

	AZ INFORMÁCIÓS DOKUMENTUMRA ELŐÍRT KÖVETELMÉNYEK	Ellenőrzés elmulasztásának kockázati szintje	Szöveges magyarázat
1.	<p><b>Felelős személyek</b> A kibocsátó vezető tisztségviselői közül felelős személyek megjelölése és tőlük nyilatkozat arról, hogy az Információs Dokumentumban szereplő információk az elvárható gondosság mellett, a lehető legjobb tudásuk szerint megfelelnek a tényeknek, és nem mellőzik azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket.</p>	Magas	Az InfoDok tartalmáért felelősséget vállaló személy kulcsszereplő, ezért <b>minden esetben ellenőrizük a képviseleti jogosultságát a cégjegyzék alapján</b> , hogy szerepel v. sem a cégjegyzők között önálló cégjegyzési joggal, illetve többes aláírás esetén együttes cégjegyzési joggal. Ellenőrzés alapvető, a későbbi felelősség megállapítása szempontjából.
2.	<p><b>Könyvvizsgálók</b> Bejegyzett könyvvizsgálók megjelölése, a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszakban, ha változott az előző üzleti periódushoz képest ennek jelzése.</p>	Magas	A könyvvizsgáló kulcsszereplő, könyvvizsgálói jogosultsága és adatai <b>mind a cégjegyzékkel, mind a kamarai nyilvántartással összevetésre kerül.</b>
3.	<p><b>Kockázati tényezők és kockázatkezelés</b> Kizárólag a kibocsátót közvetlenül érintő kockázati tényezők egyértelmű bemutatása, annak érdekében, hogy értékelni lehessen az érintett értékpapírokhoz kapcsolódó piaci kockázatokat; továbbá olyan kockázati tényezők bemutatása, amelyek közvetlenül befolyásolhatják a kibocsátó képességét, hogy teljesítse a befektetőkkel szemben az értékpapírokból eredő fennálló kötelezettségeit beleértve a következőket:</p> <p>a.) <b>Kötelezettségvállalások vagy váratlan események bemutatása, amelyek valószínűleg jelentős hatást gyakorolhatnak a kibocsátó üzleti kilátásaira legalább a folyó pénzügyi évben</b></p> <p>b.) <b>minden olyan kormányzati, gazdasági, költségvetési, pénzügyi vagy politikai tényezőre vonatkozó információ, amely közvetve vagy közvetlenül jelentősen befolyásolja, vagy befolyásolhatja a kibocsátó üzleti tevékenységét.</b></p> <p>A kibocsátó kockázatkezelési mechanizmusainak a bemutatása.</p>	Alacsony	A KIBO szempontjából a kibocsátók tevékenységének megismerése céljából, és esetleges ellentmondások feltárása érdekében átolvasásra kerül, tartalmát a kibocsátóra bizzuk, <b>észrevételt csak akkor teszünk, ha a tartalom nem a kockázati tényezőket tárja fel.</b>
<b>A társaság általános bemutatása</b>			
4.	<p>a.) <b>Céginformációk a kibocsátóról</b> Céginformációk és fontos változások a kibocsátó múltjára visszatekintve, 1 évre visszamenőleg. i. <b>Kibocsátó cégneve.</b> ii. <b>Kibocsátó cégbejegyzésének helye és cégjegyzékszám.</b> iii. <b>Kibocsátó bejegyzésének időpontja és tevékenységének időtartama, amennyiben nem határozatlan időre hozták létre.</b> iv. <b>Kibocsátó székhelye, jogi formája, a működésére irányadó jog, a bejegyzés országa, létesítő okirat szerinti székhelyének (vagy a gazdasági tevékenység székhelyének, ha az eltér a létesítő okirat szerinti székhelytől) címe és telefonszáma.</b> v. <b>Tulajdonos, tényleges tulajdonos személye</b></p> <p>b.) <b>Cégstruktúra, szervezeti felépítés</b> i. <b>vállalatsoport és jelentős leányvállalatok rövid bemutatása</b> ii. <b>Szervezeti ábra</b></p> <p>c.) <b>Lényeges szabadalmak, licencek, ipari, kereskedelmi vagy pénzügyi szerződések vagy gyártási eljárások rövid bemutatása</b></p> <p>d.) <b>Az alkalmazottak létszáma az információs dokumentumban szereplő pénzügyi időszak végén</b></p>	Magas	A kibocsátó beazonosítása és aktuális adatainak feltüntetése alapvető elvárás, ezek az információk mindig <b>összevetésre kerülnek a cégnyilvántartás adataival.</b>
<b>A társaság üzleti tevékenységének bemutatása</b>			
