK)	48 927	49 947
Adózás előtti eredmény (e CZK)	347	1 870
Adózott eredmény (e CZK)	262	1 509
Vevők száma (db)	418	423

Románia:

- A Textura Zrt. kizárólagos tulajdonában áll;
- 2008-ben került megalapításra;
- Fő tevékenység: textil alapanyag nagykereskedelem;
- Beszerzése kizárólag a Textúra Zrt.-től történik;
- A vonatkozó pénzügyi adatok a lenti táblázatban foglaltuk össze:

Románia (RON)	2019	2020
Mérlegfőösszeg (RON)	11 741 787	8 358 922
Értékesítés nettó árbevétele (RON)	25 953 310	23 085 413
Adózás előtti eredmény (RON)	641 175	1 592 863
Adózott eredmény (RON)	526 512	1 356 201
Vevők száma (db)	609	685

Szerbia:

- A Textura Zrt. kizárólagos tulajdonában áll;
- 2019-ben került megalapításra;

- Fő tevékenység: textil alapanyag nagykereskedelem;
- Beszerzése kizárólag a Textúra Zrt.-től történik;
- A vonatkozó pénzügyi adatok a lenti táblázatban foglaltuk össze:

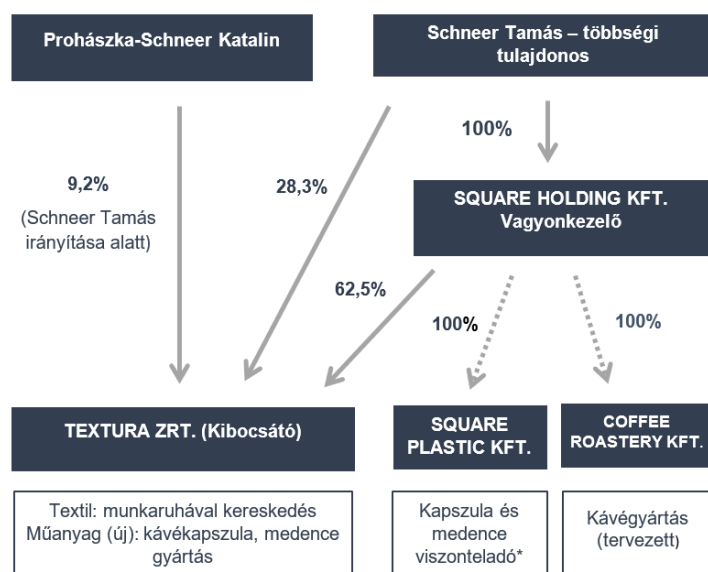
Szerbia (e RSD)	2019	2020
Mérlegfőösszeg (e RSD)	65 835	59 677
Értékesítés nettó árbevétele (e RSD)	83 367	108 197
Adózás előtti eredmény (e RSD)	-2 057	464
Adózott eredmény (e RSD)	-2 057	392
Vevők száma (db)	127	160

Horvátország:

- A Textura Zrt. kizárólagos tulajdonában áll;
- 2008-ben került megalapításra;
- Fő tevékenység: textil alapanyag nagykereskedelem;
- Beszerzése kizárólag a Textúra Zrt.-től történik;
- A vonatkozó pénzügyi adatok a lenti táblázatban foglaltuk össze:

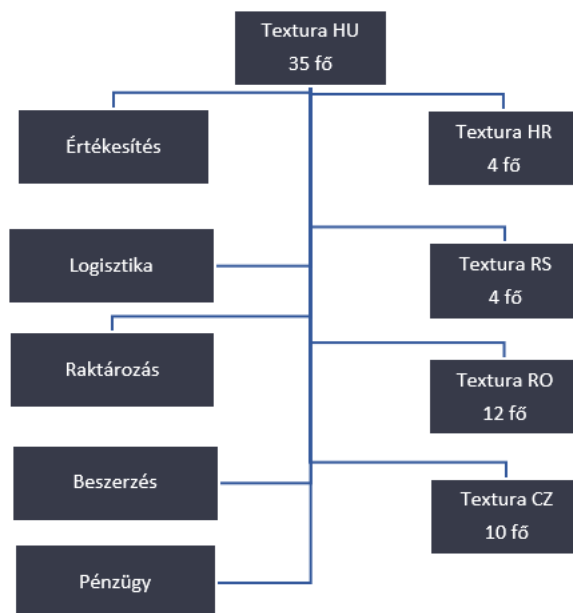
Horvátország (HRK)	2019	2020
Mérlegfőösszeg (HRK)	5 903 232	4 618 201
Értékesítés nettó árbevétele (HRK)	6 703 976	4 509 182
Adózás előtti eredmény (HRK)	56 325	954 168
Adózott eredmény (HRK)	37 212	840 394
Vevők száma (db)	145	140

7.2.4 Tulajdonosi struktúra



* Franciaországban a viszonteladó a SQUARE CAP SAS

7.2.5 Szervezeti ábra



7.2.6 Vezető tisztségviselők

#	Név	Beosztás	Szakmai tapasztalat
1	Schneer Tamás Zoltán	Vezérigazgató (Kibocsátó)	Több évtizedes vállalkozói, üzleti és kereskedelmi tapasztalattal rendelkezik. A Kibocsátó előd és társvállalatainál a marketing és PR tevékenység irányítása, szervezése, az üzemeltetés fejlesztése valamint világvásárokon való részvétel a lebomló műanyag és kávé piaci helyzetének felmérésére voltak a feladatai. A Kibocsátó Vezérigazgatójaként a stratégiai döntéshozatal és irányítás mellett ő vezeti a nemzetközi üzletfejlesztés és értékesítés működését. A feladatai közé tartozik a külföldi értékesítési képviselőkkel és potenciális üzleti partnerekkel való együttműködés kezdeményezése és megnyitása, értékesítési és marketing tervezés új piaci szegmensekbe jutáshoz, továbbá vállalatok alapítása külföldi piacokon.
2	Tipold István	Ügyvezetői igazgató (Kibocsátó)	2 évtizedes munkatapasztalattal rendelkezik különböző szektorokban és pozíciókban, köztük a tanácsadás, IT fejlesztések, projektmenedzsment, termékinnováció és ügyvezetés területeiről multinacionális nagyvállalatoknál és az állami szektorból is. Alapvégzettsége közgazdász, valamint MBA végzettséggel is rendelkezik. Karrierjét a Summimoto Hungary-nél tanácsadóként

			kezdte pénzügyi és IT területen, majd a Magyar Nemzeti Bankban szenior IT projekt manager. Mielőtt 2012-ben csatlakozott a Kibocsátó csapatához, az IT, tanácsadás szektorban tevékeny DLM Group Business Managereként a termék- és- szolgáltatás tervezési csapatot vezette. A Kibocsátónál előbb ügyvezető, majd ügyvezető igazgatóként a Társaság textil üzletágának régiós tevékenységét vezeti és felügyeli.
3	Igor Blagojcic	Értékesítési vezető (Horvát leányvállalat: Tekstura 2009 D.O.O.)	Több mint 10 éves tapasztalattal rendelkezik a Kibocsátó horvát leányvállalatának (TEKSTURA 2009 D.O.O.) értékesítési vezetőjeként, végzettségét és korábbi munkatapasztalát a vendéglátóiparban szerezte.
4	Laslo Baćanji	Értékesítési igazgató (Szerb leányvállalat: Textura Fabrics D.O.O.)	10 éves tapasztalattal rendelkezik értékesítési területen, alapvégzettségét tekintve műszaki menedzser. A Kibocsátónál a balkáni régió értékesítési felelőse volt 2016 és 2018 között. 2018 óta a szerb leányvállalat vezérigazgatója és értékesítési igazgatója, feladatai közé tartozik a nyugat-balkáni régióban a Vállalat működésének az irányítása és a piaci részedésének a növelése.
5	Senie Blanaru	Vezérigazgató (Román leányvállalat: Textura Romania)	Több mint 30 éves textilipari tapasztalattal rendelkezik, eredeti végzettségét vegyipari területen szerezte. A Kibocsátó romániai leányvállalatánál (Textura Romania) 2008 és 2014 között értékesítési igazgatóként dolgozott, 2014 óta a vezérigazgató (general manager) pozíciót tölti be.
6	Lukáš Fojtík	Vezérigazgató (Cseh leányvállalat: Textura Fabrics s.r.o)	2013 és 2018 között értékesítési területen dolgozott a Kibocsátó cseh leányvállalatánál, 2018 óta a vezérigazgató (general manager) pozíciót tölti be. Eredeti végzettségét közpolitikai területen szerezte, a cseh leányvállalat vezetőjeként az általános irányítási feladatok mellett a cseh, szlovák és lengyel értékesítés tartoznak a felelősségi körébe.

7.2.7 Nyilatkozat a társaság részéről

A Társaság ezúton nyilatkozik, hogy a vezérigazgató, valamint a kulcsfontosságú munkatársak ellen az elmúlt 3 évben bármilyen, szakmai tevékenységükkel kapcsolatos eljárás nem volt folyamatban.

7.2.8 A Társaság SWOT analízise

Erősségek (Strenghts)

- **Alkalmazkodó képesség, méretgazdaságosság** – A Kibocsátó a közép kelet-európai régió egyik legnagyobb munkaruha alapanyag kereskedője, jelentős számú havonta visszatérő vásárlóval. A cashflow kezelés és a historikusan alacsony eladósodottság által biztosított pénzügyi stabilitás kiemeli a Társaságot a versenytársak közül. A Társaság 30 éves textil piaci

tapasztalata, és korábban bizonyított alkalmazkodóképessége lehetővé teszi, hogy az új piaci változásokra is a versenytársaknál jelentősen eredményesebben reagáljon

- **Technológia** – A Társaság által a műanyag üzletágban alkalmazott rotomolding gyártógép – SRM 7500 minősége – fejlett technológiája lehetővé teszi a medence testek széles körének a legyártását. Az SRM 7500 rotomolding gép továbbá kis beruházással átalakítható alternatív termékek (pl. műanyag víztárolók) gyártására, amely lehetővé teszi a Társaság számára az üzleti környezethez való rugalmas alkalmazkodás.
- **Ismeret és szaktudás** – A Társaságnak a textiliparban felépített szakismeretei és kapcsolati hálója lehetővé teszi a Társaság érett piacain a pozíciója megőrzését, és új piacok felé való terjeszkedését.
- **Diverzifikált vásárló, beszállító- és termékportfólió** – A Társaság mind méretét, mind elhelyezkedését tekintve meglehetősen nagy és diverzifikált vásárlói, beszállítói körrel és termékportfólióval rendelkezik. Ez a diverzifikáció mérsékeli a Társaság kitettségét az egyedi vásárlókat, beszállítókat és termékeket érintő kockázatokra vonatkozóan.
- **Környezetbarát termék** – A Társaság által gyártott bio-alapú, nem ipari körülmények között is 100%-osan lebomló kávékapszulák iránti kereslet folyamatosan erősödik, ahogy fogyasztói és felügyeleti oldalról is előtérbe kerül az ESG tudatosság.

Gyengeségek (Weakness)

- **Munkaerő-piaci kihívások** – A Társaság – más nagyobb magyar munkáltatókhoz hasonlóan – kihívásokkal néz szembe a munkaerőpiacon (vagyis különösen a jelenlegi működéshez és a jövőbeni növekedési tervekhez szükséges munkaerő biztosításában).

Lehetőségek (Opportunities)

- **Textilipari felvásárlások** – A Magyar Nemzeti Bank 2019-es „Versenyképességi Program 330 pontban” publikációja² szerint a következő években nagyszámú magyarországi vállalkozás esetében lehet aktuális a generáció váltás a tulajdonosok körében (3.2. fejezet, 7. pont). Emiatt a textil iparban is kedvező tőkeáttétellel tudna a Társaság céget vásárolni, mivel ennek következtében már jelenleg is több versenytársa eladó, vagy hamarosan eladósorba kerülhet.
- **Vállalatirányítási fejlesztések** – Új vállalat irányítási rendszer bevezetése emberi erőforrást szabadítana fel, mely további növekedéshez is háttérrel tudna biztosítani.
- **ESG alapú kereslet erősödése** – A bioalapú, egyszerűen és háztartási körülmények között teljesen lebomló, komposztálható műanyag kapszula termékére a vártnál is erősebb kereslet is lehetséges a fogyasztó és felügyeleti ESG megfontolások miatt. A zöld termékek lehetővé tehetik a zöld finanszírozási lehetőségek alkalmazását.

Veszélyek (Threats)

- **Munkaerőhiány** - A közelmúltban végbement robbanásszerű bérnövekedés jelentős versenyt állított a varrodát üzemeltető vállalkozások számára. Így az elérhető munkavállalók köre

² <https://www.mnb.hu/letoltes/versenykepességi-program.pdf>

korlátozott. Újabb munkavállalók bevonására, csak azon az áron van lehetőség, hogy a konkurens iparág munkáltatói fölé fejlesszék a varrodák a kínált béreket. Mivel ez más, a munkaruháznál érzékenyebb ruhaipari feldolgozásra is igaz, pont ez a versenyképességi hanyatlás termel ki némi tartalékot.

- **Kereskedelmi kockázatok:** A Társaság munkaruha-alapanyag kereskedelemre irányuló üzletágára kockázatot jelenthet az, ha hosszú távon fennakadások lépnek fel a világkereskedelemben, különösen a dél-kelet ázsiai kereskedelmi kapcsolatokra vonatkozóan. A Társaság által felhalmozott nagy mennyiségű áru tartalék ugyanakkor lehetővé teszi a Társaság alkalmazkodását ezekre a helyzetekre.
- **Új szereplők belépése:** A teljeskörűen lebomló kávékapszula piac jelentős növekedése esetében beléphetnek a piacra nagy, tőkeerősebb cégek is, amelyek a verseny erősödésén keresztül mérsékelhetik a Társaság által is elérhető haszonkulcsot.
- **Gazdasági visszaesés:** A medencegyártás esetében veszélyt jelenthet egy általános gazdasági recesszió, amely a luxustermékek piacát mérsékelheti. Ezen kockázat azonban a legutóbbi válságok tapasztalatai alapján alacsonyabb, mert a vagyonosabb ügyfélkör szabadon felhasználható jövedelmét kisebb mértékben érintette a recesszió.
- **Orosz-ukrán fegyveres konfliktus és az ehhez kapcsolódó gazdasági hatások:** A konfliktus egyes közvetlen és közvetett gazdasági közvetett hatásai érinthetik a Kibocsátót is (pl. alapanyag árak emelkedése). A stabil alapanyagellátás azonban hosszútávon biztosított és a Társaság megfelelő likviditással rendelkezik az esetleges költségemelkedések átvészeléséhez.

7.3 LÉNYEGES SZABADALMAK, LICENCEK, IPARI, KERESKEDELMI VAGY PÉNZÜGYI SZERZŐDÉSEK VAGY GYÁRTÁSI ELJÁRÁSOK BEMUTATÁSA

7.3.1 Lényeges szabadalmak, licencek

A Társaság védjegyekkel nem rendelkezik.

7.3.2 Ipari, kereskedelmi szerződések

A Kibocsátó nem rendelkezik a normál tevékenységétől eltérő lényeges szerződésekkel.

7.3.3 Pénzügyi szerződések

A Kibocsátó a Magyar Fejlesztési Bankkal kötött több hitelkeretszerződést is.

Forgóeszköz finanszírozása céljából cca. 2,5 milliárd forint összegben van a Társaságnak hitelkeretszerződése a Magyar Fejlesztési Bankkal. A szerződések értelmében a hitelező bank folyamatos monitoringot lát el a Kibocsátó működése és pénzügyi helyzete felett.

A fentiek felül 2021-ben a Társaság beruházási hitelszerződést kötött a Magyar Fejlesztési Bankkal, többek között kapacitásnövelés finanszírozása céljából, amely ingatlan és gépek beszerzését is magában foglalja. Az együttes kötelezettségvállalások teljes összege cca. 1,431 milliárd forint, de 2021 szeptemberéig ebből a keretből 1,255 milliárd került lehívásra. A Kibocsátó működésére vonatkozóan a bank folyamatos ellenőrzést végez.

A Társaság továbbá az anyavállalata által kötött NHP Hajrá kölcsönszerződéséhez kapcsolódóan készízető kezességet vállalt 2031. március 31. napjáig 1.620.000.000,- Ft, azaz egymilliárd-hatszázhuszmillió forint és járulékal erejéig.

A Társaság és az Euler Hermes SA Magyarországi Fióktelepe között áruhitel-biztosítási szerződés áll fenn 2023. szeptember 30. napjáig. A szerződésben biztosított szolgáltatás a munkaruha szövet import és nagykereskedelem. A szerződésben a román, a cseh és a horvát leányvállalat is megjelenik társbiztosítottként. Továbbá a Kibocsátó szerb leányvállalata is hasonló áruhitel-biztosítási szerződést kötött az Euler Hermes Group SAS Magyarországi Fióktelepével.

