

TRANS-PED



INFORMÁCIÓS DOKUMENTUM

A jelen Információs Dokumentum a Trans-Sped Logisztikai Szolgáltató Központ Korlátolt Felelősségű Társaság („Kibocsátó” vagy „Társaság”) által kibocsátandó kötvények XBond kereskedési rendszerben történő regisztrációjával kapcsolatban készült. A jelen Információs Dokumentumot a Budapesti Értéktőzsde Zrt. mint piacműködtető 2020. augusztus 27. napján kelt 35/XBond/2020. számú határozatával hagyta jóvá.

INFORMÁCIÓS DOKUMENTUM



a *Trans-Sped Logisztikai Szolgáltató Központ Korlátolt Felelősségű Társaság*

mint Kibocsátó által kibocsátott, **Trans-Sped NKP Kötvény 2030/I.** elnevezésű kötvény („Kötvény”) XBond kereskedési rendszerben történő regisztrációjához

Forgalmazó és Fizető Bank: OTP Bank Nyrt.

2020. augusztus 18.



A jelen Információs Dokumentum nem tekinthető és nem minősül a Tpt. és a vonatkozó EU jogszabályok alapján tájékoztatónak, azt a Magyar Nemzeti Bank („MNB”) nem vizsgálta meg és nem látta el jóváhagyásával, továbbá a Budapesti Értéktőzsde Zrt. mint piacműködtető az Információs Dokumentum jóváhagyása során az abban foglalt, a kibocsátóra, illetve működésére vonatkozó információk megfelelő alátámasztottságát és pontosságát, illetve teljességét nem vizsgálta, ezzel kapcsolatban kizárólag a kibocsátót terheli minden jogi felelősség, és ezért ebből a szempontból a Kötvényekbe történő befektetés nagyobb kockázatot képvisel azokhoz az esetekhez képest, ahol rendelkezésre áll az MNB által jóváhagyott tájékoztató. A jelen Információs Dokumentum tartalmáért kizárólag a Kibocsátó vállal felelősséget, ezért a Kötvények a befektetők szempontjából ezen körülmény miatt kiemelten kockázatosnak minősülnek. A Kibocsátót az Információs Dokumentum közzétételétől számított öt évig terheli a fenti felelősség, ami érvényesen nem zárható ki és nem korlátozható.



Tartalom

1.	KOCKÁZATI TÉNYEZŐK ÉS A KOCKÁZATKEZELÉS	7
1.1	A piacra és az iparágra jellemző kockázatok	7
1.1.1	<i>Makrogazdasági tényezők</i>	7
1.1.2	<i>Jogrendszerből eredő kockázatok</i>	7
1.1.3	<i>Környezetvédelmi szabályozás</i>	7
1.1.4	<i>Adózás</i>	7
1.1.5	<i>Technológiai változások</i>	8
1.1.6	<i>Rendkívül ciklikus iparág más ágazatokhoz képest</i>	8
1.1.7	<i>Versenyhelyzet</i>	8
1.1.8	<i>Finanszírozási kockázat</i>	9
1.1.9	<i>Devizaárfolyamok változása</i>	10
1.1.10	<i>Az Egyesült Királyság Európai Unióból történő kilépésével (Brexit) kapcsolatos kockázatok</i>	10
1.1.11	<i>COVID-19 járvánnyal kapcsolatos kockázatok</i>	10
1.2	A Kibocsátóra jellemző kockázatok	10
1.2.1	<i>A növekedés kockázatai</i>	10
1.2.2	<i>Akvíziók, vállalatfelvásárlások kockázatai</i>	11
1.2.4	<i>Új földrajzi piacokra való belépés kockázata</i>	11
1.2.5	<i>Nagyméretű, egyedi projektek</i>	11
1.2.6	<i>Alvállalkozóktól, beszállítóktól való függőség</i>	12
1.2.7	<i>Vevőkockázat</i>	12
1.2.8	<i>Üzemeltetési kockázatok</i>	12
1.2.9	<i>Üzemanyag-kockázat</i>	13
1.2.10	<i>Kulcsfontosságú vezetők és alkalmazottak távozásának kockázata</i>	13



1.2.11	<i>Munkaerőhiány, fluktuáció kockázata</i>	14
1.2.12	<i>Fennálló adósság megújítása, illetve refinanszírozása</i>	14
1.2.13	<i>Adózás</i>	14
1.2.14	<i>Informatikai rendszerek</i>	14
1.2.15	<i>Környezetvédelmi kockázat</i>	14
1.3.1	<i>Jogszabályváltozások</i>	15
1.3.2	<i>A Kötvényekbe történő befektetés szabályozása</i>	15
1.3.3	<i>Adószabályok változása</i>	15
1.3.4	<i>A Kötvények eszközökkel nem fedezettek</i>	15
1.3.5	<i>Likviditás és másodlagos piaci kereskedés hiánya</i>	15
1.3.6	<i>Piaci hozamok elmozdulása</i>	16
1.3.7	<i>Devizaárfolyam kockázat</i>	16
1.3.8	<i>Vagyoni biztosítás hiánya</i>	16
1.3.9	<i>A jelen Információs Dokumentum tartalmáért való felelősséggel kapcsolatos kockázatok</i>	16
1.4	<i>A Kibocsátó kockázatkezelési mechanizmusai</i>	16
2.	FELELŐS SZEMÉLYEK – FELELŐSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT	19
3.	A KÖTVÉNYEK ÉS A FORGALOMBA HOZATAL	20
3.1	<i>Kötvényfeltételek</i>	20
3.2	<i>A forgalomba hozatal főbb feltételei</i>	33
4.	A KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA	35
4.1	<i>Általános információk</i>	35
4.2	<i>A Kibocsátó stratégiája</i>	35
4.3	<i>A Kibocsátó története, fejlődése és a Kibocsátót érintő közelmúltbeli események</i>	37
5.	A KIBOCSÁTÓ ÜZLETI TEVÉKENYSÉGÉNEK ÁTTEKINTÉSE	46
5.1	<i>A Kibocsátó fő tevékenységi területei</i>	46
5.2	<i>A Kibocsátó legfontosabb piacai</i>	49
5.3	<i>A Kibocsátó versenyhelyzete</i>	54
5.4.	<i>A Stratégiai partnerekkel való együttműködés bemutatása</i>	64



