



Rendkívüli tájékoztatás

A WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. Igazgatóságának a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 73/A.§ (4) bekezdése szerinti véleménye a HIGH YIELD Zrt. és az MHB Optimum Zrt., (közös: Ajánlattevők) által a WABERER'S törzsrésztvényekre tett összehangolt nyilvános vételi ajánlatról

A WABERER'S INTERNATIONAL Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: Társaság vagy Céltársaság) 2022. július 1. napján megjelent befektetői közleményében tájékoztatást nyújtott arról, hogy a fenti Ajánlattevők, valamint a Trevelin Holding Zrt. (székhely: 1148 Budapest, Kerepesi út 52.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-140611) és a Geraldton Invest Zrt. (székhely: 1148 Budapest, Kerepesi út 52.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-049344) 2022. július 1. napján kötelező nyilvános vételi ajánlatot (a továbbiakban: Első Ajánlat) tettek a Társaság által kibocsátott, egyenként 0,35 EUR (azaz harmincöt euró cent) névértékű, HU0000120720 ISIN azonosítójú, „A” sorozatú törzsrésztvényeire. Az ajánlott ellenérték részvényenként 2.336,- Ft (azaz kétezer-háromszázharminchat forint) valamennyi szavazati joggal rendelkező részvényes számára.

Az Ajánlattevők 2022. szeptember 19. napján újabb, módosított kötelező nyilvános vételi ajánlatot tettek közzé (a továbbiakban: Módosított Ajánlat vagy Ajánlat) a Társaság által kibocsátott, egyenként 0,35 EUR (azaz harmincöt euró cent) névértékű, HU0000120720 ISIN azonosítójú, „A” sorozatú törzsrésztvényei vonatkozásában. Az ajánlott ellenérték részvényenként változatlanul 2.336 Ft (azaz kétezer-háromszázharminchat forint). A Módosított Ajánlatban a Trevelin Holding Zrt. és a Geraldton Invest Zrt. nem minősül ajánlattevőnek, de továbbra is részes felei az Összehangoltsági Megállapodásnak. A kötelező nyilvános vételi ajánlat nem vonatkozik az Összehangoltsági Megállapodásban részes felek tulajdonában álló részvényekre.

Az Első, majd a Módosított Ajánlat a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a továbbiakban: Tpt.) rendelkezéseinek megfelelően a pénz- és tőkepiaci felügyeletet ellátó Magyar Nemzeti Bankhoz (a továbbiakban: MNB) előzetes jóváhagyásra benyújtásra és a Társaság Igazgatósága részére megküldésre, majd közzétételre került 2022. július 1. napján, illetve 2022. szeptember 19. napján. A Módosított Ajánlat hatályba lépésének feltétele az Ajánlattevők, illetve tulajdonosaik közvetett tulajdonszerzésének biztosításfelügyeleti engedélyezése (tekintettel arra, hogy a Társaság kizárólagos tulajdonosa a Waberer Hungária Biztosító Zrt.-nek), illetve a Magyar Nemzeti Bank Módosított Ajánlatra adott jóváhagyása.

A biztosításfelügyeleti engedélyek (H-EN-II-135/2022, H-EN-II-136/2022, H-EN-II-153/2022, H-EN-II-154/2022, H-EN-II-155/2022, H-EN-II-156/2022) megszerzését követően az MNB a 2022. október 15. napján kelt H-KE-III-617/2022. számú határozatával jóváhagyta a Módosított Ajánlatot, amelyet a Társaság a Lebonyolító útján 2022. október 17. napján kapott kézhez és aznap közzé is tett.

A Társaság Igazgatósága ezúton közlésezi

- a módosított nyilvános vételi ajánlattal (Módosított Ajánlat) kapcsolatos véleményét,
- a független pénzügyi tanácsadó értékelését, valamint
- a munkavállalók véleményét.

A Társaság felhívja a Tisztelt Részvényesek figyelmét, hogy a nyilvános vételi ajánlattal kapcsolatos kérdéseikkel az EQUILOR Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság, mint Lebonyolító munkatársait a Módosított Ajánlatba foglalt nyitvatartási időben, vagy telefonon a +36-1-430-3980 számon kereshetik.



1. A Céltársaság neve, székhelye és további alapvető adatai

Név: WABERER'S INTERNATIONAL Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

Székhely: 1239 Budapest, Nagykőrösi út 351.