Emellett a Kibocsátónak az Euler Hermes Group SAS Magyarországi Fióktelepével határozatlan idejű követelés-behajtási megbízási szerződése van. Ennek keretében a Társaság megbízza az Euler Hermes Group SAS Magyarországi Fióktelepét, hogy a nem biztosított, határidőn túli, nem vitatott számlaköveteléseit a Társaság nevében és javára szedje be bírósági úton kívüli eljárásban. Hasonló követelés-behajtási megbízási szerződést kötött a Társaság horvát, román, cseh és szerb leányvállalata is az Euler Hermes Group SAS Magyarországi Fióktelepével. A Kibocsátó további pénzügyi szerződéseit a Társaság rendes üzletmenetéhez kapcsolódnak.

7.4 ALKALMAZOTTAK LÉTSZÁMA AZ INFORMÁCIÓS DOKUMENTUMBAN SZEREPLŐ PÉNZÜGYI IDŐSZAK VÉGÉN

A Kibocsátó magyarországi központjának a munkavállalói állománya 2021-ben átlagosan 37 fő volt, míg a leányvállalatokat is magába foglaló munkavállalói állomány körülbelül 65 fő volt. A Társaság munkavállalói állományát (több országban) összesen 8-10 fővel tervezi bővíteni az elkövetkező évben. A kapszula és medence gyártás üzletág- növekedési terveire tekintettel a cégcsoport további tagjaival együttesen várhatóan 20-25 fővel fog növekedni a munkavállalói állomány az elkövetkező évben.

7.5 HITELMINŐSÍTÉS

A Hitelminősítő első alkalommal 2022. február 3-án publikálta a Kibocsátó hitelminősítését, amely során a Kibocsátóhoz B/Stable, a Kötvényekhez az MFB által nyújtott Garanciával együtt B+ előzetes („preliminary”) minősítést rendelt. Ezen minősítés lehetővé tette a Kibocsátó számára, hogy részt vegyen az MNB által indított Növekedési Kötvényprogramban. A Kötvényre vonatkozó végleges státuszú ratinget a Hitelminősítő 2022. február 21. napján publikálta a honlapján, amelyet 2022. február 22. napján a Kibocsátó is publikált a saját honlapján is.

A Hitelminősítőnek a Kibocsátóra vonatkozó minősítése és a teljes indokolás elérhető a Hitelminősítő honlapján (<https://www.scoperatings.com/ScopeRatingsApi/api/downloadanalysis?id=8f81f88e-788e-4d66-a9bd-66d71082ab04>), valamint a Kibocsátó honlapján (www.textura.hu) angol nyelven.

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

8 CSALÁRD BŰNCSELEKMÉNYRE, CSŐD- ÉS FELSZÁMOLÁSI ELJÁRÁSRA, VALAMINT EGYÉB SZANKCIÓKRA VONATKOZÓ NEMLEGES NYILATKOZAT

A Társaság tudomása szerint a vezérigazgatót:

- a jelen Információs Dokumentum dátumát megelőző 5 évben nem ítélték el csalárd bűncselekmény miatt;

- a jelen Információs Dokumentum dátumát megelőző 5 évben nem volt a beosztásából eredően részese semmilyen csődeljárasnak, csődgondnokságnak vagy felszámolási eljárásnak;
- A jelen Információs Dokumentum dátumát megelőző 5 évben nem indított ellene semmilyen törvényi vagy szabályozó hatóság (ideértve a kijelölt szakmai szervezeteket is) hivatalos vádemelést és/vagy nem alkalmazott szankciókat; ennek megfelelően nem tiltották el bírósági ítélettel semmilyen kibocsátó társaság igazgatási, irányító és felügyelő szervében betöltött tagságától, illetve üzleti tevékenységének irányításától.

9 BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓ

A Társaság könyvvizsgálatra kötelezett jogi személy. A Társaság bejegyzett könyvvizsgálója 2022. február 16. napjáig:

Könyvvizsgáló társaság	ANANTI Könyvelő és Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság
Székhely	1035 Budapest, Vörösvári út 25. 10. em. 29.
Könyvvizsgálatért felelős személy	Kissné Gombita Erzsébet
Kamarai nyilvántartási szám	006402

A Társaság – az előző könyvvizsgáló működését érintő, Kibocsátótól független ok miatt – 2022. január 10-én új könyvvizsgálót bízott meg. A vonatkozó cégváltozásbejegyzési eljárást a Társaság 2022. február 16. napján indította meg és az új könyvvizsgáló 2022. március 3. napján került bejegyzésre a cégjegyzékbe. A 2021-es üzleti évre vonatkozó éves beszámolót az új könyvvizsgáló fogja könyvvizsgálni. Az új könyvvizsgáló adatai:

Könyvvizsgáló	Guttman György Vilmos
Székhely	1046 Budapest, Klapka György utca 6.
Könyvvizsgálatért felelős személy	Guttman György Vilmos
Kamarai nyilvántartási szám	003734

10.1 A TÁRSASÁG MŰKÖDÉSE

A Társaság munkaruha alapanyag (textil) kereskedelemmel, bio-alapú (háztartási környezetben 100%-ban komposztálható) műanyag kávékapszula gyártással és műanyag medencetest gyártással foglalkozik.

A Társaság, működése és termelése szempontjából, két elkülöníthető szegmensre tagolható:

- A **Textil szekcióban** a Társaság 2020-ban 5,4 milliárd forint bevételt ért el. A Társaság textil üzletági bevételei rendkívül stabilak, a 2016-2020 időszakban átlagosan évi 5,2 milliárd forint volt a bevétel.
- A **Műanyag szekció (kávékapszula és medencetest gyártás) a Társaság új beruházása.** A várakozások szerint 2024-ben zárul le e két új üzletág növekedési időszaka, a Társaság becslése szerint ekkortól a Társaság bevételeinek több mint fele ezekből fog származni.

10.1.1 Textil üzletág

A Kibocsátó működésének első szakaszában divattextíliákkal kereskedett, ez a piac azonban a megváltozott vásárlói szokások és a tömegtermelés Távol-Keletre történő kiszervezése következtében fokozatosan megszűnt. A Társaság a bekövetkező változásokat időben felismerte és sikeresen váltott piacot. Megújulását a munkaruházati textíliákban találta meg, ahol a hazai piacvezető pozíció megszerzése után sikeresen terjeszkedett a régióban.

A munka-és védelmi ruházatok gyártása a régióban egy stabil piac stabil vevőkkel és beszállítókkal. A piaci tapasztalatok szerint minden 10 millió lakosra 4-500 potenciális vásárló és 3-5 beszállító jut.

Egy átlagos vevőnek egyáltalán nincsen, vagy pedig kevés hosszú távú szerződése van a végső felhasználókkal. Ez azt jelenti, hogy általában nem halmoznak fel készletet, és szükségük van egy partnerre, aki tárolja a termékeket.

Ez az a pont, ahol a textil nagykereskedők, mint a Kibocsátó, színre lépnek. Ezen a piacon két féle szolgáltatás kerülhet szóba: a széles választék folyamatos elérhetőségének a biztosítása, valamint az utólagos fizetés lehetősége.

A Kibocsátónak több, mint 2500 aktív vevője van és egy átlagos hónapban 7-800 vevő vásárolja a termékeit. Ez egy kiegyensúlyozott vevői körnek tekinthető, az iparág és a piac méretét figyelembe véve. A vevők nagyrésze 5-30 alkalmazottal rendelkezik, a nagyobbak 100-150-nel.

10.1.2 Műanyag üzletág

Kávékapszula gyártás

A Kibocsátó kávékapszula termékek (Squarecups) élelmiszeripari hulladékból készülnek, 100%-ban bio-alapúak és nagyságrendileg fél év alatt házilag teljesen mértékben komposztálhatók. A Squarecup kávékapszulák kompatibilisek a szabványos Nespresso gépekkel, így a vállalat bármely kávétermelőnek értékesítheti a kapszulákat, amely megtöltheti az általa feldolgozott kávéval.

A Kibocsátó robosztus keresletet érzékelt a fenntartható megoldások felé a kapszula-alapú kávéfogyasztás piacán. Az egyre erősödő, fenntarthatósággal kapcsolatos, mind a fogyasztói, mind a szabályozási oldalról jelentkező elvárásnak jelenleg kevés kapszulagyártó vállalat felel meg. A Kibocsátó már 2021 szeptemberében megkezdte a kapszulák gyártását, jelenleg pedig a termelés bővítését tervezi, hogy kínálatot teremtsen a nagyon erős keresletnek.

Medencegyártás

A Társaság beruházása az új forgóformázó (rotomolding) gépbe, kis beavatkozással, több termék gyártását is lehetővé teszi. A Társaság jelenleg előállított termékei műanyag medencetestek, a gyártási technika rugalmasságának köszönhetően többféle méretben.

A Kibocsátó az SRM 7500 forgóformázó (rotomolding) gépbe ruházott be, hogy képes legyen polietilén alapú termékeket gyártani, rugalmasan alkalmazkodva a keresletbeli változásokhoz. A Társaság erős piaci kapcsolatokkal rendelkezik, egy forgalmazó partnere a cég teljes termelési kapacitásának a forgalmazására készen áll, emellett számos, medencék beszerelésével foglalkozó céggel áll szoros kapcsolatban, amelyek jellemzően medencetest hiánnyal néznek szembe.

10.2 A MŰKÖDÉSHEZ SZÜKSÉGES TANÚSÍTVÁNYOK

Textil üzletágban: csak olyan partnerekkel működik együtt, akik Oeko-Tex bizonyítvánnyal rendelkeznek, ami tanúsítja humán-ökológiai biztonságot.

A kávékapszula-gyártás esetén: TÜV Austria, amely a nem ipari körülmények között is 100%-os lebomlást tanúsítja a kész termékre.

10.3 A KIBOCSÁTÓ FŐBB TEVÉKENYSÉGI KÖRE, TERMÉKEI

A Társaság fő tevékenysége a textilnagykereskedelem.

Emellett a Társaság 2021- ben a műanyag üzletágát, ezen az alábbi új üzletágakat is elindította:

- lebomló (háztartási környezetben komposztálható) műanyag kávékapszula-gyártás
- műanyag medencekészítés.

10.4 A KIBOCSÁTÓ LEGFONTOSABB PIACAINAK BEMUTATÁSA, A TELJES FORGALMA TEVÉKENYSÉGI KÖRÖNKÉNTI ÉS FÖLDRAJZI BONTÁSBAN, A KIBOCSÁTÓ VERSENYHELYZETE

10.4.1 Textil üzletág

A Kibocsátó nagyon széles termékválasztékhoz (pl. bélések, vállalati ruházat alapanyag, kiegészítők, orvosi köpeny szövetek, munkaruha szövetek) használható munkaruhaalapanyagot értékesít. A munkaruha alapanyagok iránti kereslet kifejezetten magas, szinte független a gazdasági ciklusoktól. A teljes értékesítés növekedett 2020-ban a gazdasági válság ellenére. A textil alapú munkaruha anyagoknak nincs könnyen használható helyettesítő termékük, így a helyettesítési kockázat nagyon alacsony. Nagy forgalmi minimum szükséges ahhoz, hogy kockázattal arányos legyen a megtérülés. Szükség van továbbá a piacon jó kapcsolati hálózatra és a textilt piacon megfelelő ismeretekkel rendelkező munkatársak alkalmazására.

A Kibocsátónak több, mint 1500 vevője van, nagyrészt a közép-és kelet európai régióban. A legnagyobb vevőnek a forgalma kevesebb mint 5%-a, a legnagyobb 30-nak pedig kevesebb mint 30%-a az éves teljes forgalomnak.

A Társaság az alábbi legfontosabb piacokkal rendelkezik a textil üzletágban:

Magyarország

Ez a Kibocsátó eredeti, hazai piaca, ahol piacvezető szerepe van. Három fő versenytárs van a piacon. A Kibocsátó kiterjedt piaci lefedettséggel rendelkezik földrajzi és termékszempontból is.

Lengyelország-Csehország-Szlovákia

A Kibocsátó több mint 8 éve jelen van ezekben az országokban a cseh leányvállalatával. Lengyelországban erős verseny jellemzi a piacot, nem lengyel vállalatoknak kihívásokkal teli a piacra lépés. A Kibocsátó jelenléte a cseh-lengyel határ környékére terjed ki, csupán néhány aktív vevővel. Van növekedési lehetőség a Társaság számára jövőbeli terjeszkedésre.

A cseh és a szlovák piacokon 3-5 fő beszállító van, az egyik közülük a Kibocsátó. A Kibocsátó becslései alapján a Kibocsátó a második legnagyobb szállító kiterjedt piaci lefedettséggel.

Románia

2008 óta van jelen a Kibocsátó a leányvállalatán keresztül az országban, jelenleg piacvezető szerepet tölt be. 5-6 nagy versenytárs van a piacon és a piaci lefedettség szintén kiterjedt. Ez a vállalat termeli a legnagyobb bevételt a csoportban a kezdetek óta változatlan csapattal.

Szerbia

2019-től indult az itteni leányvállalat működése, hogy szerb, montenegrói, makedóniai, bosnyák és albán vevőket elérjék. Jelenleg a vállalat még start-up fázisban működik, limitált (lelassult) vevői eléréssel a Covid-19 miatt. A nehézségek ellenére ez az entitás dinamikusan növekszik, majdnem duplájára emelkedett forgalommal minden évben.

A fő versenytársak volt jugoszláv országokból érkeznek. Szerbiában a Társaság jelenleg a harmadik legnagyobb beszállító.

Horvátország

A romániai leányvállalattal egyidőben, a horvátországi leányvállalatot is 2008-ban alapították. Jelenleg Horvátországban és Szlovéniában szolgál ki vevőket. Ezek kisebb országok limitált számú vevővel. A Társaság a beszállítók között a második vagy harmadik helyet foglalja el.

Olaszország

Olaszországban nem rendelkezik a Kibocsátó leányvállalattal, egy helyi személy rendelkezik a képviseleti szereppel. Jelenleg több, mint 100 olasz vevővel a cél a további növekedés, és amint pénzügyileg kivitelezhető, helyi iroda és raktár létesítése.

“Export”

Vevők és eladások más európai országokban exportként vannak számon tartva és alapvetően a budapesti székhelyről vannak kezelve. Ez a tevékenység egy nagyobb leányvállalatával összehasonlítható bevételt termel.

A 15 legnagyobb piaca a Kibocsátónak 2020-ban, ország szerinti bontásban

	<i>Ország</i>	<i>Bevétel %-a</i>
1.	<i>Magyarország</i>	<i>31,84%</i>
2.	<i>Románia</i>	<i>31,70%</i>
3.	<i>Csehország</i>	<i>8,27%</i>
4.	<i>Szerbia</i>	<i>5,92%</i>
5.	<i>Franciaország</i>	<i>5,38%</i>
6.	<i>Bulgária</i>	<i>3,54%</i>
7.	<i>Horvátország</i>	<i>2,99%</i>
8.	<i>Szlovákia</i>	<i>2,78%</i>
9.	<i>Görögország</i>	<i>2,32%</i>
10.	<i>Olaszország</i>	<i>1,76%</i>
11.	<i>Lengyelország</i>	<i>1,47%</i>
12.	<i>Szlovénia</i>	<i>1,33%</i>
13.	<i>Németország</i>	<i>0,27%</i>
14.	<i>Írország</i>	<i>0,13%</i>
15.	<i>Lettország</i>	<i>0,09%</i>

A 10 legnagyobb vevő 2016. január és 2021. október között

A Vevők megnevezése a Társaság szerződésben rögzített üzleti titkát képezik, így azok nyilvánosságra nem hozhatók.

<i>Vevő</i>	<i>Vevő székhelye (ország)</i>	<i>Bevétel %-a</i>
<i>1. Vevő</i>	<i>Magyarország</i>	<i>3,51%</i>
<i>2. Vevő</i>	<i>Franciaország</i>	<i>2,35%</i>
<i>3. Vevő</i>	<i>Magyarország</i>	<i>1,68%</i>
<i>4. Vevő</i>	<i>Magyarország</i>	<i>1,65%</i>
<i>5. Vevő</i>	<i>Románia</i>	<i>1,64%</i>
<i>6. Vevő</i>	<i>Bulgária</i>	<i>1,58%</i>
<i>7. Vevő</i>	<i>Bulgária</i>	<i>1,49%</i>
<i>8. Vevő</i>	<i>Magyarország</i>	<i>1,33%</i>
<i>9. Vevő</i>	<i>Görögország</i>	<i>1,25%</i>
<i>10. Vevő</i>	<i>Románia</i>	<i>1,19%</i>

A Kibocsátónak számos beszállítóval jó a kapcsolata a dél-kelet-ázsiai régióból, ami egy nagyon kompetitív piac, így könnyű pótolni az esetleg kieső beszállítókat.