6.	A TÁRSASÁG VEZETÉSÉNEK ELEMZÉSE A TÁRSASÁG ELMÚLT IDŐSZAK PÉNZÜGYI HELYZETÉRŐL ÉS A MŰKÖDÉS EREDMÉNYÉRŐL.....	69
6.1	Árbevétel.....	69
6.2	Költségek, ráfordítások.....	70
6.3	Jövedelmezőség.....	71
6.4	Eszközszerkezet, tőkeszerkezet.....	72
6.5	Cash-flow.....	74
7.	A KIBOCSÁTÓ SZERVEZETI FELÉPÍTÉSE.....	75
7.1	A Kibocsátó bemutatása, alkalmazotti létszám.....	75
7.2	A Kibocsátó szervezeti felépítésének a bemutatása.....	79
7.3	A Leányvállalatok bemutatása.....	79
	TRANS-SPED CONTAINER LOGISTIC Kft.	79
	TRANS-SPED LOGISTIC SRL	80
	TRANS-SPED-PAPIRUSZ Kft.	80
8.	TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁS.....	82
8.1	Felső vezetés.....	82
8.2	Felügyelő Bizottság.....	86
9.	A KIBOCSÁTÓ TULAJDONOSI SZERKEZETE.....	88
10.	A KIBOCSÁTÓ ESZKÖZEIRE, FORRÁSAIRA, PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYÉRE VONATKOZÓ PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK.....	89
11.	BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓ.....	90
12.	A SAJÁT TŐKE 10%-ÁT MEGHALADÓ ÉRTÉKRE VONATKOZÓ BÍRÓSÁGI, VÁLASZTOTTBÍRÓSÁGI VAGY EGYÉB HATÓSÁGI (PL. ADÓ) ELJÁRÁSOK.....	92
12.1.	A Trans-Sped csoport által indított hatósági és egyéb nemperes eljárások, bírósági és választottbírósági eljárások, perek.....	92
12.2.	A Trans-Sped csoporttal szemben indított hatósági és egyéb nemperes eljárások, bírósági és választottbírósági eljárások, perek.....	92
12.3.	A Trans-Sped csoport által indítandó hatósági és egyéb nemperes eljárások, bírósági és választottbírósági eljárások, perek.....	93
12.4.	A Trans-Sped csoporttal szemben indítandó esetleges hatósági és egyéb nemperes eljárások, bírósági és választottbírósági eljárások, perek.....	93
13.	LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK, SZABADALMAK, LICENCEK, GYÁRTÁSI ELJÁRÁSOK RÖVID BEMUTATÁSA.....	94
14.	AZ AJÁNLATTÉTEL OKAI ÉS A BEVÉTEL FELHASZNÁLÁSA.....	95
15.	MEGTEKINTHETŐ VAGY HIVATKOZÁSSAL BEÉPÍTETT DOKUMENTUMOK.....	96
16.	A KÖTVÉNYEN ALAPULÓ KÖTELEZETTSÉGEK TELJESÍTÉSÉNEK TERVEZETT PÉNZÜGYI FEDEZETE.....	97
1.	SZÁMÚ MELLÉKLET – OKIRAT DEMATERIALIZÁLT KÖTVÉNYRŐL.....	98
	OKIRAT DEMATERIALIZÁLT KÖTVÉNYRŐL.....	98
2.	SZÁMÚ MELLÉKLET – A KIBOCSÁTÓ ÉVKÖZI BESZÁMOLÓJA.....	101



A jelen információs dokumentum (a továbbiakban: **„Információs Dokumentum”**) a Trans-Sped Logisztikai Szolgáltató Központ Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 4030 Debrecen, Vámraktár u. 3., cégjegyzékszám: Cg. 09-09-006196) (a **továbbiakban: „Kibocsátó”**) által kibocsátott kötvények XBond kereskedési rendszerben történő regisztrációjával kapcsolatban készült.

Az Információs Dokumentum nem minősül a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény és a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény szerinti befektetési ajánlásnak, befektetési elemzésnek vagy befektetési tanácsadásnak.



1. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK ÉS A KOCKÁZATKEZELÉS

1.1 A piacra és az iparágra jellemző kockázatok

1.1.1 Makrogazdasági tényezők

A Kibocsátó tevékenysége és eredményessége kitett Magyarország, az Európai Unió és Közép-Kelet-Európa országainak makrogazdasági helyzetének alakulásának, különösen a GDP növekedés, a fogyasztás tendenciái, a fogyasztói bizalom, a közvetlen külföldi befektetések vagy a külkereskedelmi tevékenységek. Egyéb tényezők közé tartoznak a strukturális tényezők, például a piaci konszolidáció, a verseny vagy a digitális átalakulás. A makrogazdasági környezet esetleges kedvezőtlen alakulása negatívan hathat a Kibocsátó egyes tevékenységeinek jövedelmezőségére.

1.1.2 Jogrendszerből eredő kockázatok

Magyarországon, ahol a Kibocsátó jelenleg székhellyel és telephelyekkel rendelkezik, valamint a Kibocsátó egyes stratégiai célországokban a jogrendszer relatív fejletlennek tekinthető. Ezekben az országokban az általános közvélekedés szerint a jogszabályok meglehetősen gyakran változnak, a hatóságok, bíróságok döntései esetenként egymásnak ellentmondóak, következetlenek, nehezen értelmezhetőek. Ezen körülmények megnehezíthetik, hogy a Kibocsátó a jogszabályoknak teljes mértékig megfelelően végezze tevékenységét, illetve a Kibocsátó az eredményességet is érintő választott bírósági, peres, nem peres, illetve egyéb jogi jellegű kockázatoknak tehetik ki.

1.1.3 Környezetvédelmi szabályozás

A Kibocsátóra vonatkozó környezetvédelmi szabályozásnak a Kibocsátó számára esetleg kedvezőtlen változása többletköltségekkel vagy többlet beruházás-követelményekkel terhelheti a Kibocsátót.

1.1.4 Adózás

A Kibocsátóra vonatkozó jelenlegi adózási, járulék- és illetékfizetési szabályok a jövőben változhatnak, így növelve ezzel a Kibocsátó adóterhelését. A vonatkozó adószabályok gyakran és nagymértékben, akár visszaható hatállyal is módosulhatnak, amelynek a Kibocsátó árbevételére és eredményességére is hatása lehet.



1.1.5 Technológiai változások

A technológiai újítások nagymértékben növelhetik a logisztika hatékonyságát. A technológiai fejlődés nem csak átalakíthatja a Kibocsátó által használt technológiákat, de egyes esetekben teljesen meg is szüntetheti azok alkalmazását. Amennyiben olyan megoldások, technológiák kerülnek előtérbe, amelyekben a Kibocsátó nem rendelkezik megfelelő tapasztalatokkal, vagy amelyekhez nincs hozzáférési lehetősége (szabadalmi védettség miatt vagy egyéb okból), akkor a Kibocsátó árbevételének és jövedelmezőségének csökkenéséhez vezethet. Nem garantálható, hogy Kibocsátó mindig a leghatékonyabb technológiát tudja kiválasztani, beszerezni és a legeredményesebben tudja működtetni.

1.1.6 Rendkívül ciklikus iparág más ágazatokhoz képest

A szállítási és logisztikai iparág rendkívül ciklikusnak tekinthető más iparágakhoz viszonyítva. Recesszió idején az ágazathoz tartozó vállalatok jellemzően meredek visszaesést tapasztalnak mind a bevételek, mind a jövedelmezőség szempontjából, mivel tevékenységük nagymértékben függ a gazdasági növekedéstől és a forgalmazott/előállított áruk mennyiségétől. Egy gazdasági visszaesés negatív hatással lehet a Kibocsátó üzleti tevékenységére és eredményességére.

1.1.7 Versenyhelyzet

A Kibocsátó piacain számos, Közép-Kelet-Európa és Magyarországon is jelentős pozíciókkal és tapasztalatokkal, fejlett technológiával, jelentős kapacitásokkal és pénzügyi erővel rendelkező társaságok, köztük hazai és multinacionális társaságok is versenyeznek, valamint szállhatnak versenybe a jövőben a Kibocsátóval. Az ágazatot a magas versenykockázatok és a szétaprózott piaci területek jellemzik. Az elmúlt évek tartós gazdasági növekedésének köszönhetően a globális szereplők kihasználják a növekvő Közép-Kelet-Európa logisztika piacait. A regionális és globális befektetők jelenleg új raktárkapacitásokat, disztribúciós létesítményeket vagy logisztikai központokat létesítenek nagy ütemben a gyorsan növekvő kereslet kielégítése érdekében. Ezeket az infrastrukturális eszközeiket viszonylag alacsony költségekkel építik és üzemeltetik, miközben olyan magasabb árszínvonalú országok piacaira szolgáltatnak, mint például



Németország. A gazdasági növekedés legutóbbi időszakaiban a munkaerő-verseny komoly kihívás. A gazdasági hanyatlás idején azonban a közelmúltbeli beruházási fellendülés túlzott kapacitást és árversenyt hagyhat maga után, mivel a szállítási és raktárberendezések általában hosszú élettartamúak. A Kibocsátó azáltal képes javítani jövedelmezőségét, hogy testreszabott hozzáadott érték-szolgáltatásokat kínál, például áruk kezelését, tárolását, adminisztrációját vagy intermodális logisztikát. Az új piaci szereplők általában alacsony piacra lépési akadályokkal találkoznak, hiszen jelentős tőkebefektetés nélkül bérelt eszközökhöz való könnyű hozzáférés miatt könnyedén képesek belépni.