Alaptőke: 6.192.807 EUR, amely 17.693.734 db, azaz tizenhétmillió-hatszázkilencvenháromezer-hétszázharmincnégyszázötven darab egyenként 0,35 EUR, azaz harmincöt euró cent névértékű, névre szóló, a részvényeseket egyenlő jogokkal felruházó dematerializált "A" sorozatú tőzsrészvényből áll.

2. A vételi ajánlat összefoglalása

A jelen véleményben nagybetűvel jelzett fogalmak – eltérő rendelkezés hiányában – a Módosított Ajánlatban megjelölt jelentéstartalommal bírnak.

Az Ajánlattevők:

- HIGH YIELD Vagyonkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1055 Budapest, Kossuth Lajos tér 18. A. lház. 4. em. 2/A.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-047626),

- MHB Optimum Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1037 Budapest, Montevideo utca 5.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-141073), mint közös Ajánlattevők (együttesen: Ajánlattevők).

Az Ajánlattevők részletes bemutatását a Módosított Ajánlat tartalmazza.

Összehangoltan Eljáró Személyek:

A BDPST Equity Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-141811), a BDPST Ingatlanforgalmazó és Beruházó Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1026 Budapest Pasaréti út 122-124.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-048550), a Trevelin Holding Zrt. (székhelye: 1148 Budapest, Kerepesi út 52.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-140611) és a Geraldton Invest Zrt. (székhelye: 1148 Budapest, Kerepesi út 52.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-049344), valamint az Ajánlattevők között 2022. július 1. napján létrejött és 2022. szeptember 19. napján módosított Összehangoltsági Megállapodásban résztvevő - a Módosított Ajánlat 5. számú mellékletében meghatározott - személyek és ezek Tpt. 5.§ (1) bek. 27. pontja szerinti csoporttagjai.

Az Összehangoltan Eljáró Személyek részletes bemutatását a Módosított Ajánlat tartalmazza.

Az Ajánlat tárgya:

WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. mint Céltársaság által kibocsátott, névre szóló, egyenként 0,35 EUR (azaz harmincöt euró cent) névértékű, dematerializált „A” sorozatú – az Összehangoltan Eljáró Személyek (ide értve a közülük kijelölt Ajánlattevőket is) tulajdonában lévő részvényeken kívüli - szavazati joggal rendelkező tőzsrészvények, melyeknek ISIN azonosítója HU0000120720 (a továbbiakban: Részvény vagy Részvények).

Az Ajánlati Ár:

Valamennyi szavazati joggal rendelkező Részvény vonatkozásában az ajánlott részvényenkénti vételár (a továbbiakban: Ajánlati Ár) 2.336,- Ft (azaz kétezer-háromszázharminchat forint), amely a Tpt. 72.§ (1) bekezdés a) pont ac) alpontja szerint a Céltársaság részvényeinek az Első Ajánlat Felügyelet részére történő benyújtását megelőző 360 (háromszázhatvan) nap



forgalommal súlyozott tőzsdei átlagára. Az Ajánlati Ár kiszámításának módját a Módosított Ajánlat 3.2. szakasza tartalmazza részletesen.

A Lebonyolító:

Az EQUILOR Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041431; a továbbiakban: Lebonyolító) mint befektetési szolgáltató.

A Módosított Ajánlat elfogadására rendelkezésre álló időtartam (Ajánlati Időtartam)

A Kezdőnap 2022. október 19. 9:00 óra és a Zárónap, a Kezdőnapot követő 30. (harmincadik) nap, illetve, ha ez munkaszüneti napra esik, akkor az azt követő első munkanap, azaz 2022. november 18. 15:00 óra közötti időtartam. A Módosított Ajánlat elfogadására vonatkozó részletes szabályokat a Módosított Ajánlat 5. fejezete tartalmazza.

A fizetés módja

Az Ajánlattevők a Módosított Ajánlatot érvényesen elfogadó Részvényeseknek teljes egészében pénzben (kizárólag magyar forintban) fizetik meg az Ajánlati Ár és az Elfogadó Részvényes által az Elfogadó Nyilatkozatban megjelölt Részvény mennyiség szorzatát kitevő vételár összegét a Zárónapot követő öt (5) munkanapon belül átutalással az Elfogadó Nyilatkozatban megjelölt, magyarországi számlavezetőnél vezetett bankszámlára vagy ügyfélszámlára.