A 10 legnagyobb beszállító 2016 óta

<i>Beszállító</i>	<i>Székhely (ország)</i>	<i>Szállítói kiadás %-a</i>
<i>1. Beszállító</i>	<i>Pakisztán</i>	<i>43.73%</i>
<i>2. Beszállító</i>	<i>Kína</i>	<i>12.89%</i>
<i>3. Beszállító</i>	<i>Pakisztán</i>	<i>11.61%</i>
<i>4. Beszállító.</i>	<i>Kína</i>	<i>4.76%</i>
<i>5. Beszállító</i>	<i>Kína</i>	<i>3.84%</i>
<i>6. Beszállító</i>	<i>Pakisztán</i>	<i>3.24%</i>
<i>7. Beszállító</i>	<i>Pakisztán</i>	<i>2.59%</i>
<i>8. Beszállító</i>	<i>Kína</i>	<i>2.02%</i>
<i>9. Beszállító</i>	<i>Lengyelo.</i>	<i>1.17%</i>
<i>10. Beszállító</i>	<i>Kína</i>	<i>1.01%</i>

10.4.2 Műanyag üzletág

Medence

A Kibocsátó beruházott egy forgóformázó (rotomolding) gépbe, hogy képes legyen polietilén alapú termékeket gyártani a piaci változásokra rugalmasan reagálva. Ez a gép lehetővé teszi különböző polietilén termékek gyártását, így lehetőséget nyújt a piaci kereslethez való gyors alkalmazkodásra. Jelenleg, a Társaság az erős piaci keresletre válaszolva az úszómedence testek gyártásába kezdett bele.

A Kibocsátónak jelenleg (3 Európai Unió országából) hozzávetőlegesen 17 000 indikatív, nem kötelező érvényű, nem megerősített előrendelése van a medencékre a szlovák forgalmazó partnerén keresztül.

A megerősített megrendelések esetében, a vevők a végső részletár 50%-át a forgalmazónak fizetik ki. Ez fedezi a medencetest árát, amit a visszaigazolás után a Kibocsátó kap meg, ezzel csökkentve a hitelkockázati kitettségét.

A Kibocsátó számos networking tevékenységet végez az európai medence vásárokon és eseményeken. A Kibocsátó eladhatja a tervezett kapacitást közvetlenül nagyjából 20 medence telepítéssel foglalkozó (és kiskereskedelmi) vállalatnak. Ez egy kis része az európai medence telepítő piacnak (1000 vállalat), ahol a hosszú várólista erős keresletet mutat.

<i>Ország</i>	<i>Medence előrendelések darabszáma (2021 októberéig)</i>
<i>Ausztria</i>	<i>1468</i>
<i>Belgium</i>	<i>2008</i>
<i>Csehország</i>	<i>1334</i>
<i>Franciaország</i>	<i>4222</i>
<i>Hollandia</i>	<i>2265</i>
<i>Magyarország</i>	<i>2524</i>
<i>Németország</i>	<i>2646</i>
<i>Szlovákia</i>	<i>1197</i>
Összesen	17664

Kapszula

A Társaság a műanyag piacon emellett 100%-os lebomló kávékapszulák gyártásába kezdett, amelyek kompatibilisek a sztenderd Nespresso géppel. Ezeket a Kibocsátó üresen értékesíti, hogy azt a kávétermelők megtölthessék a saját termékükkel.

A Kibocsátó megkötött egy beszállítói szerződést egy dán és egy francia kávétermelő vállalattal 162,6 millió kapszulát leszállítására a 2021 és 2024 közötti időszakban, a következő ütemezés szerint:

Év	Szállítási ütemezés (darab)
2021	2,6 millió
2022	40 millió
2023	50 millió
2024	70 millió

10.5 STRATÉGIAI PARTNEREK ÉS A VELÜK TÖRTÉNŐ EGYÜTTMŰKÖDÉS BEMUTATÁSA

10.5.1 Textil üzletág

A Kibocsátó diverzifikált beszállítói és vevői körrel rendelkezik, ezért sem a beszállítói, sem a vevői oldalon nincsen „stratégiai” partnere.

A beszállítók és a vevők megoszlásáról lásd 10.4.1 pontban található táblázatokat.

10.5.2 Műanyag üzletág

A Kibocsátó szintén nem rendelkezik „stratégiai” partnerekkel a műanyag üzletágban sem. A medence- és a kapszulagyártással kapcsolatos beszállítókra és vevőkre (megrendelőkre) vonatkozó információkat a 10.4.2 pont tartalmazza.

10.6 A KIBOCSÁTÓ ÜZLETI STRATÉGIÁJA ÉS JÖVŐBELI TERVEI

A Társaság elkötelezett a folyamatos fejlődés iránt, amely mind technológiai fejlesztést, mind a környezetvédelmi célok megvalósítása érdekében történő innovációt jelent.

A Társaság üzleti fejlődése stabil, 30 éves tapasztalatra építő textilipari üzletágra és a gyors növekedés lehetőségét magába rejtő új beruházások kettősségére épül.

A Társaság folyamatosan törekszik a termékeinek a fejlesztésére, a differenciálásra, illetve a termékpaletta bővítésére minden üzletágában. A munkaruha alapanyag üzletágban folyamatosan újítja meg termékpalettáját amely a Társaság honlapján részletesen bemutatásra kerül (textura.hu).

A Kibocsátó kávékapszula termékek (Squarecups) élelmiszeripari hulladékból készülnek, 100%-ban bioalapúak és kevesebb mint fél év alatt házilag komposztálhatók. A Squarecup kávékapszulák kompatibilisek a szabványos Nespresso gépekkel, így a vállalat bármely kávétermelőnek értékesítheti a kapszulákat, amely megtöltheti az általa termelt kávéval. A Kibocsátó robosztus keresletet érzékelt fenntartható megoldások felé a kapszulaalapú kávéfogyasztás piacán. Az egyre erősödő ESG-vel kapcsolatos, mind a fogyasztói, mind a szabályozási oldalról jelentkező elvárásnak jelenleg kevés kapszulagyártó vállalat felel meg. A Kibocsátó már 2021 szeptemberében megkezdte a kapszulák gyártását, jelenleg pedig a termelés bővítését tervezi, hogy kínálatot teremtsen a nagyon erős keresletnek.

A Kibocsátó az SRM 7500 forgóformázó (rotomolding) gépbe ruházott be, hogy képes legyen polietilén alapú termékeket gyártani, rugalmasan alkalmazkodva a keresletbeli változásokhoz. A cég beruházása az új forgóformázó (rotomolding) gépbe kis beavatkozással több termék gyártását teszi lehetővé. A cég jelenleg előállított termékei műanyag medencetestek, a gyártási technika rugalmasságának köszönhetően többféle méretben. A cégnek előszerződése van egy nagy polietilén tartálygyártóval. A Társaság erős piaci kapcsolatokkal rendelkezik, egy forgalmazó partnere a cég teljes termelési kapacitásának a forgalmazására készen áll, emellett számos medencék beszerelésével foglalkozó céggel áll szoros kapcsolatban, amelyek jellemzően medencetest hiánnyal néznek szembe.

11 A TÁRSASÁG VEZETÉSÉNEK ELEMZÉSE A TÁRSASÁG ELMÚLT EGY ÉVÉNEK PÉNZÜGYI HELYZETÉRŐL ÉS A MŰKÖDÉS EREDMÉNYÉRŐL

A jelen Fejezet a Kibocsátó vezetésének elemzését tartalmazza a Kibocsátó elmúlt egy évének pénzügyi helyzetéről és a működés eredményéről. A jelen Fejezetben foglalt információk a Kibocsátó 2020. évi konszolidált, általános üzleti évet záró pénzügyi beszámolója alapján készültek. A 2021. évre vonatkozó előzetes, nem auditált, konszolidált mérleg és eredménykimutatást az 2. számú melléklet tartalmazza.

11.1 ÜZLETI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ EREDMÉNYT JELENTŐSEN BEFOLYÁSOLÓ LÉNYEGES TÉNYEZŐK BEMUTATÁSA

A 2020. évi általános üzleti évet záró pénzügyi beszámolójával összefüggésben a Kibocsátónak nincsen tudomása olyan lényeges tényezőkről, amelyek a tárgyévi üzleti tevékenységből származó eredményt jelentősen befolyásolták.

A Társaság a magyar és a közép-kelet-európai textilpiac fontos szereplőjévé nőtte ki magát, a régió egyik piacvezető munka- és védelmi ruházat árusító vállalatának minősül. A koronavírus idején sem csökkent a Kibocsátó textilüzletágának a termékei iránti kereslet, mivel a munkaruha alapanyagok iránti igény szinte teljesen a gazdasági ciklusoktól függetlennek mondható. A Covid-19 vírus ellenére is növekedni tudott a teljes értékesítésből származó árbevétel a Társaság gyors reakciójának és széleskörű beszállítói kapcsolatrendszerének köszönhetően.

A Kibocsátó a járvány kezdetekor szigorította higiéniai biztonsági szabályait (például kihelyezett kézfertőtlenítő adagolókat), a munkaszervezés tekintetében az otthon végezhető tevékenységek esetében lehetővé tette munkavállalóinak az otthoni munkavégzés lehetőségét, és kiemelt figyelemmel követte, hogy a kritikus munkaköröket betöltő alkalmazottak a helyettesíthetőség függvényében tartózkodjanak egyszerre a munkahelyen. A járványhelyzet nem igényelt átszervezést, a munkavállalóit sikeresen meg tudta tartani a Társaság.

11.2 ÁRBEVÉTEL

A Társaság a 2020. évben a 2019. évre vonatkozó adatokhoz viszonyítva 6,74%-kal magasabb árbevételt tudott realizálni termékeinek az értékesítése során. Különösen az exportból származó árbevétel emelkedett, közel 40%-kal. Ennek ellenére, 2020-ban továbbra is a belföldi értékesítés, azaz a magyar, illetve a leányvállalatok által történő eladás bizonyult leginkább számottevőnek, mivel ez az összes értékesítés 79%-át jelentette.

Termékértékesítés árbevétele	2019 (eft)	2020 (eft)	változás 2019-2020 (eft)	változás 2019-2020 (%)	részarány 2020
Belföld	4 274 594	4 301 975	27 381	0,64%	79%
Export	808 282	1 123 732	315 450	39,03%	21%
Összesen	5 082 876	5 425 707	342 831	6,74%	100%
Egyéb árbevétel	2019 (eft)	2020 (eft)	változás 2019-2020 (eft)	változás 2019-2020 (%)	részarány 2020
Összesen	2 608	37 875	35 267	1452%	100%
Értékesítés nettó árbevétele	5 085 484	5 463 582	378 098	7,43%	

11.3 MŰKÖDÉSI RÁFORDÍTÁSOK

A Társaság 2020. évi (továbbiakban Tárgyév) működési ráfordításait az alábbi táblázat foglalja össze (ezer forintban).

Tétel megnevezése	Előző üzleti év adatai		Tárgyévi adatok
05. Anyagköltség	47 959		62 901
06. Igénybe vett szolgáltatások	242 668		383 863
07. Egyéb szolgáltatások értéke	16 072		27 815
08. Eladott áruk beszerzési értéke	4 059 433		4 220 369
09. Eladott (közvetített szolgáltatások értéke)	11 361		0
IV. ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (05.+06.+07.+08.+09.)	4 377 493		4 694 948
10. Bérköltség	260 578		316 463

11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	1 523		3 760
12. Bérjárulékok	41 676		47 434
V. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (10.+11.+12.)	303 777		367 657

11.4 ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE, EBITDA

A Társaság 2020. évi üzleti tevékenységének eredménye (EBITDA) megkapható az üzemi eredmény értékcsökkenési leírással történő korrekciójaként. Az EBITDA nem tartalmazza az adókat és a Társaság pénzügyi eredményét. A Kibocsátó 2020. évi összköltség eljárással készített közzétett eredménykimutatása szerint a Társaság tárgyévi **EBITDA-ja 319.642 eFt** volt. Az **értékcsökkenési leírás** mértéke szintén kiolvasható az eredménykimutatásból, melynek mértéke a tárgyévi tekintetében **25.726 eFt**-ot tett ki.

Az alábbi táblázat összefoglalja a Társaság 2019. és 2020. évi üzleti tevékenységének eredményét (ezer forintban).

Tétel megnevezése	Előző üzleti év adatai		Tárgyévi adatok
A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I.+II.+III.+IV.+V.+VI.+VII.)	347 496		293 916
VI. Értékcsökkenési leírás	24 348		25 726
EBITDA	371 844		319 642

11.5 PÉNZÜGYI EREDMÉNY

A Társaság 2020. évi pénzügyi eredményét az alábbi táblázat foglalja össze (ezer forintban).

Tétel megnevezése	Előző üzleti év adatai		Tárgyévi adatok
13. Kapott (járó) osztalék és részesedés			0

<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>			0
14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek			0
<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>			0
15. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek			7 520
<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>			0
16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	0		2 241
<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>			0
17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	191 336		383 559
VIII. PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI (13.+14.+15.+16.+17.)	191 336		393 320
18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek			0
<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>			0
19. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások	9 963		8 473
<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>			

20. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0		1 104
<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>			0
21. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése			2 087
22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	167 295		244 355
<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>			0
IX. PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI (18.+19.+20.+21.+22.)	177 258		256 019
B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.+IX.)	14 078		137 301

11.6 ADÓZOTT EREDMÉNY

A Társaság adózott eredményét a következő táblázat tartalmazza, mely az összköltség típusú eredménykimutatás fő sorait tartalmazza a 2019. és 2020. évekre vonatkozóan (ezer forintban).

Tétel megnevezése	Előző üzleti év adatai		Tárgyévi adatok
A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (I.+II.+III.-IV.-V.-VI.-VII.)	347 496		293 916
B. Pénzügyi műveletek eredménye (VIII.-IX.)	14 078		137 301
C. Adózás előtti eredmény (+-A+B)	361 574		431 217
X. Adófizetési kötelezettség	9 027		28 610
D. Adózott eredmény (+-C-X)	352 547		402 607

A Társaság 2020. évben nyereséges volt, adózott eredménye 14,2%-kal növekedett a 2019. évhez viszonyítva.

11.7 BEFEKTETETT ESZKÖZÖK

Az immateriális javakat és a tárgyi eszközöket a Társaság a beszerzési költség és a halmozott értékcsökkenés különbségeként tartja nyilván. A 200.000 Ft alatti egyedi bekerülési értékkel bíró vagyoni értékű jogok, szellemi termékek, tárgyi eszközök bekerülési értéke az aktiváláskor értékcsökkenési leírásként egy összegben elszámolásra kerül.

A vagyoni értékű jogokat és a szellemi termékek aktivált értékét a beszerzéskor egyedi döntés alapján meghatározott hasznos élettartam alatt írja le.

A Társaság lineáris értékcsökkenési módszert alkalmaz a tárgyi eszközök várható hasznos élettartamának és maradványértékének figyelembevételével. A várható hasznos élettartamok a következők:

- Számítástechnikai berendezések esetében 3 év,
- Irodai, igazgatási berendezések esetében 3 év, és
- Bútorok esetében 7 év.

Immateriális javak

Az immateriális javak értéke a 2020. évben 4.930 eFt volt, amely mind a 2020-ban megszerzett vagyoni értékű jogokból származott.

Tárgyi eszközök

A Kibocsátó tárgyi eszköz állománya a 2020. évben a 2019. év adataihoz viszonyítva 3,31-szeres növekedést mutatott, elérte a 2.767.499 eFt-ot, a részleteket mutatja a következő táblázat (ezer forintban):

Tétel megnevezése	Előző üzleti év adatai		Tárgyévi adatok
TÁRGYI ESZKÖZÖK	642 253		2 767 499
11. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	455 421		525 725
12. Műszaki berendezések, gépek, járművek	6		23 657
13. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	152 097		85 115

14. Tenyészállatok			0
15. Beruházások, felújítások	34 729		2 116 717
16. Beruházásra adott előlegek			16 285
17. Tárgyi eszköz értékhelyesbítése			0

A beruházások, felújítások értéke 2.116.717 ezer forintra emelkedett, ami magába foglalja az építkezéshez kapcsolódó költségeket (gyártócsarnok megépítése, gépesítése), és az új műanyag üzletág beruházásait, azaz a kapszulák gyártásához szükséges fröccsöntő automatizált gépsort, a medence gyártáshoz szükséges forgóformázó gépet, és egyéb eszközöket (targoncák, szárítók).

Befektetett pénzügyi eszközök

A befektetett pénzügyi eszközök értéke a 2020. évben 84.324 e Ft volt, amelyet 99,3%-ban a Kibocsátó egyéb tartós részesedései jelentették.