A jövőben esetleg tovább erősödő verseny számottevő, előre nem látható fejlesztéseket, befektetéseket tehet szükségessé, továbbá negatív hatással lehet a Kibocsátó szolgáltatásainak áraira vagy növelheti a költségeit, amelyek negatív hatással lehetnek a Kibocsátó eredményességére.

1.1.8 Finanszírozási kockázat

Egyes logisztikai beruházások és informatikai 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 lehetetlenítik, ideértve a jelen Információs Dokumentum időpontjában már létrejött finanszírozásokat is. A Kibocsátó hiteleinek nagy része fix kamatozású hitel vagy olyan referencia kamatokhoz kötődik, mint a BUBOR vagy EURIBOR. A kamatlábaknak a Kibocsátó számára kedvezőtlen változása negatív hatással lehet a Kibocsátó eredményességére. A Kibocsátó hiteleinek egy része külföldi devizában került felvételre. A devizában felvett hitelek természetes módon fedezettek külföldi devizában felmerülő árbevétel útján, azonban a devizaárfolyamok a Kibocsátó számára kedvezőtlen változása negatív hatással lehet az egyes hitelek törlesztő részleteire és kamataira, így negatív hatással lehet a Kibocsátó eredményességére is.



1.1.9 Devizaárfolyamok változása

A Kibocsátó árbevételének jelentős része devizában képződik, de a kiadási oldalon számos, forintbevétellel nem fedezett, forintban teljesítendő, vagy devizaárfolyamtól függő tétel áll. Ennek következtében kedvezőtlen árfolyamváltozás negatív hatással lehet a Kibocsátó üzleti tevékenységére és eredményességére.

1.1.10 Az Egyesült Királyság Európai Unióból történő kilépésével (Brexit) kapcsolatos kockázatok

A Kibocsátó árbevétellel járó tevékenységének, illetve működését érdemben befolyásoló szolgáltatásainak körében csekély a közvetlen Egyesült Királyságbeli ügyfeleinek száma. A Brexit azonban érintheti a Kibocsátó Egyesült Királyságban kötött megbízásainak számát, így kihathat a Kibocsátó működésére, eredményességére.

1.1.11 COVID-19 járvánnyal kapcsolatos kockázatok

A COVID-19 járvány Kibocsátóra gyakorolt hosszú távú hatásával kapcsolatos kockázatok egyenlőre nehezen megbecsülhetők

1.2 A Kibocsátóra jellemző kockázatok

1.2.1 A növekedés kockázatai

A Kibocsátó üzleti növekedési szakaszban van, amely együtt jár a munkavállalók létszámának, a létesítmények és eszközök számának és értékének a növekedésével. A Kibocsátó további növekedést tervez, mind új üzleti mind új földrajzi területeken. Nem garantálható, hogy a Társaság stratégiája sikeres lesz, és hogy a Társaság képes lesz a növekedést hatékonyan és eredményesen kezelni. A Kibocsátó jelenleg is több projekt megvalósítását készíti elő. Ezen projektek megvalósítása, a Kibocsátó szándékán túlmenően, számos egyéb külső tényezőtől függ. Nem garantálható, hogy ezek a projektek ténylegesen megvalósulnak, illetve a jelen tervek szerint valósulnak meg, továbbá más jövőbeli projektek megvalósítása akár meg is előzheti vagy helyettesítheti a jelen Információs Dokumentum időpontjában tervezett projekteket.



1.2.2 Akvizíciók, vállalatfelvásárlások kockázatai

A Kibocsátó jövőbeni terveiben szerepelhetnek már meglévő logisztikai piaccal rendelkező vállalatfelvásárlások. Bár az akvizíciókat mindig a célpont alapos átvilágítása előzi meg, nem lehet kizárni, hogy az akvizíciók megvalósításával összefüggésben olyan pénzügyi vagy jogi események következnek be a felvásárolt vállalattal kapcsolatban, amelyek negatív hatással lehetnek a Kibocsátó üzleti tevékenységére és eredményességére.

1.2.3 Zöldmezős beruházással kapcsolatos kockázatok

A Kibocsátó üzleti terveiben fontos szerepet tölthet be zöldmezős logisztikai beruházások kivitelezése. Bár a Kibocsátó a projektek megvalósításának előkészületei során gondos műszaki, jogi és gazdaságossági tervezést végez, mégsem zárható ki egyes projektek engedélyezésének elhúzódása vagy ellehetetlenülése. A kivitelezés időszakában a Kibocsátó törekszik arra, hogy megfelelő garanciákkal és referenciával rendelkező fő- és alvállalkozókkal szerződjön, mégsem zárható ki vitás esetek bekövetkezése ebben a szakaszban.

1.2.4 Új földrajzi piacokra való belépés kockázata

A Kibocsátó akvizíciókat és zöldmezős beruházásokat valósíthat meg külföldön is, ezért a megcélzott országokban a makrogazdasági, üzleti, szabályozási és/vagy jogi környezet esetleges kedvezőtlen változása negatív hatással lehet az akvizíciók során megvásárolt, vagy zöldmezős beruházás révén megvalósított projektek pénzügyi teljesítményére és így a Kibocsátó eredményességére.

1.2.5 Nagyméretű, egyedi projektek

Az iparág sajátosságainak megfelelően a Kibocsátó árbevételének jelentős része származik nagyméretű, egyedi projektekből. Ennek következtében kevés számú projekt kivitelezése vagy meg nem valósulása is jelentős hatással lehet a Kibocsátó jövőbeli árbevételére és eredményességére. Ezen nagyméretű projektek hosszú (akár több éves) lefolyásúak, számottevő erőforrás tartós leköötését igénylik és számos esetben alvállalkozók bevonásával valósulnak meg. Egy-egy ilyen nagyméretű beruházás esetleges sikertelen



vagy veszteséges megvalósítása jelentős negatív hatással lehet a Kibocsátó eredményességére.

1.2.6 Alvállalkozóktól, beszállítóktól való függőség

A logisztikai szolgáltatások megvalósítása során a Kibocsátó nagymértékben függ egyes termékek szállítóitól, gyártóitól, valamint kivitelezőktől és alvállalkozóktól, ami hatással lehet a logisztikai szolgáltatásainak megvalósítására. A Kibocsátó nem minden esetben rendelkezik teljes ellenőrzéssel a berendezések, felszerelések és szolgáltatások fölött. Ha a gyártók, beszállítók és alvállalkozók bármilyen ok miatt nem képesek megfelelő időben, áron és minőségben szállítani, szolgáltatni a Kibocsátó által megrendelt eszközöket, szolgáltatásokat az a beruházások, szolgáltatások megvalósításának csúszását, többletköltségeket és hírnévromlást okozhat.

1.2.7 Vevőkockázat

A Kibocsátó árbevételének kitettsége eloszlik különböző piacokon (25% autóiipar, 20% vegyipar, 15% gyógyszeripar), vannak hosszú távú megállapodással (5-10 év) rendelkező ügyfelei (pl. 10% Henkel, 9% MOL). A hosszú vállalati történelem alapján azonban az ügyfelek összetétele általában meglehetősen diverzifikált, mind az iparág, mind régiók szintjén.