Részvénytulajdonosi arányok

Az Ajánlattevők megállapodása alapján az Elfogadó Részvényesek által felajánlott Részvényeket az Ajánlattevők az alábbi arányok szerint szerzik meg:

- 1.) a HIGH YIELD Zrt. az Elfogadó Részvényesek által felajánlott Részvények 1/3-t (egyharmadát) szerzi meg,
- 2.) az MHB Optimum Zrt. az Elfogadó Részvényesek által felajánlott Részvények 2/3-t (kétharmadát) szerzi meg akként, hogy amennyiben az Elfogadó Részvényesek által felajánlott részvények darabszáma maradék nélkül nem lenne osztható hárommal, úgy az osztást követően fennmaradó egy vagy kettő darab maradék Részvényt az MHB Optimum Zrt. szerzi meg.

Az Ajánlattevők a megszerzett részvények felett önállóan szereznek tulajdont, azaz a megvásárolt részvényeken nem jön létre közös tulajdon.

Az Ajánlattevők értékelése szerint a tisztességtelen piaci magatartás és a versenykorlátozás tilalmáról szóló 1996. évi LVII. törvény (Tptv.) alapján a Gazdasági Versenyhivatal előtt történő eljárás megindítása nélkül jogosultak az Ajánlat megtételére. Az Ajánlattevők nem szereznek sem egyedüli, sem közös irányítást a Céltársaság felett, azaz összefonódás-tényállás nem valósul meg.

Az MHB Optimum Zrt. felvásárlása

Az MHB Optimum Zrt. egyedüli részvényese, Mike Ferenc (lakcíme: 5530 Vésztő, Kossuth Lajos u. 38.; anyja neve: Jenő Erzsébet) mint eladó és a BDPST Equity Zrt. (székhelye: 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-141811) mint vevő között 2022. július 1. napján részvény adásvételi szerződés jött létre az MHB Optimum Zrt. valamennyi részvényének adásvétele tárgyában (a továbbiakban: MHB Tranzakció). Az MHB Tranzakció végrehajtásának feltétele – többek között –, a Módosított Ajánlat során megszerzett Részvények ellenértékének Ajánlattevők általi teljesítése a Tpt. 74.§ (6) bekezdésével összhangban, valamint, hogy a Felügyelet a Bit. 258. § (1) bekezdése szerinti minősített befolyás megszerzésével kapcsolatos engedélyét a BDPST Equity Zrt.-nek, illetve Tiborc István Ferencnek



megadja, mivel az MHB Optimum Zrt. részvényese a Céltársaságnak és a Módosított Ajánlat eredményeképp további részvényeket szerezhet a Céltársaságban, a Céltársaság pedig az egyedüli részvényese a Waberer Hungária Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaságnak (székhely: 1211 Budapest, Szállító u. 4.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-046203; a továbbiakban: Waberer Biztosító). Ennek megfelelően az MHB Tranzakció végrehajtása eredményeként a BDPST Equity Zrt., illetve Tiborcz István Ferenc közvetett módon minősített befolyást szerez a Waberer Hungária Biztosító Zrt.-ben. A Felügyelet a 2022. október 10. napján kelt H-EN-II-153/2022 és H-EN-II-154/2022. számú határozataival engedélyezte a BDPST Equity Zrt., illetve Tiborcz István Ferenc Waberer Biztosítóban történő, 33%-os határértéket meghaladó, de 50%-os határértéket el nem érő mértékű közvetett tulajdonon alapuló minősített befolyásszerzését.

A részvény adásvételi szerződés létrejötte

Az Ajánlattevők és az Elfogadó Részvényes között a részvény adásvételi szerződés a Módosított Ajánlatban foglalt feltételek teljesülése esetén, az abban foglalt tartalommal a Zárónapon jön létre és lép hatályba tekintettel arra, hogy valamennyi érintett megszerezte a Waberer Biztosítóban történő minősített befolyásszerzésre vonatkozó szükséges engedélyeket. A fenti MHB Optimum Zrt. felvásárlására vonatkozó bekezdésben megjelölt engedélyeken túlmenően a Magyar Nemzeti Bank a HIGH YIELD Zrt. és Waberer György Péter részére 2022. augusztus 24-én kibocsátott H-EN-II-135/2022. és H-EN-II-136/2022. számú határozataival, míg az MHB Optimum Zrt. és Mike Ferenc részére a 2022. október 10. napján kelt H-EN-II-155/2022. és H-EN-II-156/2022. számú határozataival adta meg a szükséges engedélyeket.