11.8 FORGÓESZKÖZÖK

Készletek

A készletek jelentős részét, 95,25%-át a Kibocsátó textil üzletági tevékenységéből adódó áruk tették ki 2020-ban, a részleteket mutatja a lenti táblázat (ezer forintban).

Tétel megnevezése	Előző üzleti év adatai		Tárgyévi adatok
30. KÉSZLETEK	1 762 106		1 665 653
31. Anyagok			554
32. Befejezetlen termelés és félkész termékek			0
33. Növendék-, hízó-és egyéb állatok			0
34. Késztermékek			0

35. Áruk	1 501 142		1 586 583
36. Készletekre adott előlegek	260 964		78 516

Hulladékok

A textiliparban működő vállalatként a Társaság bizonyos hulladékmennyiséget bocsát ki a működése során, azonban a textil ökológia elveit követve ennek a csökkentésére törekszik. A textil felhasználási minőség során figyelembe veszi, hogy a textília mosása, tisztítása, megóvás célú kezelése milyen hatással bír a környezetre. A hulladékkezelés területe a folyamat végén azzal a kérdéssel foglalkozik, hogy miként lehet a textíliákat környezetbarát módon megsemmisíteni, újrahasznosítani, és így a keletkezett hulladékot minimalizálni.

Követelések

A követelések értéke a 2019-es és a 2020-as évben az alábbiak szerint alakult (ezer forintban):

Követelések összetétele (Ft):	Előző üzleti év adatai (2019)	Tárgyévi adatok (2020)
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	969 717	754 936
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
Követelések jelentős tul. rész. visz. lévő váll. szemben	0	0
Követelések e. rész.-i viszonyban lévő váll.-sal szemben	0	0
Váltókövetelések	35 969	118 640
Egyéb követelések	0	0
Követelések értékelési különbözete	0	0

Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
Összesen	1 005 686	873 576

A követeléseket az áruszállításból és szolgáltatásból származó követelések és váltókövetelések tették ki, rendre 86,4% és 13,6%-ban.

11.9 FORRÁSOK

Saját tőke

A Kibocsátó saját tőkéjének értéke 2019-ről 2020-ra 184.952 eFt-tal, azaz 8,81%-kal nőtt. A saját tőke részaránya a teljes forrásokon belül 58,75%-ról 36,56%-ra változott. A részleteket tartalmazza a lenti táblázat (ezer forintban):

Tétel megnevezése	Előző üzleti év adatai		Tárgyévi adatok
D. Saját tőke	2 099 962		2 284 914
I. Jegyzett tőke	151 680		151 680
<i>Ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken</i>			
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke			
III. Tőketartalék	386 681		388 838
IV. Eredménytartalék	890 592		1 133 535
V. Lekötött tartalék	318 462		208 254

Céltartalékok

A Társaság 4.717 eFt értékben képzett céltartalékot a 2020. évben, míg a 2019. évben 0 Ft értékben.

Zálogjoggal, garanciával biztosított kötelezettségek

A Kibocsátó az előkészítést követően kettő hitelt vett fel összesen 3.947.163.144 forint értékben a Magyar Fejlesztési Banktól, egy beruházási hitelt és egy működőtőke hitelt.

A beruházási hitelt a Kibocsátó 1.431.427.144 Ft értékben vette fel, amelyet ingatlanvásárlásra-és fejlesztésre, gépek, berendezések beszerzésére, és egyéb beruházási költségekre használt fel a Társaság. A törlesztés 2021.12.31. napján vette kezdetét és 2025.09.30. napján zárul. A keletkező tartozás megfizetésének a biztosítására a felvett hitelösszeg és járulékai erejéig a Társaság zálogjogot alapított a következőkre:

- Első zálogjogi ranghelyen tатаi ingatlanának egész tulajdoni hányadára,
- Első zálogjogi ranghelyen egyetemleges ingó zálogjogot a beruházás során beszerzett és beszerzésre kerülő műszaki gépeire, gyártósoraira és egyéb berendezéseire.

A Társaság továbbá kölcsönszerződést kötött az „MNB Növekedési Hitelprogram Hajrá” keretében az MFB-vel 2.515.736.000 Ft értékben. A fizetési kötelezettségek biztosítása céljából a kölcsön és járulékai erejéig a Kibocsátó zálogjogot alapított a következőkre:

- Harmadik ranghelyen Budapest XIV. kerületi két darab ingatlanjának teljes tulajdoni hányadára,
- Soron következő zálogjogi ranghelyen egyetemleges ingó zálogjogot a gépjármű és az 1 000 000 Ft egyedi könyv szerinti értéket meghaladó értékű ingóságaira,
- Soron következő zálogjogi ranghelyen egyetemleges zálogjogot a vevőkkel kötött jelenlegi, illetve jövőben kötendő, rendszeres bevételt keletkeztető szerződéseiből eredő követeléseire.

A naprakészség végett azonban megjegyzendő, hogy 2021. szeptember 03. napjával a Társaság egyes hitelei (lehívott és le-nem hívott egyaránt) az alábbiak szerint alakulnak:

BANK	MEGNEVEZÉS	RENDELKEZÉSRE ÁLLÓ KERET TÍPUSA	HITEL EREDETI PÉNZNEME	ÖSSZEG (HUF)
MFB	Beruházási hitel	beruházás	HUF	tőkeállomány: 1.254.733.837 rendelkezésre álló hitelkeret: 176.693.307
MFB	Kölcsön	működőtőke	HUF	tőkeállomány: 2.508.981.000 rendelkezésre álló hitelkeret: 6.755.000

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

Megnevezés	Előző üzleti év adatai (eFt)	Változás	Tárgyévi adatok (eFt)
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	106 616		634 976

Passzív időbeli elhatárolások

Megnevezés	Előző üzleti év adatai (eFt)		Tárgyévi adatok (eFt)
Passzív időbeli elhatárolások	250 198		673
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	248 063		394
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	2 135		279
Halasztott bevételek			0

Támogatások

A Társaság 2017-ben elnyert 992.253.000 Ft, 50%-ban – 496.126.500 Ft értékben - vissza nem térítendő támogatást a Gazdaságfejlesztési és Innovációs Program (GINOP) 1.2.2-16 keretén belül. A pályázat a kiemelt iparágakban működő mikro-, kis-és középvállalkozásokat támogatta a termelési kapacitások növelésében.

11.10 CASH FLOW

Megnevezés	2019. év (eFt)	2020. év (eFt)
I. Működési cash flow (1-13. sorok)	167 290	1 659 974

1. Adózás előtti eredmény	318 462	208 254
2. Elszámolt amortizáció +	14 468	13 311
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás +/-	0	0
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +/-	0	0
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +	0	0
6. Szállítói kötelezettség változása +/-	-42 806	728 295
7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +	9 879	506 663
8. Passzív időbeli elhatárolások változása +	247 586	-248 546
9. Vevőkövetelés változása +	10 420	891 903
10. Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	-120 719	-438 515
11. Aktív időbeli elhatárolások változása +	0	-1 265
12. Fizetett adó (nyereség után) -	0	-126
13. Fizetett osztalék, részesedés -	-270 000	0
II. Befektetési cash flow (14-16. sorok)	-55 098	-2 422 121
14. Befektetett eszközök beszerzése -	-55 098	-2 422 121
15. Befektetett eszközök eladása +	0	0

16. Kapott osztalék, részesedés +	0	0
III. Finanszírozási cash flow (17-25. sorok)	-19 607	1 447 267
17. Részvénykibocsátás, tőkebevonás (tőkeemelés) bevétele +	0	0
18. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0
19. Hitel és kölcsön felvétele +	0	1 447 267
20. Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
21. Részvénybevonás, tőkekivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
22. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	0
23. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	-19 607	0
24. Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	0
25. Beolvadásból származó pénzeszköz növekedés	0	0
IV. Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok)	92 585	685 120
V. Pénzeszközök mérleg szerinti változása	1 474	-3 286

11.11 INFORMÁCIÓK A KIBOCSÁTÓ MEGLÉVŐ, FOLYAMATBAN LÉVŐ ÉS JÖVŐBELI BERUHÁZÁSAIRÓL ÉS BEFEKTETÉSEIRŐL

Ld. a 6. pontot és a 11. 7. pontot.

11.12 TŐKEFORRÁSOK BEMUTATÁSA MIND RÖVID, MIND HOSSZÚ TÁVON (SAJÁT TŐKE, HITELEK MÉRTÉKE, LEJÁRATA, FAJTÁJA, EU-S ÉS ÁLLAMI TÁMOGATÁSOK)

Ld. a 6. pontot és a 11.9. pontot.

11.13 PÉNZÜGYI (LIKVIDITÁSI) INFORMÁCIÓK

A likviditási mutatók az alábbiak szerint alakultak 2019-ben és 2020-ban, melyből megállapítható, hogy a Társaság finanszírozási és likviditási helyzete megfelelő volt.

A mutatókban megjelenő volatilitás elsősorban a rövid lejáratú kötelezettségek 2020-as megugrásával magyarázható. A rövid lejáratú kötelezettségek 2020-as emelkedését a Társaság új beruházásainak előkészítéséhez kapcsolódó finanszírozási szükségletek, támogatás előfinanszírozása, továbbá a Covid-19 első hullámai alatti kereskedelmi körülmények finanszírozási szükségletei magyarázzák.

Pénzügyi- likviditási mutatók	2019	2020
Készpénz likviditás (Pénzeszközök / Rövid lejáratú kötelezettségek)	13,0%	21,6%
Likviditási mutató I. (Pénzeszközök + Követelések / Rövid lejáratú kötelezettségek)	95,7%	43,9%
Likviditási mutató II. (Forgóeszközök + Aktív időbeli elhatárolás / Rövid lejáratú kötelezettségek + Passzív időbeli elhatárolás)	200,0%	86,7%
Eladósodottság foka (Kötelezettségek / Mérlegfőösszeg)	34,3%	63,4%

12 ELJÁRÁSOK

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

13 LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK

A Társaság a hatékonyabb működés biztosítása érdekében a Magyar Fejlesztési Bankkal két hitelkeretszerződést is kötött.

Forgóeszköz finanszírozása céljából cca. 2,5 milliárd forint összegben kötött a Társaság rulírozó hitelkeretszerződést a Magyar Fejlesztési Bankkal az NHP Hajrá Hitelprogram keretében. Fizetési kötelezettségének biztosítékeként a Társaság harmadik ranghelyen alapított jelzálogjogot az MFB javára két budapesti ingatlanán. Ezen felül ingó, követelés zálogjog és fizetési számla feletti óvadékjog is biztosítja az MFB követelését.

A fentiekén felül 2021-ben a Társaság beruházási hitelszerződést kötött a Magyar Fejlesztési Bankkal, többek között kapacitásnövelés finanszírozása céljából, amely ingatlan és gépek beszerzését is magában foglalja. Az együttes kötelezettségvállalások teljes összege cca. 1,431 milliárd forint, de 2021. szeptemberéig ebből a keretből 1,255 milliárd került lehívásra. A Kibocsátó működésére vonatkozóan a bank folyamatos ellenőrzést végez. A kölcsön biztosítékeként a Társaság zálogjogot biztosított az MFB részére tатаi ingatlanán, és a beruházás során szerzett műszaki gépein, gyártósorain, egyéb berendezésein.

A szerződések értelmében a hitelező bank folyamatos monitoringot lát el a Társaság működése és pénzügyi helyzete felett.

A Társaság továbbá az anyavállalata által kötött NHP Hajrá kölcsönszerződéséhez kapcsolódóan készfizető kezességet vállalt 2031. március 31. napjáig 1.620.000.000,- Ft, azaz egymilliárd-hatszázhuszmillió forint és járulékai erejéig.

A Társaság és az Euler Hermes SA Magyarországi Fióktelepe között áruhitel-biztosítási szerződés áll fenn 2023. szeptember 30. napjáig. A szerződésben biztosított szolgáltatás a munkaruha szövet import és nagykereskedelem. A szerződésben a román, a cseh és a horvát leányvállalat is megjelenik társbiztosítottként. Továbbá a Kibocsátó szerb leányvállalata is hasonló áruhitel-biztosítási szerződést kötött az Euler Hermes Group SAS Magyarországi Fióktelepével.

Emellett a Kibocsátónak az Euler Hermes Group SAS Magyarországi Fióktelepével határozatlan idejű követelés-behajtási megbízási szerződése van. Ennek keretében a Társaság megbízza az Euler Hermes Group SAS Magyarországi Fióktelepét, hogy a nem biztosított, határidőn túli, nem vitatott számlaköveteléseit a Társaság nevében és javára szedje be bírósági úton kívüli eljárásban. Hasonló követelés-behajtási megbízási szerződést kötött a Társaság horvát, román, cseh és szerb leányvállalata is az Euler Hermes Group SAS Magyarországi Fióktelepével.

14 EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Kibocsátó valamennyi kulcsfontosságúnak ítélt információt megjelenített a jelen Információs Dokumentumban a vonatkozó jogszabályi kötelezettségeivel összhangban. A Kibocsátónak nincs tudomása olyan egyéb, nem feltárt információról, amely a Kibocsátó megítélése szerint a kibocsátás szempontjából kulcsfontosságúnak minősül.

15 MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK

A Kibocsátó székhelyén a következő papír alapú dokumentumokba (vagy másolataikba) lehet betekinteni:

- a Kibocsátó Társasági szerződése;
- a Kibocsátó 2020. évre vonatkozó egyedi, auditált beszámolója;
- a Kibocsátó 2020. pénzügyi évre vonatkozó konszolidált, auditált beszámolója;
- a Kibocsátó leányvállalatainak 2020. pénzügyi évre vonatkozó egyedi beszámolója;
- a Kibocsátó által készített, 2021. IV. negyedévre vonatkozó befektetői prezentáció.

A székhelyen megtekinthető dokumentumok nem képezik a részét a jelen Információs Dokumentumnak.

16 **DEFINÍCIÓK, ALAPFOGALMAK**

ALAPSZABÁLY	A Kibocsátó hatályos alapszabálya.
ANYAVÁLLALAT	Az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendeletének 4. cikkének (1) bekezdésében meghatározott fogalom.
AMORTIZÁLT NÉVÉRTÉK	A Névértéknek a Kibocsátó által az érintett Kamatfizetési Napot megelőzően kifizetett Amortizációs Összegek együttes összegével csökkentett összege
AUKCIÓ	A BÉT által üzemeltetett MMTS1 rendszer részét képező aukciós modulon keresztül megvalósuló nem nyilvános ajánlati könyves aukciós értékesítés.
BEFEKTETŐ	Azon személyek, akik számára az Információs Összeállítás a Kötvények megvásárlása érdekében átadásra került, ideértve azt is, aki az Aukció során aukciós ellenajánlatot tett, továbbá, aki a Kötvényeket az Aukción megszerezte.
BÉT VAGY PIACMŰKÖDTETŐ	Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1054 Budapest, Szabadság tér 7. Platina torony. I. ép. IV. em.; Cg. 01-10-044764)
BIZALMI VAGYONKEZELŐI TEVÉKENYSÉG	A bizalmi vagyonkezelőkről és tevékenységük szabályairól szóló 2014. évi XV. törvényben meghatározott tevékenység.
CTV.	A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény
DVP (DELIVERY VERSUS PAYMENT)	Olyan a KELER mindenkor hatályos szabályzataiban meghatározott tranzakció, amelynek végrehajtása során egy meghatározott értékpapír terhelése történik az értékpapírszámlán a pénzbeli ellenérték pénzszámlán történő jóváírása ellenében oly módon, hogy a terhelés és jóváírás egyidejűleg történik.
EBIDTA	Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization

ELADÓSODÁSI KÜSZÖBÉRTÉK	A Hitelminősítő által a Kibocsátóra vonatkozóan a Hitelminősítő számára a hitelminősítéshez leadott legfrissebb üzleti tervben szereplő, a Kibocsátó aktuális eladósodottságára meghatározott érték (kötelezettség) azzal, hogy ezt a Kibocsátónak közzé kell tennie vagy a honlapján elhelyezett külön dokumentumban vagy az éves beszámoló kiegészítő mellékletének részeként.
EULER HERMES GROUP SAS MAGYARORSZÁGI FIÓKTELEPE	Euler Hermes Group SAS Magyarországi Fióktelepe (székhely: 1139 Budapest, Váci út 99.; cégjegyzékszám: 01 17 001284)
EULER HERMES SA MAGYARORSZÁGI FIÓKTELEPE	Euler Hermes SA Magyarországi Fióktelepe (székhely: 1139 Budapest, Váci út 99.; cégjegyzékszám: 01 17 000714)
FELÜGYELET, MNB	Magyar Nemzeti Bank
FIZETŐ ÜGYNÖK, FORGALMAZÓ	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (cégjegyzékszám: 01 10 041206; székhely: 1122 Budapest, Pethényi köz 10.)
GARANCIA	Az MFB által vállalt kötelezettség, amely alapján a külön nyilatkozatban meghatározott feltételek esetén köteles a Garancia jogosultja számára teljesíteni.
GARANCIÁVÁLLALÓ NYILATKOZAT	A 2022. február 18. napján kelt külön nyilatkozat, amelyben az MFB kötelezettséget vállal, hogy az ott megjelölt feltételek szerint a Befektető számára teljesít.
HITELMINŐSÍTŐ	Scope Ratings GmbH (székhelye: Lennestraße 5., 10785 Berlin, Németország)
INFORMÁCIÓS DOKUMENTUM	Az XBond Üzletszabályzatban meghatározott információs dokumentumra előírt követelmények figyelembevételével összeállított jelen dokumentum, amely tartalmazza a Kibocsátó a piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és ezek várható alakulásának, valamint a Kötvényhez kapcsolódó jogoknak a befektetők részéről történő megalapozott megítéléséhez szükséges információkat.