A Kibocsátó kitett az ügyfelek nemfizetéséből származó kockázatnak. Amennyiben a Kibocsátó valamelyik jelentős vevője nem vagy késedelmesen fizet, akkor az jelentős veszteséget okozhat a Kibocsátó számára. A Kibocsátó több határozott idejű szerződéssel rendelkezik meghatározó vevőivel, szállítóival és finanszírozóival. Nem garantálható, hogy ezen szerződések lejártát követően a felek meg tudnak állapodni a szerződések meghosszabbításáról. Határozott idejű szerződések esetében sem zárható ki, hogy azok nem várt, rendkívüli esetben a határozott idő lejáratá előtt megszűnnek.

1.2.8 Üzemeltetési kockázatok

A Kibocsátó gazdasági teljesítménye függ a szolgáltatásaihoz igénybe vett eszközök megfelelő működésétől, amit számos tényező befolyásolhat, így többek között az alábbiak:



- (a) általános és nem várt karbantartási vagy felújítási költségek;
- (b) üzemszünet vagy leállás az eszközök meghibásodása miatt;
- (c) katasztrófa esetek (tűz, árvíz, földrengés, vihar és más természeti esemény);
- (d) üzemeltetési költségek változása;
- (e) emberi mulasztás
- (f) vírusok terjedése és
- (g) külső szolgáltatóktól való függés.

A Kibocsátó ingatlanai és eszközei rendelkeznek vagyonbiztosításokkal és felelősségbiztosításokkal is, amelyek fedezetet nyújtanak az ingatlanokat és eszközöket érintő károkra. Valamint rendelkeznek a logisztikai tevékenységgel összefüggő harmadik személynek okozott károkra fedezetet nyújtó biztosítással. Nem kizárt azonban, 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.

1.2.9 Üzemanyag-kockázat

A Kibocsátó által felhasznált üzemanyagok, motorikus gáz ára a piaci folyamatoknak megfelelően alakul. Nem zárható ki, hogy a Kibocsátó által beszerzett üzemanyagok, motorikus gáz ára a jövőben számottevően növekszik, ami negatívan befolyásolhatja az eredményességét.

1.2.10 Kulcsfontosságú vezetők és alkalmazottak távozásának kockázata

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



1.2.11 Munkaerőhiány, fluktuáció kockázata

Magyarországon munkaerőhiány van (amit a A COVID-19 járvány valamelyest enyhített), és ez hátrányosan érintheti a Kibocsátó tevékenységét, amennyiben emiatt nem sikerül a szükséges munkaerőt biztosítani. A COVID-19 járvány munkaerőpiacra gyakorolt hosszú távú hatása egyenlőre nehezen megbecsülhető

1.2.12 Fennálló adósság megújítása, illetve refinanszírozása

A Kibocsátó a finanszírozási szükségleteit a pénzügyi intézményektől felvett hitelek útján illetve kötvény kibocsátással biztosítja. A Kibocsátó üzleti kilátásaiban, az általános finanszírozási környezetben, a kamatkörnyezetben, illetve az általános tőkepiaci hangulatban bekövetkező negatív változások és kockázatok esetén a Kibocsátó fennálló hiteleinek refinanszírozása csak akár jelentősebb rosszabb feltételek mellett lenne lehetséges vagy akár teljes egészében ellehetetlenülne. Ezek a körülmények a Kibocsátó működésének jövőbeni finanszírozására és pénzügyi helyzetére negatív hatással lehetnek.

1.2.13 Adózás

A Kibocsátó minden tőle elvárható elkövet a szabályos működés biztosítása érdekében, azonban nem zárható ki, hogy egy jövőbeli adóvizsgálat eredményeként a Kibocsátónak számottevő kiadást jelentő adófizetési kötelezettsége keletkezik.

1.2.14 Informatikai rendszerek

A Kibocsátó tevékenysége informatikai rendszerektől függ. Előfordulhat, hogy a Kibocsátó informatikai rendszereinek nem megfelelő működése vagy biztonsága jelentősen hátrányos következményekkel jár a Kibocsátó tevékenységére és eredményességére.

1.2.15 Környezetvédelmi kockázat

A Kibocsátó tevékenysége során olyan anyagokat használhat, szállíthat, raktározhat, amelyek rendeltetésellenes, a jogszabályoknak vagy a vonatkozó engedélyeknek meg nem felelő használata, kezelése a környezetet szennyezhetik. A Kibocsátó rendelkezik a szükséges környezetvédelmi engedélyekkel, szabályzatokkal, szakértő személyzete pedig a tevékenység által megkívánt fokozott gondossággal látja el munkáját. Azonban előfordulhat olyan rendkívüli esemény, baleset, amely az érintett társaság környezeti



kármentesítési kötelezettségét vonhatja maga után. Előfordulhat, hogy a Kibocsátó biztosításai nem, vagy nem teljes körűen fedezik az ilyen eseményekből eredő károkat és költségeket.

1.3 A Kötvényekre vagy a Kötvényekbe történő befektetésre jellemző kockázatok

1.3.1 Jogszabályváltozások

A Kötvényekre a mindenkor hatályos magyar jog az irányadó. Ennek megfelelően nem zárható ki, hogy a jelen Információs Dokumentum lezárását követően olyan jogszabályi változás következik be, amely hatással lehet a Kötvényekre.

1.3.2 A Kötvényekbe történő befektetés szabályozása

Egyes Befektetők befektetési tevékenységüket jogszabályok és egyéb előírások alapján végezhetik, illetve ezen tevékenységüket egyes hatóságok ellenőrzik és felügyelik. A Befektetőnek ajánlott saját jogi tanácsadójával konzultálnia és egyértelműen megbizonyosodni arról, hogy a Kötvényekbe történő befektetés megfelel a tevékenységére vonatkozó jogszabályoknak és egyéb előírásoknak.

1.3.3 Adószabályok változása

A Kötvényekkel kapcsolatban elért jövedelem adózására a jelen Információs Dokumentum időpontjában hatályos jogszabályok a jövőben megváltozhatnak.

1.3.4 A Kötvények eszközökkel nem fedezettek

A Kötvények eszközökkel nem fedezettek, ezért a Kibocsátó esetleges fizetéseképtelensége esetén a Befektető egészben vagy részben elveszítheti a befektetése értékét.

1.3.5 Likviditás és másodlagos piaci kereskedés hiánya

A magyarországi vállalati kötvények piacára – különösen a tőzsdén kívüli piacra – a likviditás hiánya jellemző, ezért az állampapírokhoz viszonyítva jóval magasabb a Kötvények likviditási kockázata. Ez azt jelenti, hogy a Befektető a futamidő lejárta előtt esetleg csak árfolyamvesztéssel tudja eladni Kötvényét.



1.3.6 Piaci hozamok elmozdulása

A Kötvények piaci árfolyama számos különböző tényezőtől függ. A Befektetőnek kockázatot jelenthet a piaci árfolyamok kedvezőtlen alakulása, ugyanis általános piaci hozamemelkedés esetén a Kötvények árfolyama esni fog. Amennyiben tehát a Befektető nem tartja meg lejáratig a Kötvényeket, úgy elképzelhető, hogy ilyen esetben veszteséget realizál.

1.3.7 Devizaárfolyam kockázat

Amennyiben a Befektető a Kötvények devizanemétől eltérő devizában tartja nyilván befektetéseit, akár árfolyamvesztést is elkönyvelhet. Amennyiben ugyanis a Befektető nyilvántartási devizája felértékelődik a Kötvény devizájához képest, akkor csökken a Kötvényeken a Befektető devizájában kifejezett realizálható hozam, csökken a Kötvények tőkeösszegének a Befektető devizájában kifejezett értéke, valamint csökken a Kötvényeknek a Befektető devizájában kifejezett piaci értéke.

