

ELŐTERJESZTÉSEK ÉS HATÁROZATI JAVASLATOK
az Appeninn Vagyonkezelő Holding Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
2019. év 11. hónap 05. napján 10:00 kezdettel megtartandó
RENDKÍVÜLI KÖZGYŰLÉSRE

Az **Appeninn Vagyonkezelő Holding Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** (székhely: 1062 Budapest, Andrásy út 59.; cégjegyzékszám: 01-10-046538; nyilvántartó bíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága; „Társaság”) Igazgatótanácsa az alábbiakban tájékoztatja a Tisztelt Részvényeseket a Társaság 2019. 11. hó 05. napján tartandó rendkívüli közgyűlésének („Közgyűlés”) napirendjén szereplő ügyekkel összefüggő előterjesztéseiről és határozati javaslatairól.

Előterjesztés az 1. sz. napirendi ponthoz:

Döntés az Appeninn Vagyonkezelő Holding Nyrt. Igazgatótanácsának kötvénykibocsátásra vonatkozó felhatalmazás megadásáról

A Társaság a pénzügyi kockázatainak csökkentése és a növekedési terveinek megvalósítása érdekében részt kíván venni a 2019 július elsejétől a Magyar Nemzeti Bank (MNB) által elindított Növekedési Kötvényprogramban (NKP). A Társaság az MNB által meghirdetett, NKP programban való részvétel előfeltételeként 2019.október 1. határnappal teljesítette a részvételhez szükséges független hitelminősítési eljárást. A Társaság minősítését a Scope Ratings GmbH nemzetközi hitelminősítő végezte, a minősítés során a Társaság a jövőben tervezett kibocsátandó kötvényekre BB- besorolást, a Társaságra vonatkozóan pedig B+ minősítést szerzett, mely meghaladja az MNB által elvárt befektetési szintet. (<https://www.mnb.hu/monetaris-politika/novekedesi-kotvenyprogram-nkp>).

Az Appeninn Vagyonkezelő Holding Nyrt. Igazgatótanácsának javaslata értelmében a Társaság tervezetten legfeljebb 20 Mrd HUF, azaz húszmilliárd forint értékben bocsátana ki legfeljebb 10 éves futamidejű kötvényeket, a Társaság pénzügyi kockázatainak csökkentése és a növekedési terveinek megvalósítása érdekében.

A tervezett kötvénykibocsátásra a részvényesek felhatalmazása után kerülhet sor.

A Társaság Igazgatótanácsa részletesen megvizsgálta a hitelkövetelések fedezet mellett kibocsátott értékpapírok előnyeit és korlátait.

Előnyök:

- Jelenlegi kedvező fix kamatozás biztosítása 10 éves időtávban
- Hitelcéltól független felhasználás
- Tulajdonosi struktúra és autonómia megőrzése
- Közvetlen forrásbevonás
- Növekedési stratégia biztosítása
- Hazai fizetőeszközben denominált – nincs árfolyam kockázat

Korlátok:

- Teljes tőketörlesztés egyszerre történik a futamidő végén
- Várható hozamszint 2,5-3,0%

A hitelkövetelés fedezet mellett kibocsátott értékpapír információk ismeretében, és a zárt körben történő kibocsátás ismérve alapján (gyorsabb kibocsátás, ismert befektetői kör, kisebb dokumentációs igény, alacsonyabb költségek) a hatályos Alapszabály értelmében a Társaság Igazgatótanácsa az alábbi határozat elfogadását javasolja.

[...]/2019. (XI.05.) számú közgyűlési határozati javaslat

A Közgyűlés felhatalmazza az Appeninn Vagyonkezelő Holding Nyrt. igazgatótanácsát, hogy a Magyar Nemzeti Bank Növekedési Kötvényprogramjában való sikeres részvétel érdekében a Magyar Nemzeti Bank által meghatározott feltételeknek megfelelően az Appeninn Vagyonkezelő Holding Nyrt. zárt körben történő kibocsátás során kötvényeket hozzon forgalomba. A Közgyűlés felhatalmazza továbbá az Appeninn Vagyonkezelő Holding Nyrt. igazgatótanácsát a kötvénykibocsátás szükséges részleteinek meghatározására és a kötvénykibocsátás végrehajtására.