INFORMÁCIÓS ÖSSZEÁLLÍTÁS	A Kötvényrendelet 8.§ (1) bekezdése szerinti információs összeállítás, amely a Kötvények nyilvános, de tájékoztató közzététele nélküli forgalomba hozatala céljából készült 2022. február 17-i keltezéssel.
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.
KELER	KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.; cégjegyzékszám: Cg.01-10-042346; adószám: 10873151-2-44)
KIBOCSÁTÁS	A Kötvények nyilvános forgalomba hozatala a jelen Információs Összeállítás feltételei szerint.
KIBOCSÁTÓ, TÁRSASÁG, TEXTURA	TEXTURA Kereskedelmi Zártkörűen működő Részvénytársaság (TEXTURA Zrt.); székhelye: 1147 Budapest, Ilosvai Selymes Péter utca 10-12.; cégjegyzékszám: 01-10-048799
KIFIZETÉSI NAP	Az a nap, (i) amely Munkanap; és (ii) amelyen a KELER pénz- és értékpapír átutalásokat hajt végre.
KÖTVÉNY	A kötvény hitelviszonyt megtestesítő értékpapír. A kibocsátó vállalja, hogy a kötvényben megjelölt pénzösszeg előre meghatározott kamatát és egyéb jutalékait, valamint magát a pénzösszeget a kötvény tulajdonosának egy előre meghatározott időpontban, lejáratkor megfizeti. A jelen Információs Összeállításban szereplő feltételek szerint forgalomba hozott, a Kibocsátó fizetési kötelezettségét (hitelviszonyt) megtestesítő értékpapírok.

KÖTVÉNYRENDELET	A kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Korm. rendelet
KÖTVÉNYTULAJDONOS	Az ellenkező bizonyításáig az a személy, akinek a Kötvényt az értékpapírszámláján nyilvántartják.
KUPON	Minden egyes Kötvény kamata, amely utólag, a Kamatfizetési Napokon kerül kifizetésre.
MFB	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u 31., cégjegyzékszám: 01-10-041712, nyilvántartó cégbíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága)
MUNKANAP	Minden olyan nap, amelyen a kereskedelmi bankok (ideértve a Fizető Ügynököt is) az általános üzletmenet szerint nyitva tartanak Budapesten.
NÉVÉRTÉK	Kötvények névértéke: 50.000.000 HUF, azaz ötvenmillió forint
NKP	Növekedési Kötvényprogram
PÉNZÜGYI ADÓSSÁG	Jelenti azt a bármely adósságot, amely az alábbiakból ered vagy azzal kapcsolatos: (a) pénzkölcsön; (b) hitel (c) kötvény, váltó vagy egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapír; (d) akkreditív vagy bankgarancia tekintetében fennálló megtérítési kötelezettség; (e) bármely eladott vagy diszkontált követelés (kivéve, ha az eladásra a visszakereseti jog kizárásával került sor). Nem minősül Pénzügyi Adósságnak a szállítói halasztott fizetési megállapodás.
PROSPEKTUS RENDELET	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
SZANÁLÁSI VAGYONKEZELŐ INTÉZMÉNY	A pénzügyi közvetítőrendszer egyes szereplőinek biztonságát erősítő intézményrendszer továbbfejlesztéséről szóló 2014. évi XXXVII. törvény 53.§ szerinti szanálási vagyonkezelő intézmény.
TPT.	a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény.
XBOND	A Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett multilaterális kereskedési rendszer.
XBOND ÜZLETSZABÁLYZAT	Az XBond Piac mindenkor hatályos általános üzletszabályzata, amelynek a jelen Információs Dokumentum aláírásának napján hatályos változatát a Budapesti Értéktőzsde Zrt. vezérigazgatója a 15/2022. számú határozatával fogadta el.

17.1 1. SZÁMÚ MELLÉKLET

BEJEGYZÉS	JOGOSULT	AZONOSÍTÓ	BIZTOSÍTOTT KÖVETELÉS	BEJEGYZÉS IDŐPONTJA
1. Bejegyzés – Lízing	ERSTE Bank Hungary Zrt.	N/A	A követelés tárgya: WDD2173851A019757 azonosítószámú gépjármű	2016.05.25.
2. Bejegyzés – Zálog	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt.	HBN000838242	1.000.000 Ft-, értéket meghaladó értékű, a Beruházás keretében beszerzett, illetve beszerzésre kerülő műszaki gépekre, gyártósorokra, és egyéb berendezésekre, 1.431.427.144 Ft tőke és járulékai erejéig	2020.11.17.
3. Bejegyzés – Zálog	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt.	HBN000838267	A Társaság 1. és 2. számlaosztályában nyilvántartott, 1.000.000,- Ft, egyedi könyv szerinti értéket meghaladó értékű ingóságai, 2.515.736.000,- Ft tőke és járulékai erejéig	2020.11.17.
4. Bejegyzés – Zálog	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt.	HBN000838269	A Társaság vevőköveteléseire 2.515.736.000,- Ft tőke és járulékai erejéig	2020.11.17.
5. Bejegyzés – Lízing	MKB-Euroleasing Autólízing Szolgáltató Zrt.	N/A	A követelés tárgya: SBM14FCB9KW004130 azonosítószámú gépjármű	2021.01.22.
6. Bejegyzés – Lízing	MKB-Euroleasing Autólízing	N/A	A követelés tárgya: WDD2052771F941356 azonosítószámú gépjármű	2021.05.11.

	Szolgáltató Zrt.			
7. Bejegyzés – Lízing	MKB- Euroleasing Autólízing Szolgáltató Zrt.	N/A	A követelés tárgya: WDD2052151F979035 azonosítószámú gépjármű	2021.05.17.

17.2 2. SZÁMÚ MELLÉKLET

KONSZOLIDÁLT ELŐZETES MÉRLEG ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁS 2021.01.01. - 2021.12.31. (MÉG NEM AUDITÁLT)

2 5 5 2 9 8 7 2 5 1 4 1 1 1 3 0 1

Statistikai számjel

0 1 1 0 0 4 8 7 9 9

Cégjegyzékszám

Textura Zrt.

Eredménykimutatás (összköltség)

2021.01.01-2021.12.31

Időszak

Konszolidált előzetes mérleg / nem auditált

Ezer HUF

Sorszám	Átétel megnevezése	Előző év	Módosítás	Tárgyév
a	b	c	d	e
1	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	4 301 975		4 687 899
2	Exportértékesítés nettó árbevétele	1 123 732		1 800 051
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	5 425 707	0	6 487 950
3	Saját termelésű készletek állományváltozása	0		0
4	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0		0
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (+03.+04.)	0	0	0
III.	Egyéb bevételek	37 875		18 494
	III. sorból: visszalírt értékvesztés	0		0
5	Anyagköltség	62 901		69 720
6	Igénybe vett szolgáltatások értéke	383 863		301 836
7	Egyéb szolgáltatások értéke	27 815		30 110
8	Eladott áruk beszerzési értéke	4 220 369		4 996 261
9	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0		0
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)	4 694 948	0	5 397 927
10	Béreköltség	316 463		462 354
11	Személyi jellegű egyéb kifizetések	3 760		7 073
12	Bérfizetések	47 434		70 181
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)	367 657	0	539 608
VI.	Értékszőkenési leírás	25 726		72 213
VII.	Egyéb ráfordítások	81 335		42 537
	VII. sorból: értékvesztés			
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	293 916	0	454 159
13	Kapott (járó) osztalék és részesedés	0		0
13. sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott		0		0
14	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0		0
14. sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott		0		0
15	Bef. pénzügyi eszk.-ből származó bevételek, árf. nyereségek	7 520		0
15. sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott		0		0
16	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	2 241		3 467
16. sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott		0		0
17	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	383 559		152 166
17. sorból: értékelési különbözet		0		0
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)	393 320	0	155 633
18	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0		0
18. sorból: kapcsolt vállalkozásnak adott		0		0
19	Bef. pénzügyi eszk.-ből szárm. ráfordítások, árf. vesz.-ek	8 473		5 460
19. sorból: kapcsolt vállalkozásnak adott		0		0
20	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	1 104		157
20. sorból: kapcsolt vállalkozásnak adott		0		0
21	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	2 087		0
22	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	244 355		170 876
22. sorból: értékelési különbözet		0		0
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.+22.)	256 019	0	176 493
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	137 301	0	-20 860
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+A.+B.)	431 217	0	433 299
X.	Adófizetési kötelezettség	28 610		16 818
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY (+C.-X.)	402 607	0	416 481

Kétféleképpen: Budapest 2022.02.06

a vállalkozás vezetője

2 5 5 2 9 8 7 2 5 1 4 1 1 1 3 0 1
Statistikai számjel

0 1 1 0 0 4 8 7 9 9
Cégjegyzékszám

Textura Zrt.

Mérleg "A"

2021.01.01-2021.12.31

Időszak

Konsolidált előzetes eredménylevezetés / nem auditált

Sorszám a	Átétel megnevezése b		Előző év c	Módosítás d	Tárgyév e
1	A. Befektetett eszközök (02.+10.+18. sor)	A. Fixed assets	2 856 753	0	3 867 632
2	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09. sorok)	I. Intangible assets	4 930	0	4 853
3	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	Capitalized value of formation/reorganization expenses	0	0	0
4	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	Capitalized value of research and development	0	0	0
5	Vagyoni értékű jogok	Concessions, licenses and similar rights	4 930	0	4 853
6	Szellemi termékek	Trade-marks, patents and similar assets	0	0	0
7	Üzleti vagy cégérték	Goodwill	0	0	0
8	Immateriális javakra adott előlegek	Advances and prepayments on intangible assets	0	0	0
9	Immateriális javak értékhelyesbítése	Adjusted value of intangible assets	0	0	0
10	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sorok)	II. Tangible assets	2 767 499	0	3 802 050
11	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	Land and buildings and rights to immovables	525 725	0	2 199 153
12	Műszaki berendezések, gépek, járművek	Plant and machinery, vehicles	23 657	0	1 122 039
13	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	Other equipment, fixtures and fittings, vehicles	85 115	0	192 904
14	Tenyészállatok	Breeding stock	0	0	0
15	Beruházások, felújítások	Assets in course of construction	2 116 717	0	193 857
16	Beruházásokra adott előlegek	Payments on account	16 285	0	94 097
17	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	Adjusted value of tangible assets	0	0	0
18	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-28. sorok)	III. Financial investments	84 324	0	60 729
19	Tartós részesedés kapcsoló vállalkozásban	Long-term participations in affiliated undertakings	0	0	0
20	Tartósan adott kölcsön kapcsoló vállalkozásban	Long-term credit to affiliated undertakings	0	0	0
21	Tartós jelentős tulajdoni részesedés	Long-term shares	0	0	0
22	Tartósan adott kölcs. jelentős tul. rész. visz. álló váll.-ban	Long-term loan to significant undertakings	0	0	0
23	Egyéb tartós részesedés	Other long-term participations	83 698	0	60 106
24	Tartósan adott kölcs. e. rész.-i viszonyban álló váll.-ban	Long-term loan to independent undertakings	0	0	0
25	Egyéb tartósan adott kölcsön	Other long-term loans	626	0	623
26	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	Securities signifying a long-term creditor relationship	0	0	0
27	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	Adjusted value of financial investments	0	0	0
28	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	Financial investments valuation difference	0	0	0
29	B. Forgóeszközök (30.+37.+46.+53. sor)	B. Current assets	3 388 465	0	4 666 551
30	I. KÉSZLETEK (31.-36. sorok)	I. Inventories	1 665 653	0	2 651 452
31	Anyagok	Raw materials and consumables	554	0	83 396
32	Befejezetlen termelés és félkész termékek	Work in progress, intermediate and semi-finished products	0	0	0
33	Növendék-, hizó- és egyéb állatok	Animals for breeding and fattening and other livestock	0	0	0
34	Késztermékek	Finished products	0	0	0
35	Áruk	Goods	1 586 583	0	2 454 305
36	Készletekre adott előlegek	Advances and prepayments	78 516	0	113 751
37	II. KÖVETELÉSEK (38.-45. sorok)	II. Liabilities	873 576	0	1 550 902
38	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	Trade debtors	754 936	0	1 102 604
39	Követelések kapcsoló vállalkozással szemben	Receivables from affiliated undertakings	0	0	0
40	Követelések jelentős tul. rész. visz. lévő váll. szemben	Receivables from significant undertakings	0	0	0
41	Követelések e. rész.-i viszonyban lévő váll.-sal szemben	Receivables from independent undertakings	0	0	0
42	Váltókövetelések	Bills receivable	0	0	0
43	Egyéb követelések	Other receivables	118 640	0	448 298
44	Követelések értékelési különbözete	Receivables valuation difference	0	0	0
45	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	Derivative transactions positive valuation difference	0	0	0

Sorszám	Átétel megnevezése		Előző év	Módosítás	Tárgyév
a	b		c	d	e
46	III. ÉRTÉKPAPÍROK (47.-52.sorok)	III. Securities	4 608	0	4 680
47	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	Participations in affiliated undertakings	4 608		4 680
48	Jelentős tulajdoni részesedés	Significant proportion shares	0		0
49	Egyéb részesedés	Other participations	0		0
50	Saját részvények, saját üzletrészek	Own shares and own partnership shares	0		0
51	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Securities signifying a creditor relationship for trading purp	0		0
52	Értékpapírok értékelési különbözete	Valuation difference of securities	0		0
53	IV. PENZESKÖZÖK (53.-54. sorok)	IV. Liquid assets	844 628	0	459 517
54	Pénztár, csekkek	Cash, checks	6 930		17 345
55	Bankbetétek	Bank deposits	837 698		442 172
56	C. Aktív időbeli elhatárolások (57.-59. sorok)	C. Accrued and deferred assets	3 920	0	76 508
57	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	Accrued income	0		0
58	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	Accrued expenses	1 451		71 795
59	Halasztott ráfordítások	Deferred expenses	2 469		4 713
60	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (61.+64.+65.+66.+67.+68.+71. sor)	Total assets	6 249 138	0	8 610 691
61	D. Saját tőke (62.+64.+65.+66.+67.+68.+71. sor)	D. Shareholders' equity	2 284 914	0	2 680 807
62	I. JEGYZETT TŐKE	I. Subscribed capital	151 680		151 680
63	62. sorból: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	including: ownership shares repurchased at face value	0		0
64	II. JEGYZETT, DE MEG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	II. Subscribed capital unpaid (-)	0		0
65	III. TÖKETARTALEK	III. Capital reserve	388 838		388 831
66	IV. EREDMÉNYTARTALEK	IV. Accumulated profit reserve	1 133 535		1 515 711
67	V. LEKÖTÖTT TARTALEK	V. Tied-up reserve	208 254		208 254
68	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK (69.+70. sor)	VI. Revaluation reserve	0	0	0
69	Érték helyesbítés értékelési tartaléka	Revaluation reserve of valuation adjustment	0		0
70	Valós értékelés értékelési tartaléka	Revaluation reserve of fair value adjustment	0		0
71	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	Profit after taxes	402 607	0	416 481
72	E. Céltartalékok (73.-75. sorok)	E. Provisions	4 717	0	0
73	Céltartalék a várható kötelezettségekre	Provisions for forward liabilities	0		0
74	Céltartalék a jövőbeni költségekre	Provisions for forward expenses	0		0
75	Egyéb céltartalékok	Other provisions	4 717		0
76	F. Kötelezettségek (77.+82.+92. sor)	F. Liabilities	3 958 834	0	5 160 862
77	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (78.-81. sorok)	I. Subordinated liabilities	0	0	0
78	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt váll.-sal szemben	Subordinated liabilities to affiliated undertakings	0		0
79	Hátrasorolt köt. jel. tul. visz.-ban lévő váll.-sal szemb.	Subordinated liabilities to significant undertakings	0		0
80	Hátrasorolt köt. e. rész.-i visz.-ban lévő váll.-sal szemb.	Subordinated liabilities to independent undertakings	0		0
81	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	Subordinated liabilities to other economic entities	0		0
82	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (83.-91. sorok)	II. Long-term liabilities	45 575	0	4 557 315
83	Hosszú lejáratú kapott kölcsönök	Long-term loans	21 770		21 980
84	Átváltoztatható és átváltozó kötvények	Convertible bonds	0		0
85	Tartozások kötvénykibocsátásából	Debts on issue of bonds	0		0
86	Beruházási és fejlesztési hitelek	Investment and development credits	7 840		3 856 570
87	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	Other long-term credits	0		0
88	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	Long-term liabilities to affiliated undertakings	12 471		9 697
89	Tartós köt. jel. tul. részes. visz.-ban lévő váll. szemben	Long-term liabilities to significant undertakings	0		0
90	Tartós köt. e. rész.-i viszonyban lévő váll.-sal szemben	Long-term liabilities to independent undertakings	0		0
91	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	Other long-term liabilities	3 494		669 068
92	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93.-és 95.-104. sorok)	III. Current liabilities	3 913 259	0	603 547
93	Rövid lejáratú kölcsönök	Short-term bank loans	2 601		4 558
94	93. sorból: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	including:	0		0
95	Rövid lejáratú hitelek	Other short-term loans	2 520 843		54 350
96	Vevőktől kapott előlegek	Advances received from customers	35 264		44 809
97	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (száll.)	Accounts payable	708 082		316 012
98	Váltótartozások	Bills payable	10 340		33 668
99	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt váll.-sal szemben	Short-term liabilities to affiliated undertakings	0		0
100	Rövid lej. köt. jelentős tul. visz. lévő váll.-sal szemben	Short-term liabilities to significant undertakings	1 153		1 146
101	Rövid lej. köt. e. rész. viszonyban lévő váll.-sal szemben	Short-term liabilities to independent undertakings	0		0
102	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	Other short-term liabilities	634 976		149 004
103	Kötelezettségek értékelési különbözete	Valuation difference of liabilities	0		0
104	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	Derivative transactions negative valuation difference	0		0
105	G. Passzív időbeli elhatárolások (106.-108. sorok)	G. Accrued and deferred liabilities	673	0	769 022
106	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	Deferred income	394		769 022
107	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	Deferred expenses	279		0
108	Halasztott bevételek	Accrued income	0		0
109	FORRÁSOK ÖSSZESEN (61.+72.+76.+105. sor)		6 249 138	0	8 610 691