1.3.8 Vagyonbi biztosítás hiánya

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

1.3.9 A jelen Információs Dokumentum tartalmáért való felelősséggel kapcsolatos kockázatok

A jelen Információs Dokumentum tartalmáért kizárólag a Kibocsátó vállal felelősséget, ezért a Kötvények a befektetők szempontjából ezen körülmény miatt kiemelten kockázatosnak minősülnek.

1.4 A Kibocsátó kockázatkezelési mechanizmusai

A Kibocsátó a különféle kockázatok kivédésére, kezelésére jelentős lépéseket tesz. A piacra és iparágra jellemző kockázatokot kivédeni nem lehet, de a gazdasági, statisztikai előrejelzések alapján gördülékeny tervezési folyamataiba a Kibocsátó beépíti és az



esetleges kimeneteleket modellezi, majd tervet készít a kimenetek kezelésre. Piaci pozícióját 5-10 éves szerződésekkel kívánja fenntartani.

A Kibocsátó hitelei természetesen fedezettek, deviza eladásainak egy részét treasury ügylettel fixálja. Az elmúlt 30 évben a munkavállalóinak száma háromról közel 750 főre emelkedett, így tapasztalatot tudott szerezni a további növekedés hatékony kezelésére. Szintén rendelkezik tapasztalattal vállalatfelvásárlások, zöldmezős beruházások tekintetében. Számos új földrajzi piacra terjeszkedett története során és számos nagyméretű egyedi projektet valósított már meg. Kibocsátó alvállalkozóival, vevőivel jó üzleti kapcsolatot ápol és számos hosszú távú együttműködésre van példa a partnerekkel. A Kibocsátó partnereit rendszeresen monitorozza, így esetleges negatív esemény bekövetkezte esetén a szükséges lépéseket időben tudja megtenni. A Kibocsátó megbízóival üzemanyag klauzulákban rögzítette az üzemanyagár változás esetén alkalmazható árváltozást.

A fizikai munkaerő piacot az utóbbi években mind mennyiségi, mind minőségi szűkösség jellemzi és a COVID-19 járvány hosszú távú hatása a munkaerőpiacra még nem mérhető fel. Emellett a munkaerő mobilitása is megnőtt, a munkavállalók ma már jóval könnyebben váltanak munkahelyet, mint akár pár évvel ezelőtt, egy kedvezőbb munkalehetőség reményében nagyobb hajlandóságot mutatnak lakóhelyüktől távolabbi munkahelyen elhelyezkedni. Ezek a munkapiaci trendek évről évre hozzájárulnak a fluktuáció emelkedéséhez. 2019-ben átlagosan 19%-os fluktuációval kellett a Kibocsátónak szembenéznie, mely alacsonyabb az országos átlagnál, főleg a fizikai munkaerőt foglalkoztató vállalatok átlagánál, de mindenképpen akciókat és további intézkedéseket sürgetett a Kibocsátó részéről. Ezért a megfelelő munkaerő megtalálása és megtartása a humán erőforrással tudatosan gazdálkodó vállalatoknál, így a Kibocsátónál is, prioritássá vált. A Kibocsátónál a toborzást dedikált szakember végzi, és munkáját a HR csapat több tagja, valamint a belső ajánlási rendszerünk is támogatja. A toborzási források és eszközök széles tárházát alkalmazza, melyeket a sikeres munkáltatói márkaépítés és a cég jó hírneve és stabil piaci pozíciója is segít. Ezeknek köszönhetően csak néhány egyedi speciális esetben szükséges fejtámasz segítségét igénybe venni egy-egy munkakör betöltéséhez. A Kibocsátó minden kilépő munkavállalóval EXIT interjút készít, melynek tanulságait



elemzés után beépíti a vállalati vezetési kultúrába. Míg más nagyvállalatok a HR tevékenységek kiszervezésével csökkentik költségeiket, a Kibocsátó hisz a személyes kapcsolatok, az emberközpontú bánásmód valamint a nyitott és őszinte kommunikáció megtartó erejében. A HR osztály és a vezetők folyamatosan szondázzák a munkaerő- és béripiacot, és az ott tapasztalható trendek alapján olyan változtatásokat tudnak javasolni a tulajdonosoknak, melyek elősegítik a megbízható gazdálkodást és a fenntartható fejlődést.

A munkavállalókat érintő aktuális veszélyekről a Kibocsátó „Munkabiztonsági hírek” keretében tájékoztatja az érintetteket. A Minőségirányítási Igazgatóság célja a kiadványokkal a figyelemfelhívás mellett az intézkedési tervvel kiegészített tájékoztatás.

A Kibocsátó COVID-19 pandémiás vészhelyzettel kapcsolatban számos intézkedést léptetett életben a lehető legrövidebb időn belül az üzletfolytonossági terve szerint. Ezen intézkedések hatékonyan bizonyultak és egy esetleges újabb hullám esetén ismételtelen eredményesen alkalmazhatóak. A teljesség igénye nélkül a következő intézkedésekre került sor: válságstáb felállítása; egyéni védőeszközök szétosztása; a külföldi és belföldi ügyféllátogatások szüneteltetése, video megbeszélések előnyben részesítése; azonnali utazási korlátozások elrendelése meghatározott országokba; telephelyek beléptetési rendjének újraszabályozása a telephelyi sajátosságok figyelembe vételével; Home office elrendelése azokban a munkakörökben, ahol ez lehetséges. A nem-létszükségletű felújítások, bővítések felfüggesztésre, elhalasztásra kerültek. A Kibocsátó minden intézkedése teljesen igazodott az országosan kiadott intézkedésekhez.



2. FELELŐS SZEMÉLYEK – FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT

Alulírottak, a Trans-Sped Logisztikai Szolgáltató Központ Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 4030 Debrecen, Vámraktár utca 3., cégjegyzékszám: 09-09-006196), (a „Társaság”) mint az Információs Dokumentumban szereplő információkért felelős személy képviselőjére jogosultak, ezennel kijelentjük az alábbiakat.

A jelen Információs Dokumentum elkészítés során a Társaság a tőle elvárható módon törekedett arra, hogy a jelen Információs Dokumentum a vonatkozó jogszabályi követelményekkel összhangban tartalmazzon minden, a Társaság piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és annak várható alakulásának, valamint a Kötvényekhez kapcsolódó jogoknak a Befektető részéről történő megalapozott megítéléséhez szükséges adatot.

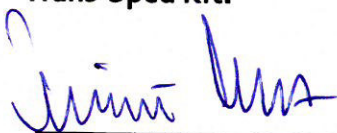
A Társaság legjobb tudomása szerint a jelen Információs Dokumentumban közölt adatok, adatcsoportosítások, állítások, elemzések a valóságnak megfelelőek, helytállóak, és lehetővé teszik a Társaság piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és annak várható alakulásának, valamint a Kötvényekhez kapcsolódó jogoknak a Befektető részéről történő megalapozott megítélését. A Társaság legjobb tudomása szerint a jelen Információs Dokumentum félrevezető adatot, téves következtetés levonására alkalmas csoportosítást, elemzést nem tartalmaz, és nem hallgat el olyan tény, amely veszélyezteti a Társaság piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és annak várható alakulásának, valamint a Kötvényekhez kapcsolódó jogoknak a Befektető részéről történő megalapozott megítélését.