5.	<p>a.) <b>Társaság működése</b></p> <p>b.) <b>Kibocsátó főbb tevékenységi köreinek/termékeinek és/vagy szolgáltatásainak ismertetése</b></p> <p>c.) <b>Kibocsátó legfontosabb piacainak bemutatása, ideértve a teljes forgalmat tevékenységi körönkénti és földrajzi bontásban, a kibocsátó versenyhelyzete</b></p> <p>d.) <b>Stratégiai partnerek és a velük történő együttműködés bemutatása</b></p> <p>e.) <b>Kibocsátó üzleti stratégiájának rövid összefoglalása</b></p>	Közepes	A befektetők szempontjából lényeges információ a kibocsátó tevékenysége, piacai, stratégiája, továbbá a KIBO munkatárs is ezen információkon keresztül ismeri meg a céget. <b>Tartalmi ellenőrzést nem végzünk, csak ellentmondások esetében teszünk észrevételt.</b>
<b>A társaság vezetésének elemzése a társaság elmúlt egy évének pénzügyi helyzetéről és a működéséről</b>			
6.	<p>a.) <b>Üzleti tevékenységből származó eredményt jelentősen befolyásoló lényeges tényezők bemutatása</b></p> <p>b.) <b>Árbevétel</b></p> <p>c.) <b>Működési ráfordítások</b></p> <p>d.) <b>Üzleti tevékenység eredménye, EBITDA</b></p> <p>e.) <b>Pénzügyi eredmény</b></p> <p>f.) <b>Adózott eredmény</b></p> <p>g.) <b>Befektetett eszközök</b></p> <p>h.) <b>Örgöszközközök</b></p>	Közepes	<b>Csak akkor teszünk észrevételt, amennyiben ellentmondást találunk a közölt adatokban, a dokumentum más részeivel.</b>

	<p>i.) <del>B</del>orrások</p> <p>j.) Cash Flow</p> <p>k.) <del>I</del>nformációk a kibocsátó meglévő, folyamatban lévő és jövőbeli beruházásairól és befektetéseiről</p> <p>l.) Tőkeforrások bemutatása mind rövid, mind hosszú távon (saját tőke, hitelek mértéke, lejáratja, fajtája, EU-s és állami támogatások)</p>	<p>Közepes</p> <p>Közepes</p> <p>Közepes</p> <p>Közepes</p>	<p>Dokumentum más részével.</p>
	<b>Tulajdonosok, tisztségviselők, munkavállalók</b>		
7.	<p>a.) <del>A</del>z igazgatási, irányító és felügyelő szervek (ügyvezetés, IT, IG, FB, audit bizottság, esetleges egyéb bizottság, testület, ha releváns) tagjainak, valamint a kulcsfontosságú munkatársak neve és beosztása, rövid szakmai önéletrajza, ellenük az elmúlt 3 évben lefolytatott bármilyen, szakmai tevékenységükkel kapcsolatos eljárás és azok eredménye; 5%-nál nagyobb tulajdoni részesedéssel vagy szavazati joggal rendelkező részvényesek megnevezése</p> <p>b.) <del>R</del>endelkeznek-e a kibocsátó 5%-nál nagyobb tulajdoni részesedéssel bíró részvényesei eltérő szavazati jogokkal; amennyiben nem, erről nyilatkozni kell</p>	<p>Magas</p> <p>Alacsony</p>	<p>A kibocsátó managementje, valamint a jeletősebb tulajdonosok a befektetők szempontjából is fontos információ, ezért <b>minden esetben összevetjük a cégjegyzék adataival</b>, de egyéb pl. összeférhetlenségi, vagy eltiltásra vonatkozó vizsgálatot nem végzünk. Amennyiben valamilyen aggályt észlelünk, magyarázatra hívjuk fel a kibocsátót.</p> <p>Elfogadjuk a kibocsátó adatszolgáltatását.</p>
	<b>Pénzügyi információk</b>		
8.	<p>a.) <del>A</del> legutolsó pénzügyi évre (illetve rövidebb időszakra, ha a kibocsátó rövidebb ideje működik) vonatkozó, auditált korábbi pénzügyi információk, továbbá könyvvizsgálói jelentés mindegyik évre (IFRS alkalmazása nem kötelező); amennyiben a kibocsátó készít saját és konszolidált éves pénzügyi beszámolót is, a konszolidált éves beszámoló</p> <p>b.) <del>A</del>mennyiben a kibocsátó az utolsó ellenőrzött pénzügyi beszámolójának időpontja óta negyedévente vagy félévente pénzügyi információkat tett közzé, ezeket fel kell tüntetni az Információs Dokumentumban</p>	<p>Közepes</p> <p>Közepes</p>	<p>A főbb sárokszámok (árbevétel, adózott eredmény, eszközök és források egyezősége, saját és jegyzetttőke) <b>összevetésre kerülnek az e-beszámoló.im.gov.hu portálra feltöltött sárokszámokkal</b>, valamint a jegyzett tőkét a cégjegyzékkel. Eltérés esetén felhívjuk a kibocsátót a javításra. Továbbá <b>az infodok jóváhagyása időpontjában ellenőrzésre kerül, hogy a kibocsátónak valóban az infódotokban lévő beszámolója volt-e az utolsó</b> közzétett pénzügyi jelentés.</p>
9.	A saját tőke 10%-át meghaladó értékre vonatkozó bírósági, választottbírósági vagy egyéb hatósági (pl. adó) eljárások	Magas	Ellenőrizzük a cégjegyzék végrehajtásra vonatkozó rovatát, amennyiben aggály merül fel, tájékoztatást kérünk. Minden egyéb esetben tudomásul vesszük a közölt adatokat.