Keltetés: Budapest 2022.02.06

a vállalkozás vezetője

17.3 3. SZÁMÚ MELLÉKLET

ALÁÍRT GARANCIÁVÁLLALÓ NYILATKOZAT

17.4 4. SZÁMÚ MELLÉKLET

A 2020-AS ÉVRE SZÓLÓ AUDITÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓ, VALAMINT KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

H-GARNO/101023/2022/376058/001

GARANCIÁVÁLLALÓ NYILATKOZAT

Kedvezményezett:

A Textura 2032 Kötvény megnevezésű, HU0000361449 ISIN azonosítójú kötvények tulajdonosai

Tudomásunk van arról, hogy a **Textura Zártkörűen Működő Részvénytársaságnak** (székhelye: 1147 Budapest, Ilosvai Selymes Péter utca 10-12., cégjegyzékszáma: 01 10 048799; a továbbiakban: **Kibocsátó**) fizetési kötelezettsége fog keletkezni a Kibocsátó által a Magyar Nemzeti Bank Növekedési Kötvényprogramja keretében **Textura 2032 Kötvény** megnevezéssel, HU0000361449 ISIN azonosító alatt, 5.000.000.000,- Ft, azaz Ötmilliárd forint (az esetleges túljegyzést is figyelembe véve legfeljebb 5.500.000.000,- Ft, azaz Ötmilliárd-ötszázmillió forint) értékben kibocsátandó (a továbbiakban: **Kibocsátási Összeg**), 10 (tíz) éves futamidejű, 2032. február 28-i végső lejáratú (a továbbiakban: **Kötvény Végső Lejárat Napja**) kötvények (a továbbiakban: **Kötvény(ek)** vagy **Alapjogviszony**) mindenkorai tulajdonosaival mint kedvezményezettekkel (a továbbiakban: **Kedvezményezett(ek)**) szemben.

A Kibocsátó névérték visszafizetésére vonatkozó kötelezettségének esedékessége és összege 1 (egy) darab Kötvényre vonatkozóan:

2027. február 28.: a Névérték 10%-a, azaz 5.000.000 Ft

2028. február 28.: a Névérték 10%-a, azaz 5.000.000 Ft

2029. február 28.: a Névérték 10%-a, azaz 5.000.000 Ft

2030. február 28.: a Névérték 10%-a, azaz 5.000.000 Ft

2031. február 28.: a Névérték 10%-a, azaz 5.000.000 Ft

2032. február 28. (Kötvény Végső Lejárat Napja): a Névérték 50%-a, azaz 25.000.000 Ft

A Kibocsátó megbízása alapján ezennel az **MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság** (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u 31., cégjegyzékszáma: 01-10-041712, nyilvántartó cégbíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága; a továbbiakban: **MFB**)

feltétel nélküli és visszavonhatatlan garanciát vállal

(a továbbiakban: **Garancia**) a Kedvezményezett(ek) javára a Kibocsátónak a Kötvény(ek) alapján fennálló, a Kötvény névértékének visszafizetésére vonatkozó fizetési kötelezettségének biztosítására legfeljebb az egyes Kedvezményezettek tulajdonában álló **Kötvények alapján fennálló, a Kötvényenkénti 50.000.000 forintos névérték (tőke) visszafizetésére vonatkozó fizetési kötelezettsége 80 %-ának, azaz nyolcvan százaléknak (Kötvényenként 40.000.000 forint) erejéig, de legfeljebb összességében a Kibocsátási Összeg 80 %-a, azaz 4.000.000.000,- Ft (Négymilliárd forint), illetve esetleges túljegyzés esetén legfeljebb összesen 4.400.000.000,- Ft (Négymilliárd-négyszázmillió forint) összeg erejéig az alábbiak szerint:**

1. A Garancia alapján az MFB kötelezettséget vállal arra, hogy a Kedvezményezett(ek) első írásbeli felszólítására (a továbbiakban: **Lehívás**), az Alapjogviszony vizsgálata nélkül, az MFB vagy bármely más fél által támasztott jogi kifogás vagy vita ellenére a Kedvezményezett(ek) által megjelölt összegben – legfeljebb azonban a Garancia fent megjelölt összege erejéig – fizetést teljesít, amennyiben a Kedvezményezett az MFB-hez benyújtott Lehívásban úgy nyilatkozik, hogy a Kedvezményezett által követelt összeg azért vált esedékessé, mert
 - a) a Kötvény vonatkozásában az Információs Összeállításban meghatározott Kötelező Visszavásárlási Esemény következett be – ide nem értve az 1.c) pontban foglalt eljárásokat – és a Kibocsátó a Kötelező Visszavásárlásból eredő fizetési kötelezettségét a Kötvény Információs Összeállításában meghatározott 30 (harminc) napos határidőben nem teljesítette, vagy
 - b) a Kötvény Végző Lejárat Napját követő 30 (harminc) napos határidőben a Kibocsátó nem tett eleget a névérték visszafizetésére vonatkozó fizetési kötelezettségének, vagy
 - c) a Kibocsátó ellen felszámolás, vagy – csődeljárás vagy a veszélyhelyzettel összefüggő átmeneti szabályokról szóló 2021. évi XCIX. törvény szerinti reorganizációs eljárás kivételével – más fizetéseképtelenségi eljárás indul; vagy a Kibocsátó által elhatározott végelszámolási eljárás megindul; vagy a Kibocsátó ellen kényszertörlési eljárás indul.
2. A Kibocsátó nem minősül Kedvezményezettnek.
3. A Kedvezményezett a Lehívást
 - a) az 1. a) pont szerinti esetben Kötelező Visszavásárlási Esemény bekövetkezését követő, az Információs Összeállítás szerinti 30 (harminc) napos türelmi időszak elteltétől,
 - b) az 1. b) pont szerinti esetben a Kötvény Végző Lejárat Napját követő 30 (harminc) napos határidő leteltétől,
 - c) az 1. c) pont szerinti esetben pedig az adott eljárást elrendelő végzés Céggközlönyben történt közzétételétől

számított 30. (harmincadik) naptári napon 16:00 óráig jogosult az MFB-hez benyújtani. Az ezen határidőt követően benyújtott Lehívás esetén az MFB nem teljesít fizetést a Kedvezményezett(ek) részére.

4. A Lehívásnak tartalmaznia kell, illetve a Lehíváshoz csatolni kell
 - a) a Kötvények megnevezését,
 - b) a Kötvények ISIN kódját,
 - c) a Kötvények darabszámát,
 - d) értékpapír-számlakivonatot, amely igazolja, hogy a Kedvezményezett a Kötelező Visszavásárlási Esemény bekövetkezésének napján, illetve – az 1. b) pont szerinti esetben – a Kötvény Végző Lejárat Napján, illetve – az 1. c) pont szerinti esetben – az adott eljárást elrendelő végzés Céggazdasági Hivatalban történt közzétételének napján az általa megjelölt darabszámú Kötvény(ek) tulajdonosa volt,
 - e) a névérték (tőke) összegszerű megjelölését, amelyre vonatkozó fizetési kötelezettségének a Kibocsátó határidőben nem tett eleget,
 - f) a Kedvezményezett kifejezett nyilatkozatát arról, hogy a Kibocsátó az e) pont szerinti fizetési kötelezettségét határidőben nem teljesítette,
 - g) a Kedvezményezett azon pénzforgalmi számlájának megjelölését, amelyre a Kedvezményezett a Garancia alapján a fizetési kötelezettség teljesítését kéri,
 - h) amennyiben a Kedvezményezett az MFB-től a 9. pontban meghatározott Fizetési kötelezettség vállalásáról szóló nyilatkozat megküldését is igényli, akkor az ehhez szükséges levelezési cím, illetve SWIFT elérhetőségét is jeleznie kell az MFB számára.
5. A Kedvezményezett a Lehívást cégszerűen köteles aláírni és az aláíró személy(ek) képviselői jogosultságát 30 (harminc) napnál nem régebbi eredeti vagy hiteles másolati példányú cégkivonattal és az aláíró személyek eredeti vagy hiteles másolati példányú közjegyző által készített cégábrázolási nyilatkozatával (aláírási címpéldány), vagy ügyvéd vagy kamarai jogtanácsos által készített aláírás-mintával igazolni. A Magyar Nemzeti Bank mint Kedvezményezett a Lehívást aláíró személyek aláírási jogosultságát illetve felhatalmazottságát az MFB és a Magyar Nemzeti Bank által egyeztetett módon igazolja.
6. A Kedvezményezett a Lehívást, valamint a 4. és 5. pontban meghatározott egyéb okiratokat tértivevényes küldeményként postai úton vagy személyesen köteles az alábbi címre benyújtani: MFB Zrt. 1051, Budapest, Nádor utca 31.
7. Az MFB a jelen garancianyilatkozatban (a továbbiakban: **Garancianyilatkozat**) meghatározott, az MFB-hez benyújtott okiratokat a tőle elvárható gondossággal, kizárólag abból a szempontból vizsgálja meg, hogy azok külső jegyeik alapján megfelelnek-e a Garancia feltételeinek. Az MFB a Lehívás alapján a fizetést megtagadja, ha az előírt okiratok

nem kerültek becsatolásra, vagy ha a benyújtott okiratok külső jegyeik alapján nem felelnek meg a Garancia feltételeinek. Az MFB a Lehívás alapján a fizetést megtagadja, és erről a Kedvezményezettet 5 (öt) munkanapos határidőn belül írásban, a hiányosságok megjelölésével értesíti, ha az előírt okiratok nem kerültek becsatolásra, vagy ha a benyújtott okiratok külső jegyeik alapján nem felelnek meg a Garancia feltételeinek. A Kedvezményezett a Lehívást a 3. pontban megjelölt határidőn belül ismételt benyújthatja.

8. Lehívás esetén az MFB a részére benyújtott okiratokat azok kézhezvételét követő 5 (öt) munkanapon belül megvizsgálja, és amennyiben a Lehívás, valamint a 4. és 5. pontban meghatározott egyéb dokumentumok megfelelnek a Garancianyilatkozatban foglaltaknak, továbbá a Garancianyilatkozatban meghatározott egyéb feltételek is teljesülnek, úgy az MFB a fizetési kötelezettségét

- a) az 1. a) pont szerinti esetben a Garancia beváltására okot adó Kötelező Visszavásárlási Esemény bekövetkeztét követő, az Információs Összeállítás szerinti 30 (harminc) napos türelmi időszak elteltét,
- b) az 1. b) pont szerinti esetben a Kötvény Végző Lejárat Napját követő 30 (harminc) napos türelmi időszak leteltét,
- c) az 1. c) pont szerinti esetben pedig az adott eljárást elrendelő végzés Céggazdasági törvény szerinti közzétételét

követő 50. (ötvenedik) naptári napon (a továbbiakban: **Teljesítési Nap**) teljesíti a Kedvezményezett(ek) részére a Kedvezményezett által a Lehívásban meghatározott számlára, azzal, hogy ha munkaszüneti napra esik, úgy a következő munkanapon.

9. Az MFB a Lehívás alapján – a 3.-6. pontban foglaltak teljesülésén túl – abban az esetben teljesít fizetést a Kedvezményezett(ek) részére, ha legalább a Lehívásban megjelölt, az MFB Garancia alapján teljesítendő fizetési kötelezettségének megfelelő névértékű Kötvény(ek) az alábbiak szerint átruházásra került(ek) az MFB részére és jóváírásra került(ek) az MFB alábbi értékpapírszámláján a Kedvezményezett(ek) megbízása alapján: Keler Zrt.-nél vezetett 0326/000002 számú értékpapírszámla. Amennyiben a Garancia Lehívásának a 3.-6. pontban foglalt feltételei maradéktalanul teljesültek, az MFB az adott Kedvezményezett által a Lehívás során külön jelzett kérése esetén legkésőbb a Teljesítési Napot megelőző 5. (ötödik) munkanapon 16:00 óráig cégszerűen aláírt nyilatkozatot küld futár útján vagy kulcsolt SWIFT üzenet formájában a Kedvezményezett részére, amelyben feltétlen és visszavonhatatlan fizetési kötelezettséget vállal arra, hogy a Kötvények MFB KELER Zrt.-nél vezetett értékpapírszámlájára történő jóváírásának napján a Kötvények transzferálásával egyidejűleg a Garancia alapján fizetést teljesít a Kedvezményezett részére (a jelen Garancianyilatkozatban: **Fizetési kötelezettség vállalásáról szóló nyilatkozat**). A Garancia alapján történő fizetés és a Kötvények transzferálása a Teljesítési Napon a KELER Zrt. által működtetett KID (KELER Interface Device) rendszeren DVP (Delivery Versus Payment) tranzakció keretében kerül lebonyolításra. Az elszámolás megvalósításához a DVP keretében

a Kedvezményezett a Kötvényeket, míg az MFB a Garancia alapján teljesítendő fizetési kötelezettségének a kifizetéséhez szükséges összeget köteles biztosítani.

10. Bármelyik Kedvezményezett önállóan jogosult a Garancia lehívására a Kötvény(ek) alapján az őt megillető, a Kibocsátó által nem teljesített tőkeösszeg (névérték), de legfeljebb az egyes Kötvények névértéke 80 %, azaz nyolcvan százaléka erejéig.
11. A Garancia keretösszege a jelen Garancia alapján teljesített kifizetésekkel automatikusan csökken.
12. Az MFB a Garancia alapján egy Kötvény vonatkozásában egy Kedvezményezett javára egy alkalommal teljesít kifizetést.
13. A Garancia **2032. év június hónap 23. napján** (a továbbiakban: **Lejárat Napja**) 16:00 óráig marad hatályban. Ezen időpontban a jelen Garancia minden külön jognyilatkozat nélkül, automatikusan hatályát veszti, azaz annak alapján az MFB-t fizetési kötelezettség nem terheli.
14. A Garancia jogosultja a Kedvezményezett, a Garancia önállóan nem engedményezhető, nem ruházható át, és annak lehívási jogosultjaként sem lehet a Kedvezményezetten kívül más személyt megjelölni. Az MFB kifejezetten hozzájárul ahhoz, hogy a Kötvény(ek) mindenkor tulajdonosa a Garancia érvényesítésének jogát a Kötvényekkel együtt átruházza.
15. A jelen Garancianyilatkozat egy eredeti példányban kerül kibocsátásra és annak másolati példánya közzétételre kerül a Budapesti Értéktőzsde honlapján.
16. A jelen Garancianyilatkozatban nem szabályozott kérdések tekintetében a Polgári Törvénykönyv rendelkezései az irányadók.