3. Nyilatkozat arról, hogy a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. vezető tisztségviselői betöltenek-e vezető állást, illetve rendelkeznek-e befolyással az Ajánlattevőknel, illetve az Ajánlattevőkben befolyással rendelkezőnél, illetve milyen más kapcsolat áll fenn az említettekkel

A Céltársaság igazgatósági tagjai közül Waberer György Péter tölt be vezető állást, illetve rendelkezik befolyással a HIGH YIELD Zrt.-nél mint Ajánlattevőnél.

Név	Tisztség a Céltársaságban	Tisztség az Ajánlattevők valamelyikénél
Waberer György Péter	igazgatósági tag	HIGH YIELD Zrt. Igazgatóságának elnöke és egyedüli részvényese

4. A WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. tulajdonosi struktúrája, a legalább ötszázalékos szavazati joggal rendelkező személyek felsorolása, a részvényeik darabszáma és szavazataik számának feltüntetése

A Céltársaság alaptőkéje 17.693.734 db törzsrészvényből áll, tulajdonosi struktúrája a 2022. 09. 23. dátumú részvénykönyve alapján.

Név	Részvény mennyiség (db)	Leadható szavazatok száma (db)
Trevelin Holding Zrt.	4.599.523	4.599.523
MHB Optimum Zrt.	3.715.684	3.715.684
HIGH YIELD Zrt.	3.538.746	3.538.746
Geraldton Invest Zrt.	883.838	883.838
egyéb intézményi és lakossági befektetők	4.741.244	4.741.244
saját részvények	214.699	0

A fentiekben felsorolt részvényeseken kívül a Céltársaságban nincs más, legalább ötszázalékos szavazati joggal rendelkező részvénytulajdonos. Minden egyes törzsrészvény után egy szavazat jár. A Társaság a Ptk. rendelkezései szerint a saját tulajdonában álló törzsrészvényekkel részvényesi jogokat nem gyakorolhat, így szavazati jogot sem.

5. A befolyásszerzés miként érinti a részvénytársaság munkavállalóit

Az Ajánlattevők akként nyilatkoztak, hogy nem terveznek változtatást a Céltársaság foglalkoztatási feltételeiben. Az Ajánlattevők a Céltársaság jelenleg fennálló humán erőforrásainak bázisán, jelenlegi munkavállalóinak közreműködésével kívánják támogatni a Céltársaság működését. Az Ajánlattevők meggyőződése szerint, a Céltársaságnál meglévő vállalatirányítási és menedzsment rendszer, valamint a szervezeti és működési rend megfelelően biztosítja a stabil és eredményes működést.

Az Ajánlattevők által készített és közzétett Működési Terv alapján a Módosított Ajánlat érintett részvényesek általi elfogadása nem érinti a Céltársaság munkavállalóit.

6. A WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. Igazgatósága által megbízott független pénzügyi tanácsadó megnevezése, illetve a tanácsadó arra vonatkozó nyilatkozata, hogy esetében nem áll fenn olyan érdekellentét, amely befolyásolja azon képességét, hogy elfogulatlan jelentést adjon

Figyelemmel a tényre, hogy a Módosított Ajánlat megtételére összehangoltan eljáró személyek együttműködése eredményeképpen került sor, a Tpt. 73/A. § (5) bekezdése értelmében a Céltársaság igazgatósága nem köteles független pénzügyi tanácsadónak megbízást adni a Módosított Ajánlat szakértői értékelésére. Ettől függetlenül a Céltársaság Igazgatósága felkérte a Concorde Értékpapír Zrt.-t (székhelye: 1123 Budapest, Alkotás utca 55-61. 7. emelet nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cg. 01-10-043521 cégjegyzékszám; a továbbiakban: Concorde) a Módosított Ajánlat értékelésére és a Módosított Ajánlat kapcsán független pénzügyi szakértői vélemény elkészítésére. A Concorde – saját nyilatkozata alapján - rendelkezik a Bszt. 5. § (1) bekezdés e), f) és g) valamint 5. § (2) bekezdés d) és e) pontjában meghatározott tevékenységek végzésére jogosító felügyeleti engedéllyel. A Concorde független pénzügyi szakértői véleményében kijelentette, hogy sem jelenlegi sem jövőbeli érdekelttsége a Társasággal kapcsolatban nincs és esetében nem áll fenn olyan érdekellentét, amely befolyásolná azon képességét, hogy elfogulatlan véleményt adjon a Módosított Ajánlatról. A független pénzügyi szakértői vélemény tartalma független a díjazás mértékétől, illetve a díjazás ténye nem függ semmilyen előre meghatározott elemzési eredmény elérésétől. A Concorde – saját nyilatkozata alapján - független az Ajánlattevőktől, a Lebonyolítótól, valamint a Céltársaság vezetésétől és tulajdonosaitól.