A fentiekkel összhangban a Társaság alulírott képviselői a Társaság képviselőjében kijelentik, hogy a jelen Információs Dokumentum a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, és az nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvények, valamint a Társaság helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

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

Kelt: Debrecen, 2020. augusztus 18.

Trans-Sped Kft.



Név: Fülöp Zsolt Károly

Beosztás: ügyvezető

Trans-Sped Kft.



Név: Fülöp Szabolcs Zsolt

Beosztás: ügyvezető



3. A KÖTVÉNYEK ÉS A FORGALOMBA HOZATAL

3.1 Kötvényfeltételek

Kötvény elnevezése:	Trans-Sped NKP Kötvény 2030/l.
Kibocsátó:	Trans-Sped Kft. Székhelye: 4030 Debrecen, Vámraktár utca 3. Cégjegyzékszám: 09-09-006196
Forgalmazó:	A forgalomba hozatal során az OTP Bank Nyrt. járt el forgalmazóként Székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16. Cégjegyzékszám: 01-10-041585
Fizető Bank:	OTP Bank Nyrt. Székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16. Cégjegyzékszám: 01-10-041585
Aukciós Ügynök:	A forgalomba hozatal során az OTP Bank Nyrt. járt el aukciós ügynökként Székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16. Cégjegyzékszám: 01-10-041585



A Kibocsátás jellege: Forgalomba hozatal az MNB Növekedési Kötvényprogramja keretében aukciós eljárással történt

A Kibocsátás helye Magyarország

Felhatalmazás a Kibocsátásra: A Kibocsátó 2020.02.27-én kelt, 1/2020.02.27. sz. taggyűlésen kívüli határozata.

Össznévérték: HUF 5.000.000.000

Futamidő: 10 év

ISIN azonosító HU0000359500

Kötvény pénzneme: Forint (HUF)

Névérték Kötvényenként: HUF 50.000.000

Kötvények darabszáma: 100 db

A Kötvények típusa: Névre szóló dematerializált kötvények.

A Kötvények megjelenési formája: Dematerializált Kötvények, illetve az ezek feltételeit összefoglaló Okirat.



Központi értékpapírszámla vezető:	KELER Központi Elszámolóház és Értéktár Zrt. Székhelye: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.
Jóváírás	Értékpapírszámlán történik.
Forgalomba hozatal helye:	Magyarország.
Forgalomba hozatal módja:	Értékpapírra vonatkozó nyilvános – de tájékoztató közzététele alól mentesített - ajánlattétel, aukciós eljárással.
Kibocsátás és elszámolás napja (értéknap):	2020. március 16.
Forgalmazás kereskedési helyszínén:	A Kibocsátó a kötvényeket legkésőbb a forgalomba hozataluk lezárását követő 180 napon belül a Budapesti Értéktőzsde XBond kereskedési rendszerébe regisztrálja, és azokat a Lejárati Napig ott forgalomban tartja.

A Kibocsátó 2020. március 5-én árjegyzői szerződést kötött a Forgalmazóval, amely biztosítja, hogy a Forgalmazó a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett XBond kereskedési rendszerben a Lejárati Napig kötelező érvényű árjegyzést végezzen, amelynek keretében:

- az árjegyző minden kereskedési napon saját számlás kétoldali ajánlatokat tesz (egyidejű vételi és eladási ajánlat), amelyeket legalább 15 percen keresztül fenntart,
- az ajánlat névértéke a vételi és az eladási oldalon is egyaránt eléri a legalább 100 ezer eurónak megfelelő forintösszeget vagy legalább 1 darab



Kötvényre vonatkozik,

- a vételi és eladási árfolyamhoz tartozó, az árjegyzés napját követő második kereskedési napra számított hozamok közötti különbség nem haladja meg a 200 bázispontot.

A Kibocsátó - az XBond kereskedési rendszeren kívül - nem tervezi a Kötvények szabályozott piacra vagy azzal egyenértékű kereskedési helyszínre történő bevezetését vagy regisztrációját.

Kamatszámítási Kezdőnap: 2020. március 16.

Lejárat Nap: 2030. március 16.

Kamatozás módja: fix kamatozású

Kamatláb: 2,5 % p.a.

Kamatfizetési Napok: A kötvény évente utólag fizet kamatot, futamideje alatt minden év március 16. napján, valamint lejáratkor. Az első Kamatfizetési Nap 2021. március 16. Az utolsó Kamatfizetési Nap, amely egyben a Lejárat Nap is, 2030. március 16.

Kamatbázis: Tényleges/tényleges (ISMA)



Kamatbázis megállapítási napok

Minden év március 16. napja. Az egy évre eső kamatbázis megállapítási napok száma 1.

A Kötvények törlesztése (Amortizáció)

Minden darab forgalomban lévő Kötvény után 3.750.000 HUF Amortizációs Összeg fizetendő az alábbi 4 kamatfizetési napon, azaz

2026. március 16.-án

2027. március 16.-án

2028. március 16.-án

2029. március 16.-án

és 35.000.000 HUF a Lejárati Napon, azaz 2030. március 16.-án, ami egyben a forgalomban lévő Kötvény Végső Amortizációs Összegét is jelenti.

Fix kamatösszegek

A Kötvény futamideje alatt a Kamatfizetési Napokon az alábbi fix kamatösszegek fizetendők minden egyes Kötvény után HUF 50.000.000 névértékre vetítve:

2021. március 16. 1 250 000 HUF

2022. március 16. 1 250 000 HUF

2023. március 16. 1 250 000 HUF

2024. március 16. 1 250 000 HUF

2025. március 16. 1 250 000 HUF

2026. március 16. 1 250 000 HUF

A Kötvény futamidejének utolsó 4 évében az alábbi Kamatfizetési Napokon a következő fix kamatösszegek fizetendők minden egyes Kötvény Amortizációs Összeggel



csökkentett névértéke után:

2027. március 16. 1 156 250 HUF

2028. március 16. 1 062 500 HUF

2029. március 16. 968 750 HUF

2030. március 16. 875 000 HUF

Kamatfizetési Időszak

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 Lejárati Nap.

Munkanapszabály

Következő Munkanap szabály: ha bármely, Kötvény alapján teljesítendő kifizetés esedékes időpontja nem Munkanapra esik, a kifizetést az esedékességi időpontot követő Munkanapon kell a Kötvénytulajdonos részére teljesíteni és a Kötvénytulajdonos nem tarthat igényt az ilyen késedelem miatt felmerülő kamatra vagy egyéb más kifizetésre.

Munkanap

Minden olyan nap, amikor a hitelintézetek, valamint a pénz- és devizapiacok Budapesten forint kifizetéseket, illetve elszámolásokat hajtanak végre, ha az ilyen nap a Kibocsátónál és a Fizető Banknál is Munkanapnak számít, és amikor a KELER pénzáttalásokat és értékpapír transzfereket hajt végre.

A Lejárati Nap előtti visszavásárlás a Kibocsátó döntése alapján:

A Kibocsátó a kötvények egészét, vagy egy részét a Lejárati Nap előtt másodpiaci műveletek során



visszavásárolhatja. A kötvények egy részének a Lejárat Nap előtti visszavásárlása esetén a Kibocsátó az MNB Növekedési Kötvényprogramjának visszavásárláskor hatályos feltételei szerint, de legalább olyan arányban vásárol vissza a kötvényekből az MNB-től, mint amilyen arányban az MNB az adott értékpapír-sorozatból értékpapírral rendelkezik a visszavásárlás időpontjában. A visszavásárlási ár meghatározása a Kötvénytulajdonosok előzetes megkeresését követően, a Kötvénytulajdonosokkal egyetértésben történhet.