Kelt, Budapest, 2022. február 18.

.....
Takács Tünde
igazgató
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

.....
Fábos Rudolf
senior ügyfélmenedzser

2 5 5 2 9 8 7 2 5 1 4 1 1 1 3 0 1

Statistikai számjel

0 1 1 0 0 4 8 7 9 9

Céjegyzékszám

Textura Zrt.

Eredménykimutatás (összköltség)

2020.01.01-2020.12.31

Időszak

Konszolidált mérleg / nem auditált

Ezer HUF

Sorszám	A tétel megnevezése	Előző év	Módosítás	Tárgyév
a	b	c	d	e
1	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	Net domestic sales	4 274 594	4 301 975
2	Exportértékesítés nettó árbevétele	Net external sales	808 282	1 123 732
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	Total sales (revenues)	5 082 876	0
3	Saját termelésű készletek állományváltozása	Variations in self-manufactured stocks		0
4	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	Own work capitalized		0
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (+03.+04.)	Own performance capitalized	0	0
III.	Egyéb bevételek	Other income	2 608	37 875
	III. sorból: visszaírt értékvesztés	including: loss in value marked back		0
5	Anyagköltség	Raw materials and consumables	47 959	62 901
6	Igénybevett szolgáltatások értéke	Contracted services	242 668	383 863
7	Egyéb szolgáltatások értéke	Other service activities	16 072	27 815
8	Eladott áruk beszerzési értéke	Original cost of goods sold	4 059 433	4 220 369
9	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	Value of services sold (intermediated)	11 361	0
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)	IV. Material costs	4 377 493	0
10	Bérköltség	Wages and salaries	260 578	316 463
11	Személyi jellegű egyéb kifizetések	Other employee benefits	1 523	3 760
12	Béjárulékok	Contributions on wages and salaries	41 676	47 434
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)	Staff costs	303 777	0
VI.	Értéksökkenési leírás	Depreciation	24 348	25 726
VII.	Egyéb ráfordítások	Other operating charges	32 370	81 335
	VII. sorból: értékvesztés	including: loss in value		
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	Income from operations	347 496	0
13	Kapott (járó) osztalék és részesedés	Dividends and profit-sharing (received or due)		0
	13. sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott	including: from affiliated undertakings		0
14	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	Capital gains on investments		0
	14. sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott	including: from affiliated undertakings		0
15	Bef. pénzügyi eszk.-ből származó bevételek, árf.nyereségek	Interest and capital gains on financial investments		7 520
	15. sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott	including: from affiliated undertakings		0
16	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	Other interest and similar income (received or due)	0	2 241
	16. sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott	including: from affiliated undertakings		0
17	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	Other income from financial transactions	191 336	383 559
	17. sorból: értékelési különbözet	including loss in value		0
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)	Income from financial transactions	191 336	0
18	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	Losses on financial investments		0
	18. sorból: kapcsolt vállalkozásnak adott	including: to affiliated undertakings		0
19	Bef. pénzügyi eszk.-ből szárm. ráfordítások, árf. vesz.-ek	Interest payable and similar charges	9 963	8 473
	19. sorból: kapcsolt vállalkozásnak adott	including: to affiliated undertakings		0
20	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	Losses on shares, securities and bank deposits	0	1 104
	20. sorból: kapcsolt vállalkozásnak adott	including: to affiliated undertakings		0
21	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	Loss in value		2 087
22	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	Other expenses on financial transactions	167 295	244 355
	22. sorból: értékelési különbözet	including loss in value		0
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.+22.)	Expenses on financial transactions	177 258	0
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	Profit or loss from financial transactions	14 078	0
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+A.+B.)	Profit or loss of ordinary activities	361 574	0
X.	Adófizetési kötelezettség	Tax payable	9 027	28 610
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY (+C.-X.)	Profit after taxes	352 547	0

Keltezés: Budapest 2021.05.31

a vállalkozás vezetője

2 5 5 2 9 8 7 2 5 1 4 1 1 1 3 0 1

Statistikai számjel

0 1 1 0 0 4 8 7 9 9

Cégjegyzékszám

Textura Zrt.

Mérleg "A"

2020.01.01-2020.12.31

Időszak

Konszolidált eredménylevezetés / nem auditált

Sorszám	A tétel megnevezése	Előző év	Módosítás	Tárgyév
a	b	c	d	e
1	A. Befektetett eszközök (02.+10.+18. sor)	642 830	0	2 856 753
2	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09. sorok)	0	0	4 930
3	Alapítás-átszervezés aktivált értéke			0
4	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			0
5	Vagyoni értékű jogok			4 930
6	Szellemi termékek			0
7	Üzleti vagy cégérték			0
8	Immateriális javakra adott előlegek			0
9	Immateriális javak érték helyesbítése			0
10	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sorok)	642 253	0	2 767 499
11	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	455 421		525 725
12	Műszaki berendezések, gépek, járművek	6		23 657
13	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	152 097		85 115
14	Tenyészállatok			0
15	Beruházások, felújítások	34 729		2 116 717
16	Beruházásokra adott előlegek			16 285
17	Tárgyi eszközök érték helyesbítése			0
18	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-28. sorok)	577	0	84 324
19	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban			0
20	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			0
21	Tartós jelentős tulajdoni részesedés			0
22	Tartósan adott kölcs. jelentős tul.rész.visz. álló váll.-ban			0
23	Egyéb tartós részesedés			83 698
24	Tartósan adott kölcs. e. rész.-i viszonyban álló váll.-ban	577		0
25	Egyéb tartósan adott kölcsön			626
26	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			0
27	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése			0
28	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete			0
29	B. Forgóeszközök (30.+37.+46.+53. sor)	2 925 325	0	3 388 465
30	I. KÉSZLETEK (31.-36. sorok)	1 762 106	0	1 665 653
31	Anyagok			554
32	Befejezetlen termelés és félkész termékek			0
33	Növendék-, hízó- és egyéb állatok			0
34	Késztermékek			0
35	Áruk	1 501 142		1 586 583
36	Készletekre adott előlegek	260 964		78 516
37	II. KÖVETELÉSEK (38.-45. sorok)	1 005 686	0	873 576
38	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	969 717		754 936
39	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben			0
40	Követelések jelentős tul. rész. visz. lévő váll. szemben			0
41	Követelések e. rész.-i viszonyban lévő váll.-sal szemben			0
42	Váltókövetelések			0
43	Egyéb követelések	35 969		118 640
44	Követelések értékelési különbözete			0
45	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete			0

Sorszám	A tétel megnevezése		Előző év	Módosítás	Tárgyév
a	b		c	d	e
46	III. ÉRTÉKPAPÍROK (47.-52.sorok)	III. Securities	0	0	4 608
47	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	Participations in affiliated undertakings			4 608
48	Jelentős tulajdoni részesedés	Significant proportion shares			0
49	Egyéb részesedés	Other participations			0
50	Saját részvények, saját üzletrészek	Own shares and own partnership shares			0
51	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	Securities signifying a creditor relationship for trading purposes			0
52	Értékpapírok értékelési különbözete	Valuation difference of securities			0
53	IV. PÉNZESZKÖZÖK (53.-54. sorok)	IV. Liquid assets	157 533	0	844 628
54	Pénztár, csekkék	Cash, checks	3 075		6 930
55	Bankbetétek	Bank deposits	154 458		837 698
56	C. Aktív időbeli elhatárolások (57.-59. sorok)	C. Accrued and deferred assets	6 270	0	3 920
57	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	Accrued income			0
58	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	Accrued expenses	6 270		1 451
59	Halasztott ráfordítások	Deferred expenses			2 469
60	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+29.+56. sor)	Total assets	3 574 425	0	6 249 138
61	D. Saját tőke (62.+64.+65.+66.+67.+68.+71. sor)	D. Shareholders' equity	2 099 962	0	2 284 914
62	I. JEGYZETT TŐKE	I. Subscribed capital	151 680		151 680
63	62. sorból: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	including: ownership shares repurchased at face value			0
64	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	II. Subscribed capital unpaid (-)			0
65	III. TÖKETARTALÉK	III. Capital reserve	386 681		388 838
66	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	IV. Accumulated profit reserve	890 592		1 133 535
67	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	V. Tied-up reserve	318 462		208 254
68	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK (69.+70. sor)	VI. Revaluation reserve	0	0	0
69	Érték helyesbítés értékelési tartaléka	Revaluation reserve of valuation adjustment			0
70	Valós értékelés értékelési tartaléka	Revaluation reserve of fair value adjustment			0
71	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	Profit after taxes	352 547	0	402 607
72	E. Céltartalékok (73.-75. sorok)	E. Provisions	0	0	4 717
73	Céltartalék a várható kötelezettségekre	Provisions for forward liabilities	0		0
74	Céltartalék a jövőbeni költségekre	Provisions for forward expenses			0
75	Egyéb céltartalékok	Other provisions			4 717
76	F. Kötelezettségek (77.+82.+92. sor)	F. Liabilities	1 224 265	0	3 958 834
77	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (78.-81. sorok)	I. Subordinated liabilities	0	0	0
78	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt váll.-sal szemben	Subordinated liabilities to affiliated undertakings			0
79	Hátrasorolt köt. jel. tul. visz.-ban lévő váll.-sal szemben	Subordinated liabilities to significant undertakings			0
80	Hátrasorolt köt. e. rész.-i visz.-ban lévő váll.-sal szemben	Subordinated liabilities to independent undertakings			0
81	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	Subordinated liabilities to other economic entities			0
82	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (83.-91. sorok)	II. Long-term liabilities	8 348	0	45 575
83	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	Long-term loans			21 770
84	Átváltoztatható és átváltozó kötvények	Convertible bonds			0
85	Tartozások kötvénykibocsátásából	Debts on issue of bonds			0
86	Beruházási és fejlesztési hitelek	Investment and development credits			7 840
87	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	Other long-term credits	8 348		0
88	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	Long-term liabilities to affiliated undertakings			12 471
89	Tartós köt. jel. tul. részes. visz.-ban lévő váll. szemben	Long-term liabilities to significant undertakings			0
90	Tartós köt. e. rész.-i viszonyban lévő váll.-sal szemben	Long-term liabilities to independent undertakings			0
91	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	Other long-term liabilities			3 494
92	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93. és 95.-104. sorok)	III. Current liabilities	1 215 917	0	3 913 259
93	Rövid lejáratú kölcsönök	Short-term bank loans	165 810		2 601
94	93. sorból: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	including:			0
95	Rövid lejáratú hitelek	Other short-term loans	935 276		2 520 843
96	Vevőktől kapott előlegek	Advances received from customers	4 352		35 264
97	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (száll.)	Accounts payable	3 863		708 082
98	Váltótartozások	Bills payable			10 340
99	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt váll.-sal szemben	Short-term liabilities to affiliated undertakings			0
100	Rövid lej. köt. jelentős tul. visz. lévő váll.-sal szemben	Short-term liabilities to significant undertakings			1 153
101	Rövid lej. köt. e. rész. viszonyban lévő váll.-sal szemben	Short-term liabilities to independent undertakings			0
102	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	Other short-term liabilities	106 616		634 976
103	Kötelezettségek értékelési különbözete	Valuation difference of liabilities			0
104	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	Derivative transactions negative valuation difference			0
105	G. Passzív időbeli elhatárolások (106.-108. sorok)	G. Accrued and deferred liabilities	250 198	0	673
106	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	Deferred income	248 063		394
107	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	Deferred expenses	2 135		279
108	Halasztott bevételek	Accrued income			0
109	FORRÁSOK ÖSSZESEN (61.+72.+76.+105. sor)		3 574 425	0	6 249 138

Keltezés: Budapest 2021.05.31

a vállalkozás vezetője

TEXTURA Kereskedelmi Zártkörűen Működő
Részvénytársaság

Éves beszámoló

2020. december 31-én végződő időszakra

1. A TÁRSASÁG BEMUTATÁSA

A TEXTURA Kereskedelmi Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a továbbiakban a „Társaság”), melynek székhelye 1147 Budapest, Ilosvai Selymes Péter utca 10-12. a következő tevékenységekkel foglalkozik:

Főtevékenység:

- 4641'08 Textil-nagykereskedelem

Kiegészítő tevékenységek:

- 4664'08 Textilipari gép, varró-, kötőgép nagykereskedelme
- 4719'08 Iparcikk jellegű bolti vegyes kiskereskedelem
- 4751'08 Textil-kiskereskedelem
- 5210'08 Raktározás, tárolás
- 6820'08 Saját tulajdonú, bérlet ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
- 7022'08 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás
- 8299'08 M. n. s. egyéb kiegészítő üzleti szolgáltatás
- 4531'08 Gépjárműalkatrész-nagykereskedelem
- 4532'08 Gépjárműalkatrész-kiskereskedelem
- 7711'08 Személygépjármű kölcsönzése
- 7712'08 Gépjárműkölcsönzés (3, 5 tonna fölött)
- 1399'08 Egyéb textiláru gyártása m. n. s.
- 1419'08 Egyéb ruházat, kiegészítők gyártása
- 1439'08 Egyéb kötött, hurkolt ruházati termék gyártása
- 2229'08 Egyéb műanyag termék gyártása
- 9601'08 Textil, szőrme mosása, tisztítása
- 1082'08 Édesség gyártása ...
- 1083'08 Tea, kávé feldolgozása
- 1085'08 Készétel gyártása
- 1086'08 Homogenizált, diétás étel gyártása
- 1089'08 M. n. s. egyéb élelmiszer gyártása
- 1107'08 Üdítőital, ásványvíz gyártása
- 1629'08 Egyéb fa-, parafatermék, fonottáru gyártása
- 1711'08 Papíripari rostanyag gyártása
- 1712'08 Papírgyártás
- 1721'08 Papír csomagolóeszköz gyártása
- 1722'08 Háztartási, egészségügyi papírtermék gyártása
- 1723'08 Irodai papíráru gyártása
- 1729'08 Egyéb papír-, kartontertermék gyártása

TEXTURA Kereskedelmi Zártkörűen Működő Részvénytársaság.
Kiegészítő melléklet 2020 december 31-én végződő időszakra
(az összes egyenleg ezer Ft-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

- 2016'08 Műanyag-alapanyag gyártása
- 2221'08 Műanyag lap, lemez, fólia, cső, profil gyártása
- 2222'08 Műanyag csomagolóeszköz gyártása
- 2223'08 Műanyag építőanyag gyártása
- 2319'08 Műszaki, egyéb üvegtermék gyártása
- 2571'08 Evőeszköz gyártása
- 2895'08 Papíripari gép gyártása
- 2896'08 Műanyag-, gumifeldolgozó gép gyártása

A Társaságot 2016. május 1-én jegyezte be a Cégbíróság (alapító okirat kelte: 2015.11.27., cégjegyzékszám: Cg. 01-10-048799) A Társaság alapításkori jegyzett tőkéje 151.680 ezer Ft. A törzstőke teljes egészében az alapítók pénzbeli hozzájárulását testesíti meg.

Jogelőd a Textura Kereskedelmi és szolgáltató Kft., cégjegyzékszám: Cg. 01-09-071426

A Társaság nem teszi közzé honlapján az éves beszámolóját, azt kizárólag az Igazságügy Minisztérium honlapján teszi közzé.

A Társaság könyvvizgálatra kötelezett.

Könyvvizgálatért felelős:

A Társaság könyvvizgálatát a ANANTI Könyvelő és Könyvvizsgáló kft.. (kamarai nyilvántartási száma: 002421, címe: 4337 Jármű, Kossuth Lajos utca 62..)

Aláíró könyvvizsgáló: Kissné Gombita Erzsébet (Kamarai tagsági száma: 006402) Az éves könyvvizgálat díja EFt, ezen felül a Társaság egyéb jogcímen nem vesz igénybe szolgáltatás a könyvvizsgáló cégtől.

Vállalkozás folytatásának elve

A mérlegkészítés napjáig a vállalkozás folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem állt fenn, a társaság a belátható jövőben is fenn tudja tartani működését, folytatni tudja tevékenységét, nem várható a működés beszüntetése vagy jelentős csökkenése.