10.	<b>Lényeges szerződések</b> (A kibocsátó szokásos üzletmenete során kötött szerződéseken kívül minden olyan fontosabb szerződés rövid összefoglalása, amelyek értelmében a kibocsátót olyan kötelezettség terheli, illetve olyan jogosultsággal rendelkezik, ami jelentőséggel bír a kibocsátó megítélése vagy az általa kibocsátott részvény értékelése szempontjából)	Alacsony	Összevetésre kerül a stratégiai partnerek részsel.
11.	<b>Információ a kibocsátásról</b> A kibocsátás célja és a bejövő források felhasználása.	Magas	Ellenőrizzük, hogy a kibocsátáshoz készített <b>információs összeállításban feltüntetett kibocsátási cél megegyezik az információs dokumentumban feltüntetett céllal</b> , ez egyben kötvény paraméter is.
12.	<b>Egyéb kulcsfontosságúnak ítélt információk</b>		
	<b>Értékpapírokhoz kapcsolódó információk:</b>		
13.	<p>a) <del>A</del> kibocsátás teljes összege,</p> <p>b) <del>A</del> címletbeosztást,</p> <p>c) <del>A</del> kötvények darabszáma,</p> <p>d) <del>A</del> futamidő, a lejárat,</p> <p>e) <del>A</del>z Értékpapír kamata vagy egyéb járuléka,</p> <p>f) <del>A</del> forgalomba hozatal módja és helye, a forgalomba hozatalra és az Értékpapírra alkalmazandó jog,</p> <p>g) <del>A</del>z értékpapír-sorozat értékpapírkódja,</p> <p>h.) <del>A</del>rtékpapírokhoz kapcsolódó jogok ismertetése, ideértve a jogok bármely korlátozását és a gyakorlásukra vonatkozó eljárást, értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó korlátozások leírása, kiemelve a többségi tulajdonosok és a társaságra vonatkozó értékesítési korlátozásokat.</p> <p>i.) nyilatkozat azon határozatokról, engedélyekről és jóváhagyásokról, amelyek alapján az értékpapírokat előállították és/vagy kibocsátották, illetve a jövőben előállítják és/vagy kibocsátják,</p> <p>j.) <del>M</del>inden olyan szabályozott vagy azzal egyenértékű piac, amelyen - a kibocsátó ismeretei szerint - a regisztrálandó értékpapírokkal kereskednek.</p>	<p>Magas</p> <p>Magas</p> <p>Magas</p> <p>Alacsony</p>	<p>Minden esetben <b>összevetésre kerül az aukció során, illetve azt követően közzétett hirdetésménnyel, illetve a SAI adatlapokkal</b>. Az egyezőség fontos, tekintettel arra, hogy a kötvénykibocsátáshoz készített információs összeállítást csak a jegyzésben résztvevő befektetők kapták meg, míg az információs dokumentum már nyilvános lesz és a kötvény kibocsátás alapdokumentuma lesz, ezért minden kötvényparaméternek ebben a rovatban ugyanolyan pontossággal kell szerepelnie.</p>
	<b>Megtekinthető dokumentumok</b>		
	Nyilatkozat arról, hogy a következő dokumentumokba (vagy másolataikba) lehet adott esetben betekinteni:	Alacsony	
	a.) <del>A</del> kibocsátó alapító okirata és alapszabálya;	Alacsony	Alapvetően <b>csak hiányosság esetén kérjük a kibocsátót</b>

14.	<p>b.) <u>Á</u> kibocsátóra vonatkozó korábbi pénzügyi információk, illetve vállalatcsoport esetén a kibocsátóra és leányvállalataira vonatkozó korábbi pénzügyi információk, az Információs Dokumentum közzétételét megelőző két pénzügyi év tekintetében.</p> <p>Jelezni kell, hogy a nyomtatott vagy elektronikus formátumú dokumentumok hol tekinthetők meg.</p>	<p>Alacsony</p> <p>Alacsony</p>	<p>a javításra, vagy pontosításra. Amennyiben a honlapja nincs felkészítve a rendszeres, rendkívüli vagy MAR közzétételekre, erre felhívjuk a kibocsátó figyelmét, hogy intézkedjen.</p>
<b>Egyéb kötelező tartalmi elemek</b>			