A Lejárat Nap előtti visszaváltás a Kibocsátó döntése alapján:

Nem alkalmazandó.

A Kibocsátót a Lejárat Napot megelőzően terhelő visszaváltási kötelezettség:

A Kibocsátó az alábbi esetek bármelyikének bekövetkezése esetén - a bekövetkezés napjától számított 90 napon belül - köteles a Kötvényeket a Lejárat Nap előtti visszaváltani és kezdeményezni a Kötvények teljes sorozatának törlését a központi értéktárnál:

a) Nemfizetés: a Kibocsátó bármely kötvényre vonatkozóan esedékes kamatösszeg vagy amortizációs összeg fizetése tekintetében több mint 15 napos késedelembe esik; vagy

b) Fizetéseképtelenség: a fizetéseképtelenségére vonatkozó mindenkor jogszabályok szerint a Kibocsátó csődeljárás, felszámolási eljárás vagy hasonló eljárás alá vonása érdekében a Kibocsátó társasági intézkedést tesz, vagy bármilyen ilyen csődeljárás eljárás indul ellene; vagy a felszámolást elrendelik, vagy a Kibocsátó végelszámolás



megindításáról dönt; vagy

c) Cross default: a Kibocsátó bármely, általa a teljesítési határidő lejártát vagy tudomására jutását követő 20 napon belül nem vitatott pénzügyi kötelezettségének bármely hitelezője irányában, egy adott időpontban számítva, összesen 500.000.000 HUF összeget meghaladóan nem tesz eleget; vagy

d) Pari passu: a Kibocsátó más jogviszonyokból származó bármely egyéb, nem alárendelt, nem biztosított kötelezettségvállalása a Kötvénytulajdonosokkal szemben fennálló Kötvényeken alapuló közvetlen kötelezettségvállalását megelőző rangsorban áll vagy rangsorba kerül; vagy

e) Negative pledge: a Kibocsátó bármely más kötvényét elzálogosítja, biztosítékkal fedezi, óvadékba helyezi; vagy

f) Rating romlás: a Kötvény hitelminősítő általi minősítése B+ besorolás alá romlik, de nem romlik B- besorolás alá, és a leminősítés közzétételét követő 24 hónapon belül nem kap legalább B+ besorolást, vagy a futamidő alatt bármikor a Kötvény minősítése CCC besorolásra, vagy az alá romlik; vagy

g) Change of control: a Kibocsátóban a jelenlegi tulajdonosi irányítás akként változik meg (ide nem értve a Ptk. szerinti öröklési rend szerinti változást), hogy a jelenlegi tulajdonosi kontroll megváltozik, azaz a Fülöp Család (Fülöp Zsolt Károly, a felesége, gyerekeik és azok közeli hozzátartozói) közvetlen és közvetett befolyása 50%+1 szavazat alá csökken; vagy

h) Osztalékfizetési korlát: a Kötvény futamideje alatt bármelyik évben a Kibocsátó az adózott eredménye 25%-



át meghaladó osztalékfizetéséről határoz.

A visszaváltás a Kötvények teljes sorozatát érinti. A felszámolási eljárás kivételével, a visszaváltás napját a Kibocsátó határozza meg és teszi közzé azzal, hogy az nem lehet korábbi, mint a kibocsátói közzététel napja, továbbá nem lehet későbbi, mint a közzétételt követő 10. munkanap. A Kibocsátó a visszaváltási napon a Kötvényeket a visszaváltás napjáig (de ezt a napot nem beleértve) a felhalmozott kamatok és a visszaváltásra kerülő Kötvények névértékének megfizetése mellett visszaváltja. Ezen összeg kifizetésére pénzben, banki átutalás útján, a Fizető Bankon, a Kötvények törlésére a központi értéktáron keresztül kerül sor, a Kibocsátó által adott utasítás és a Fizető Bank, illetve a központi értéktár vonatkozó szabályzata alapján.

A visszaváltás teljesítésére azon személy részére kerül sor, aki/amely a kibocsátói közzétételben meghatározott napon Kötvénytulajdonosnak minősül.

Felszámolási eljárás esetén a Kötvénytulajdonosok kielégítésére a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény szerinti eljárás keretében és időpontban kerül sor.

Korlátozás a kötvényvásárlók körét illetően:

A Kötvények az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályaon kívül helyezéséről szóló 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendelet (Tájékoztató Rendelet) 1. cikk (4) a) pontja szerint, kizárólag a Minősített Befektetők részére kerülnek értékesítésre.



Korlátozás a másodpiaci értékesítést illetően:

Nem alkalmazandó, a Kibocsátó átruházási korlátozást nem vezet be.

Kötvénytulajdonosok tájékoztatása:

A Kötvénytulajdonosoknak a Kibocsátó az általuk megadott email címekre elektronikus úton ad tájékoztatást.

A Kötvények a Budapesti Értéktőzsde Zrt. XBond multilaterális kereskedési rendszerre történő bevezetését követően a Kötvénytulajdonosoknak a Kibocsátó a Budapesti Értéktőzsde Zrt. XBond multilaterális kereskedési rendszer működtetésére vonatkozó mindenkorai szabályzata szerint ad értesítést, továbbá tájékoztatást ad a vonatkozó következő közzétételi helyeken is: www.kozzetetelek.hu, www.bet.hu, a Kibocsátó mindenkorai honlapja (jelenleg: www.transped.hu) és a Forgalmazó mindenkorai honlapja (jelenleg: www.otpbank.hu).

A fenti tájékoztatás mellett, azon Kötvénytulajdonost, amelynek a kapcsolattartási adatait (ideértve az e-mailt) a Kibocsátó ismeri, a Kibocsátó a vonatkozó jogszabályi előírások által lehetővé tett módon és mértékben közvetlenül is értesíti minden olyan eseményről, amely veszélyezteti a Kibocsátó Kötvényen alapuló kötelezettségeinek teljesítését - ide értve „A Kibocsátót a Lejárati Napot megelőzően terhelő visszaváltási kötelezettség”-ét is. Minderről a Kibocsátó köteles haladéktalanul, de legkésőbb 3 (három) Munkanapon belül közvetlenül írásban, egyidejűleg értesíteni a Kötvénytulajdonosokat. Ezen tájékoztatásban a Kibocsátó a vonatkozó jogszabályi előírások által lehetővé tett módon és mértékben ismerteti legalább az (i) az adott eseményt, (ii) arra a Kibocsátó által megtett vagy



megtételre kerülő intézkedéseket, valamint (iii) ezen intézkedések várható időigényét.

Minden, a Kötvényekkel kapcsolatos más értesítés érvényesnek, hatályosnak és a Kötvénytulajdonosokkal közöltnek tekintendő, ha azt a Kibocsátó vagy megbízásából a Fizető Bank a Kötvénytulajdonosok székhelyére postán, ajánlott küldeményként juttatja el.

Értesítés a tőke és kamat összegéről: A Kibocsátó a Kötvények alapján, tőketörlesztés és kamatfizetés jogcímén fizetendő összegeket a Fizető Banknak adólevonás nélkül teljesíti. Minden olyan pénzösszeget, amelyet a Kibocsátó átutal a Fizető Banknak a Kötvényeken alapuló tőketörlesztési és kamatfizetési kötelezettség teljesítése céljából, s amelyre azok esedékességétől számított egy év elteltéig a Kötvénytulajdonosok nem támasztanak igényt, a Fizető Bank az egyéves határidő elteltét követő banki napon visszautal a Kibocsátóhoz, és ezt követően az ilyen pénzösszegek kifizetését közvetlenül a Kibocsátó teljesíti.