2. SZÁMVITELI POLITIKA

A Társaság könyveit és nyilvántartását a módosításokkal hatályos 2000. évi C. számviteli törvényben (a továbbiakban a "Törvény"), és a Magyarországon általánosan elfogadott számviteli elveknek megfelelően vezeti. A Társaság számviteli politikája, az értékelés módszerei és eljárásai az alábbiak:

- a) A számvitel alapja

TEXTURA Kereskedelmi Zártkörűen Működő Részvénytársaság.
Kiegészítő melléklet 2020 december 31-én végződő időszakra
(az összes egyenleg ezer Ft-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

A 2000. évi C. törvény a számvitelről 2001. január 1-én lépett hatályba. Mind a csatolt mérleg, mely 2020. december 31-i állapotot tükrözi, mind az eredménykimutatás a fenti dátummal végződő időszakra vonatkozóan a Törvény előírásainak megfelelően készült.

b) A beszámoló elkészítéséért felelős

A beszámoló elkészítésével, a számviteli feladatok irányításával megbízott személy mérlegképes könyvelői képesítéssel bír, a Pénzügyminisztérium által vezetett könyvviteli szolgáltatást végzők nyilvántartásában szerepel, a tevékenység ellátására jogosító engedéllyel (igazolvánnyal) rendelkezik. A beszámoló elkészítéséért felelős Zeley Kata, regisztrációs száma: 165394

c) Beszámoló formája és típusa

A Társaság a tárgyidőszakra éves beszámolót készít. Az eredmény megállapításának választott módja: összköltség eljárás. A Társaság a beszámolóban mind a mérleget, mind az eredménykimutatást "A" változatban állította össze.

d) Üzleti év

Jelen beszámoló a 2020. január 1. – 2020. december 31. időszakot öleli fel. A mérlegkészítés időpontja 2020.02.28.-a.

e) Lényeges hiba határ

Jelentős összegű hiba: ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások - eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő - értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ötszázezer forintot, amelynél a mérleg sorokra 5%-nál magasabb összegű eltérést mutat, vagy meghaladja a tárgyévi adózás előtti eredmény 2%-át. Minden esetben jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzések során - ugyanazon évet érintően - megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot;

f) Kivételes nagyságú vagy előfordulású tételek

Kivételes nagyságú vagy előfordulású bevételnek, költségnek, ráfordításnak minősülnek azok a tételek, amelyek a vállalkozási tevékenységtől függetlenek, a szokásos üzletmeneten kívül esnek, eseti jellegűek, ritkán előfordulók. Kivételes nagyságú vagy előfordulású tételként kell elszámolni azt az eseményt (események összességét), amely (-ek) értéke az 5 Milliő Ft-ot meghaladja.

g) Árfolyam

A választott forintérték meghatározási módszer: MNB árfolyam.

h) Értékcsökkenési leírás elszámolásának módja

Értékcsökkenési leírás módja

Az évenként elszámolandó értékcsökkenés megtervezése – az egyedi eszköz várható használata, ebből adódó élettartama, fizikai és erkölcsi avulása, az egyéb körülmények és a tervezett maradványérték figyelembevételével – általában az eszköz bekerülési (bruttó) értékének arányában történik. Az értékcsökkenési leírás elszámolása időarányosan

Kis értékű eszközök értékcsökkenési leírása

A 200 ezer forint alatti egyedi bekerülési értékkel bíró vagyoni értékű jogok, szellemi termékek, tárgyi eszközök bekerülési értéke a használatbavételkor értékcsökkenési leírásként egy összegben elszámolásra kerül. Ebben az esetben az értékcsökkenési leírást tervezni nem kell.

Nem jelentős maradványérték

A maradványérték nulla összeggel vehető figyelembe az értékcsökkenési leírás tervezése során, ha az eszköz hasznos élettartama végén várhatóan realizálható értéke valószínűsíthetően nem haladja meg a 100 eFt-ot.

Terven felüli értékcsökkenés elszámolása

Terven felüli értékcsökkenési leírás elszámolása szempontjából a könyv szerinti érték akkor haladja meg jelentősen a piaci értéket, ha az egyes tételek esetében a különbség meghaladja a 100 eFt-ot.

i) _Értékhelyesbítések alkalmazása

A társaság az értékhelyesbítés lehetőségével nem kíván élni így a mérlegben sem érték helyesbítés, sem értékelési tartalék nem szerepel.

j) Ki nem emelt tételek értékelése

Az előzőekben ki nem emelt mérlegtételek az általános szabályok szerint kerültek értékre, az értékelésben a jogszabályi változásokon túl módosítás nem történt.

k) Számviteli politika más változásainak hatása

A számviteli politika más, meghatározó elemiben a jogszabályi változásokon túl jelentős módosítás nem történt.

l) Leltározási szabályok

Az eszközök és források leltározása az általános szabályok szerint történik.

m) Pénzkezelési szabályok

A pénzkezelés a számviteli politikában előírt szabályok szerint történik.

A beszámoló összeállítása a számviteli törvény előírásainak megfelelően történt, a törvény előírásaitól való eltérésre okot adó körülmény nem merült fel.

Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

3. Immateriális javak és tárgyi eszközök

A vásárolt tárgyi eszközöket, immateriális javakat a Társaság a beszerzési költség és a halmozott értékcsökkenés különbségeként tartja nyilván. Az 200 e Ft. alatti egyedi bekerülési értékkel bíró vagyoni értékű jogok, szellemi termékek, tárgyi eszközök bekerülési értéke a használatba vételekor (aktiváláskor) értékcsökkenési leírásként egy összegben elszámolásra kerül.

A vagyoni értékű jogokat és a szellemi termékek aktivált értékét a beszerzéskor egyedi döntés alapján meghatározott hasznos élettartam alatt írja le.

A Társaság lineáris értékcsökkenési módszert alkalmaz a tárgyi eszközök várható hasznos élettartamának és maradványértékének figyelembevételével. A várható hasznos élettartamok a következők:

- Számítástechnikai berendezések 3 év
- Irodai, igazgatási berendezések 3 év
- Bútorok 7 év

TEXTURA Kereskedelmi Zártkörűen Működő Részvénytársaság.
Kiegészítő melléklet 2020 december 31-én végződő időszakra
 (az összes egyenleg ezer Ft-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

Immateriális javak és tárgyi eszközök bruttó értékének, halmozott értékcsökkenésének és nettó értékének változása													
2020.december 31.													
adatok E Ft-ban													
Megnevezés	Bruttó érték					Értékcsökkenés					Nettó érték		
	Nyitó	Növekedés	Csökke- nés	Átso- rolás	Záró	Nyitó	Növekedés Terv szerinti Tervven felüli		Csökke- nés	Átso- rolás	Záró	Nyitó	Záró
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0				0	0					0	0	0
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0				0	0					0	0	0
Vagyoni értékű jogok	0	66		10 284	10 350	0	143			5 277	5 420	0	4 930
Szellemi termék	3 546			-3 546	0	3 546				-3 546	0	0	0
Üzleti vagy cégérték	0				0	0					0	0	0
Immateriális javakra adott előlegek	0				0	0					0	0	0
Immateriális javak értékhelyesbítése	0				0	0					0	0	0
IMMATERIÁLIS JAVAK	3 546	66	0	6 738	10 350	3 546	143	0	0	1 731	5 420	0	4 930
Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	486 960	42 210		35 637	564 807	31 539	1 680			5 863	39 082	455 421	525 725
Műszaki berendezések, gépek, járművek	27 816	0	18 471	-6 348	2 997	27 810	0		18 471	-7 010	2 329	6	668
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	188 591	6 433		-36 027	158 997	63 727	11 488			-584	74 631	124 864	84 366
Tenyészállatok	0				0	0					0	0	0
Beruházások, felújítások	34 729	2 130 631	48 643		2 116 717	0					0	34 729	2 116 717
Beruházásokra adott előlegek	0	16 285			16 285	0					0	0	16 285
Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0				0	0					0	0	0
TÁRGYI ESZKÖZÖK	738 096	2 195 559	67 114	-6 738	2 859 803	123 076	13 168	0	18 471	-1 731	116 042	615 020	2 743 761
Mindösszesen:	741 642	2 195 625	67 114	0	2 870 153	126 622	13 311	0	18 471	0	121 462	615 020	2 748 691

4. Befektetett pénzügyi eszközök

A Társaság tulajdonában álló cégek:

- Texturo Ro srl
- Textura Fabrics sro
- Textura Fabrics doo
- Tekstura 2009 d.o.o

5. Készletek

A Társaság fordulónapon 1.256.318e Ft értékű készletet tart nyilván, melyből készletre adott előlegek értéke 78.325e Ft, illetve az úton lévő készlet értéke 494.410e Ft.

TEXTURA Kereskedelmi Zártkörűen Működő Részvénytársaság.
Kiegészítő melléklet 2020 december 31-én végződő időszakra
(az összes egyenleg ezer Ft-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

6. Követelések

A követelések állománya 2020. december 31-én a következő:

Követelések összetétele	
Vevőkövetelés	159 191 861 Ft
Kapcsolt követelés	362 386 760 Ft
Levonható áfa	1 670 594 Ft
Kapott előleg áfa	6 066 368 Ft
Társasági adó elszámolása	49 017 000 Ft
SZJA (kifizetői) bef.	5 000 Ft
Munkáltatói táppénz hj. bef.	1 422 Ft
VÁM	117 190 Ft
Előzetesen felszámított ÁFA	37 977 337 Ft
Helyi iparűzési adó Budapest	1 669 185 Ft
Szállítói túlfizetés	21 544 Ft
Mindösszesen	618 124 261 Ft

7. Pénzeszközök

A pénzeszközök állománya 2020. december 31-én a következő:

Pénzeszközök összetétele	
Pénztár	142 080 Ft
HUF bankszámlák	677 939 814 Ft
Deviza bankszámlák	139 855 821 Ft
Mindösszesen	817 937 715 Ft

8. Értékpapírok

A Társaság nem rendelkezett értékpapírral fordulónapon.

TEXTURA Kereskedelmi Zártkörűen Működő Részvénytársaság.
Kiegészítő melléklet 2020 december 31-én végződő időszakra
 (az összes egyenleg ezer Ft-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

Aktív időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolása állománya 2020. december 31-én a következő

Aktív időbeli elhatárolások	
Bevételek időbeli elhatárolása	- Ft
Bíztsítás	1 011 104 Ft
Egyéb	254 060 Ft
Mindösszesen	1 265 164 Ft

9. Saját tőke

A saját tőke összetétele és változása 2020. december 31-én a következő:

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Jegyzett tőke	151 680 eFt			151 680 eFt
Jegyzett , de még be nem fizetett tőke	0 eFt			0 eFt
Tőketartalék	361 467 eFt			361 467 eFt
Eredménytartalék	704 537 eFt	636 924 eFt	208 255 eFt	1 133 206 eFt
Lekötött tartalék	318 462 eFt	208 254 eFt	318 462 eFt	208 254 eFt
Értékelési tartalék	245 350 eFt			
Adózott eredmény	318 462 eFt	208 128 eFt	318 462 eFt	208 128 eFt
Mindösszesen	2 099 958 eFt	1 053 306 eFt	845 179 eFt	2 308 085 eFt

TEXTURA Kereskedelmi Zártkörűen Működő Részvénytársaság.
Kiegészítő melléklet 2020 december 31-én végződő időszakra
 (az összes egyenleg ezer Ft-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

10. Kötelezettségek

A kötelezettségek állománya 2020. december 31-én a következő:

Kötelezettségek összetétele	
NSB 425 Erste lízing	7 839 923 Ft
NSB-425 Erste lízing	4 426 542 Ft
FHB hitel	2 515 736 000 Ft
Telefon részletek	680 143 Ft
Szállítói tartozások	705 905 145 Ft
Vevőktől kapott előlegek	29 034 013 Ft
Rehabilitációs hj	1 331 000 Ft
Szakképzési hozzájárulás bef.	557 000 Ft
Bírság, mulasztási bírság és önellenőrzési	13 000 Ft
Szociális hozzájár. adó bef.	5 778 000 Ft
SZJA (magánszemély) bef.	5 945 000 Ft
Biztosítottaktól levont TB járulék besz. szla	7 065 000 Ft
Környezetvédelmi termékdíj	192 000 Ft
ÁFA pénzügyi elszámolási számla	16 670 113 Ft
Helyi iparűzési adó Tata	1 232 545 Ft
Helyi iparűzési adó Üröm	26 614 Ft
Pályázati elszámolás GINOP-1.2.1-16-2017-079	248 063 250 Ft
Pályázati elszámolás KKM VNT2020-1-0395	282 408 000 Ft
Vevő túlfizetés átsorolása	60 001 Ft
Mindösszesen	3 832 963 289 Ft

TEXTURA Kereskedelmi Zártkörűen Működő Részvénytársaság.
Kiegészítő melléklet 2020 december 31-én végződő időszakra
(az összes egyenleg ezer Ft-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

11. Passzív időbeli elhatárolások

A passzív időbeli elhatárolások összetétele 2020. december 31-én a következő:

Passzív időbeli elhatárolások költsége	
Számviteli tevékenységek	
Egyéb bér jellegű költségek	
Mindösszesen	- Ft

A Társaság 2020-ban átlagosan 36 főt foglalkoztatott.

A vezetői tisztségviselők 2020 évi járandóságainak összege 17 690 eFt, mely bér és bérjelleg juttatás. Számukra folyósított előleg, kölcsön, a nevükben vállalat garancia vagy egyéb kifizetés, a tárgyévben nem történt.

TEXTURA Kereskedelmi Zártkörűen Működő Részvénytársaság.
Kiegészítő melléklet 2020 december 31-én végződő időszakra
 (az összes egyenleg ezer Ft-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

13. Mutatószámok

megnevezése	számítása	%
1. Tárgyi eszközök aránya	Tárgyi eszközök / Összes eszköz	44,68%
2. Forgóeszközök aránya	Forgóeszközök / Összes eszköz	43,84%
4. Források aránya	Kötelezettségek / Összes forrás	62,42%
5. Likviditás	Forgóeszközök / Rövid lej. köt.	70,39%
6. Árbevétel arányos jövedelmezőség	Adózott eredmény / Nettó árbevétel	4,45%
7. Eszköz arányos jövedelmezőség	Adózott eredmény / Összes eszköz	3,39%

14. Társasági adó

A társaságnak 126.000 Ft társasági adó kötelezettsége keletkezett.

Adózás előtti eredmény	208 254 eFt
Sztv szerinti terv szerinti értékcsökkenés	13 311 eFt
Sztv szerinti állományból kivezetett könyv szerinti érték	
Atv szerinti terv szerinti értékcsökkenés	-13 311 eFt
Atv szerinti állományból kivezetett könyv szerinti érték	
Céltartalék képzés várható kötelezettségre	0 eFt
Késedelmi pótékok összege	269 eFt
Kapott osztalék	0 eFt
Fejlesztési tartalék	-208 254 eFt
Elszámolt értékvesztés	1 132 eFt
Egyéb adóalap növelő tétel	0 eFt
Adóalap mindösszesen	1 401 eFt
Adókedezmények összege	0 eFt
Fizetendő társasági adó	126 eFt

15. Tájékoztató rész

- a. A Társaságnak mérlegen kívüli tételei nincsenek
- b. A társaságnál a veszélyes hulladékok ártalmatlanításával kapcsolatos költségek a 2020. év folyamán nem merültek fel.
- c. A társaság leányvállalattal fordulónapon nem rendelkezik.

Budapest, 2021 május 27.

Schneer Tamás
ügyvezető

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A TEXTURA Zrt. tulajdonosainak

Vélemény

Elvégeztem a **TEXTURA Zrt.** („a Társaság”) (székhely: 1147. Budapest, Ilosvai S. P. utca 10-12., cégjegyzékszám: 01-10-048799) 2020. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2020. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege **6.141.049** eFt, az adózott eredmény **208.128** eFt (nyereség) -, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményem szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2020. 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

Könyvvizsgálatomat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottam végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségem bővebb leírását jelentésem „*A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége*” szakasza tartalmazza.

Független vagyok 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 megfelelek az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésem, hogy az általam megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményemhez.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a TEXTURA Zrt. 2020. 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 jelentésem „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményem nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általam végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban az én felelősségem az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteimnek,

vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkám alapján arra a következtetésre jutok, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességem erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján az én felelősségem továbbá annak a 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.

Véleményem szerint a TEXTURA Zrt. 2020. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a TEXTURA Zrt. 2020. 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 mondok véleményt.

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolóért 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 közlése a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felelős 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 könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célom 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 véleményemet tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássak ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói 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 Könyvvizsgálói Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazok és szakmai szkepticizmust tartok fenn.

Továbbá:

- Azonosítom és felmérem az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítom és végrehajtom az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói

bizonyítékot szerzek a véleményem megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.

- Megismerem a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzek meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsak.
- Értékelem a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonok 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 vonom le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésemben fel kell hívnom a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenem kell véleményemet. Következtetésem a független könyvvizsgálói jelentésem dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékelem az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékelem azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozom - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatom során általam azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2021. május 31.

Kissné Gombita Erzsébet
ANANTI Kft.
1035. Budapest, Vörösvári út 25.
Nyilvántartási szám: 002421

Kissné Gombita Erzsébet
Nyilvántartási szám: 006402