A Concorde jelen igazgatósági véleménnyel egyidejűleg közzétett független pénzügyi szakértői véleményében megállapításra kerül, hogy az Ajánlati Ár a Tpt. irányadó rendelkezéseivel összhangban áll, ugyanakkor elmarad a Céltársaság részvényeinek 3.990,- Ft összegre becsült értékétől. Az Ajánlati Ár ennek megfelelően a becsült érték alatt van.

7. A WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. Igazgatóságának javaslata a vételi ajánlat elfogadására, vagy annak elutasítására a javaslat részletes indokolásával

A Társaság Igazgatósága a rendelkezésére álló dokumentumok és információk alapján nem javasolja a Módosított Ajánlat elfogadását. Az Igazgatóság javaslatával a határozat meghozatalában résztvevő igazgatósági tagok egyhangúlag egyetértettek.

A javaslat részletes indoklása:



A Társaság Igazgatósága áttekintette az Első Ajánlatot, a Módosított Ajánlatot és az Ajánlattal kapcsolatos független pénzügyi szakértői véleményt. Az Igazgatóság egyetért a független szakértői véleményben foglalt azon megállapítással, miszerint az Ajánlati Ár a törvényi rendelkezésekkel összhangban áll, ugyanakkor az a Waberer's részvények piaci becsült értéke alatt van. Az elmúlt évek tapasztalatai – és a jelenlegi helyzet is - azt mutatják ugyanakkor, hogy a Részvények árfolyama jellemzően alulmarad a Társaság fundamentumai, eredményei alapján becsült értékével szemben.

A Módosított Ajánlat értékelésekor továbbá nem hagyhatók figyelmen kívül a jelenlegi makrogazdasági tényezők, így kiemelten az ukrán fegyveres konfliktus, illetve a koronavírus járvány ellátási láncokra gyakorolt negatív hatásai, az inflációs költségnövekedés és egy esetleges recessziós válság. Az említett tényezők közvetlenül, vagy közvetve jelentős kockázatokat hordozhatnak egyrészt a Társaság működésére és részvényeinek értékére, másrészt a teljes értékpapír piacra.

A Társaság Igazgatósága úgy értékelt, hogy az Ajánlattevők által készített és közzétett Működési Terv összhangban van a cégcsoport jelenlegi nyilvánosan megismerhető üzleti célkitűzéseivel. Ennek megfelelően az Ajánlattevőkkel történő együttműködés eredményeként lehetővé válik a Céltársaság és a Cégcsoporthoz tartozó további tagvállalatok tulajdonában lévő portfólió hatékonyabb működtetése, versenyképességének fenntartása, illetve akár új piaci szegmensekbe való belépésük támogatása.

A Társaságnak érdeke, hogy a közkézen maradó részvények minél nagyobb számban megmaradjanak, hogy ezáltal biztosított legyen a széleskörű részvényesi ellenőrzés, a Társaság folyamatos, hosszú távú tőzsdei jelenléte, a működés nyilvánossága.

A részvényesek a tőzsdei jelentések és közzétételek alapján folyamatosan figyelemmel tudják kísérni az Ajánlattevők céljainak megvalósulását. Amennyiben a tervezett fejlesztések megvalósulnak, és a portfólióban lévő vállalatok nyereségesen működnek, az a részvényeseink számára is közvetlen anyagi előnnyel járhat a tulajdonukban lévő részvények piaci értékének folyamatos emelkedése által.

A fentiek alapján a Társaság Igazgatósága felhívja a nem összehangoltan eljáró részvényesek figyelmét, hogy a Vételi Ajánlat elfogadásával kapcsolatos döntésüket valamennyi szempont körültekintő mérlegelését, szükség szerint saját befektetési tanácsadóval történő konzultációt követően hozzák meg.

8. A WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. Üzemi Tanácsának véleménye a vételi ajánlatról

Figyelemmel a tényre, hogy az Első, illetve a Módosított Ajánlat következményeként az Ajánlattevők előzetes nyilatkozata értelmében nem várható változás a munkavállalók foglalkoztatási feltételeiben, az Üzemi Tanács képviselői egyetértettek az Ajánlatban foglaltakkal és nem látták akadályát a tranzakció megvalósulásának.

a WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt. Igazgatósága