15.	<p>a.) <u>Á</u> annak feltűnő módon történő szerepeltetése, hogy az Információs Dokumentum nem tekinthető és nem minősül a Tpt. és a vonatkozó EU jogszabályok alapján tájékoztatónak, azt a Felügyelet nem vizsgálta meg és nem látta el jóváhagyásával, ezért ebből a szempontból az értékpapírba történő befektetés nagyobb kockázatot képvisel azokhoz az esetekhez képest, ahol rendelkezésre áll az illetékes felügyeleti hatóság által jóváhagyott tájékoztató.</p> <p>b.) <u>Á</u> amennyiben az Információs Dokumentummal kapcsolatosan kizárólag a kibocsátó vállal felelősséget, annak az Információs Dokumentum elején feltűnő módon történő szerepeltetése, hogy az értékpapír a befektetők szempontjából ezen körülmény miatt kiemelten kockázatos</p> <p>c.) <u>Ö</u> pontosan, egyértelműen azonosítható módon meg kell jelölni annak a jogi személynek a nevét, a regisztrációban betöltött szerepét, valamint székhelyét, amely az Információs Dokumentum vagy annak valamely része tartalmáért felel. Az Információs Dokumentumban foglalt minden információra, illetve az információ hiányára is ki kell terjednie valamely személy felelősségvállalásának.</p> <p>d.) <u>Á</u> az Információs Dokumentumot valamennyi felelős személy köteles külön aláírt felelősségvállaló nyilatkozattal ellátni. A nyilatkozatnak tartalmaznia kell azt, hogy az Információs Dokumentuma valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek az értékpapír, valamint a kibocsátó és – amennyiben alkalmazandó - az értékpapírban foglalt kötelezettségért kezességet (garanciát) vállaló személy helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.</p> <p>e.) <u>Á</u> az Információs Dokumentumban fel kell tüntetni azt is, hogy a felelős személyt az Információs Dokumentum közzétételétől számított öt évig terheli a fenti felelősség, valamint, hogy e felelősség érvényesen nem zárható ki és nem korlátozható.</p>	<p>Magas</p> <p>Magas</p> <p>Magas</p> <p>Magas</p> <p>Magas</p>	<p>A mellékelt tartalmak a Prospektus rezsim által kialakult gyakorlatot tükrözi, a figyelemfelhívásoknak, <u>kiemelt kockázatokra történő figyelemfelhívásnak</u>, a dokumentumban foglaltak utáni felelősségvállalásnak a kialakult gyakorlatnak megfelelően az első oldalakon kiemelten kell szerepelnie.</p> <p>Továbbá a <u>BÉT felelősségének mérséklésére és elhárításáa miatt is szükségesek, ezért kötelező tartalmi elemként kiemelten ellenőrizzük ezek meglétét.</u></p>
	Az Információs Dokumentumnak összefoglalót nem kell tartalmaznia.		
	Az Információs Dokumentum kizárólag auditált jövőre vonatkozó pénzügyi előrejelzést tartalmazhat .		
16.	<p>Az Alap Információs Dokumentumra vonatkozó eltérő előírások Amennyiben az Értékpapír forgalomba hozatala kibocsátási program keretében történik, jelzáloglevél adagolt kibocsátás keretében történő forgalomba hozatala esetén, illetőleg ha a kibocsátó tizenkét hónapon belül legalább két alkalommal kíván azonos típusú, illetve fajtájú jelzáloglevelet forgalomba hozni, Információs Dokumentum helyett Alap Információs Dokumentumot is készíthet.</p> <p>Az Alap Információs Dokumentum a kibocsátási program egészére, az adagolt kibocsátás keretében történő minden forgalomba hozatal összességére, valamint a tizenkét hónapon belül tervezett több forgalomba hozatalra együttesen vonatkozó összes információt egyetlen dokumentumban tartalmazza.</p> <p>Az Alap Információs Dokumentumnak a jelen mellékletben meghatározott információkat kell tartalmaznia, kivéve a fenti 16. pontban meghatározott, az Értékpapírokhoz kapcsolódó információkat. Ez utóbbi információkat mint a forgalomba hozatal végleges feltételeit a kibocsátónak a forgalomba hozatal kezdő napját megelőzően közzé kell tennie a Szabályzatban meghatározott módon. A végleges feltételek közzététele nem igényli a Piacműködtető jóváhagyását, erre a végleges feltételekben feltűnő módon utalni kell.</p>	<p>Alacsony</p>	<p>Kibocsátási programra még nem került sor az Xbond-on.</p>