A Kötvényekhez kapcsolódó jogosultságok:

Valamennyi Kötvény azonos jogot és kötelezettséget testesít meg.

A Kötvény tulajdonosa jogosult a Kötvénnyel kapcsolatosan a Kibocsátó által fizetett tőkére, illetve kamatra, továbbá joga van a tulajdonában lévő Kötvényeket értékesíteni a Kötvény átruházására vonatkozó esetleges korlátozások figyelembevételével.

A Kötvények tulajdonjogának átruházása az eladó értékpapírszámlájának megterhelésével és a Kötvényeknek a vevő értékpapírszámláján történő egyidejű jóváírásával történik meg. Ha jogszabályi előírás



másként nem rendelkezik, bármely Kötvénytulajdonos, aki tulajdonjogát a fentieknek megfelelően szerezte, a Kötvény jogos tulajdonosának tekintendő és akként kezelendő.

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

Késedelmi kamat:

Az egyes Kötvények a Lejárat Naptól kezdve nem kamatoznak, kivéve, ha a Kötvénytulajdonos megfelelően igazolja, hogy a tőke-, illetve kamatkifizetést a Kibocsátó jogellenesen vagy a Kötvényfeltételekkel ellentétesen késlelteti vagy tagadja meg. Ilyen esetben a kérdéses tőkerész, illetve kamatösszeg kamatai tovább halmozódnak a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (Ptk.) rendelkezései szerinti késedelmi kamat mértékével mindaddig, amíg az adott Kötvény után járó összeget a Kibocsátó kifizeti.

Adózás:

A Kibocsátó és a Fizető Bank a Kötvények kibocsátása, másodlagos forgalma és beváltása, illetve a Kötvényen alapuló fizetési kötelezettségek teljesítése során a kifizetés időpontjában hatályos magyar adójogszabályoknak megfelelően köteles eljárni. Sem a Kibocsátó, sem a Fizető Bank nem vállal semmilyen felelősséget a Kötvények vonatkozásában Kötvénytulajdonosokra háruló adófizetési kötelezettségek teljesítéséért. A Befektetőknek ajánlatos adótanácsot kérniük a Kötvények megvásárlásával és értékesítésével kapcsolatban.

Elévülés:

A jelen Információs Dokumentum elfogadásakor hatályos magyar jogszabályok értelmében a Kötvények alapján történő fizetésekre vonatkozó, a Kibocsátóval szemben



támasztott igények nem évülnek el.

Kibocsátási dokumentumok:

A Kibocsátás feltételeit, a Kibocsátó bemutatását, valamint mindazt az információt, amelynek közzététele, illetve nyújtása a magyar jogszabályok és a Budapesti Értéktőzsde Zrt. 2020. július 20. napjától hatályos, XBond Általános Üzletszabályzata szerint kötelező, jelen Információs Dokumentum tartalmazza. A Kötvények forgalomba hozatalát a forgalomba hozatali eljárás lezárását követő 15 naptári napon belül a Kibocsátó az MNB-nek bejelentette.

Irányadó jog és illetékesség

A forgalomba hozatalra, az XBond kereskedési rendszerben történt regisztrációra, a Kötvényekre, valamint a Kötvényekre vonatkozó feltételek értelmezése tekintetében a mindenkor hatályos magyar jog rendelkezései az irányadók.

A Kibocsátó, a Forgalmazó és a Kötvénytulajdonosok között a Kötvényekkel kapcsolatban keletkező vagy abból származó bármely jogvita eldöntésére az általános hatásköri szabályoknak megfelelően a hatáskörrel rendelkező magyar bíróság rendelkezik illetékességgel.

Hitelkockázati besorolás

A Kötvények hitelkockázati besorolása a forgalomba hozatalkor „B+”. A Kötvényeket az Euler Hermes Rating GmbH minősítette 2019. november 28-án és 2020. március 3-án.



3.2 A forgalomba hozatal főbb feltételei

A Kötvények forgalomba hozatalára a BÉT MMTS₁ Kereskedési Rendszerében, az Aukciós-Értékpapírtáblán történő aukciós kereskedés szabályai szerint, nem nyilvános ajánlati könyves aukciós értékesítési eljárás keretében, valamint a Kibocsátó és a BÉT közötti aukciós szerződés szerint került sor.

A forgalomba hozatal vonatkozásában az aukciós értékesítési eljárásra a Kibocsátó a következő Minősített Befektetőket hívta meg:

- (1) Magyar Nemzeti Bank
- (2) OTP Bank Nyrt.
- (3) K&H Bank Zrt.
- (4) Erste Bank Hungary Zrt:
- (5) CIB Bank Zrt.
- (6) MKB Bank Zrt.

A Kibocsátó kijelenti, hogy a fenti Minősített Befektetőkben nem rendelkezik a Ptk. 8:2. § szerinti többségi befolyással.

Az aukciót követően forgalomba hozott Kötvények legfeljebb 50%-a kerülhet egy Kötvénytulajdonos birtokába az elsődleges piacon.

A Kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy tartózkodik minden olyan ügylettől vagy ügylet együttestől, konstrukciótól, ami önmagában vagy együttes hatásait tekintve alkalmas lehet arra, hogy azon vállalatcsoport tagjától vagy a vállalatcsoportba tartozó vállalat tulajdonosától, illetve tulajdonosának közeli hozzátartozójától az MNB által meghirdetett Növekedési Kötvényprogram keretében kibocsátott Kötvény révén történő forrásbevonást valósítson meg, amelynek a Kibocsátó a csoporttagja. A Kibocsátó vállalja, hogy az MNB felhívására ezen kötelezettségvállalás teljesülésének ellenőrzése céljára eseti adatszolgáltatást teljesít.

A Kibocsátó továbbá kifejezetten kötelezettséget vállal arra, hogy a Kibocsátás révén bevont forrást a Kibocsátáshoz szükséges, a Terméktájékoztató szerint elfogadható



hitelminősítést készítő hitelminősítő rendelkezésére bocsátott, szabályszerűen elfogadott üzleti tervnek megfelelően, az abban meghatározott célokra használja fel, a hitelminősítői riportban foglaltak szerint, amelyért felelősséggel tartozik.

A forgalomba hozatal további főbb feltételeit a 3.1 pont szerinti kötvényfeltételek tartalmazzák.



4. A KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA

4.1 Általános információk

Cégneve: Trans-Sped Logisztikai Szolgáltató Központ Korlátolt Felelősségű Társaság

Rövidített neve: Trans-Sped Kft.

Székhelye: 4030 Debrecen, Vámraktár utca 3.

Telefonszám: +36 52 510 120

Cégbejegyzés helye, időpontja és cégjegyzékszám: Magyarország, 1998. június 16., Cg. 09-09-006196

Tevékenységének időtartama: határozatlan

Jogi formája: korlátolt felelősségű társaság

Működésére irányadó jog: magyar

Jegyzett tőkéje: 500.000.000 Ft.

Hatályos okirat kelte: 2020.07.22.

Főtevékenysége: Raktározás, tárolás.

Üzleti éve: naptári évvel megegyező

Hirdetmények közzétételének helye: Céglapló.

4.2 A Kibocsátó stratégiája

A Kibocsátó legfontosabb alapelvei, értékei fennállásának 30 éve alatt mindvégig a tisztességes hozzáállás, a fenntarthatóság, a hosszú távú gondolkodás, a vevőközpontúság és szolgáltatói szemlélet, a rugalmasság, a felelősségvállalás, az őszinteség és a bizalom voltak, és jelenleg is ezek az értékek hatják át a vállalat működését.



Ezekre a vállalati értékekre alapozva a tulajdonosi kör víziója, hogy a Kibocsátó egy stabilan jövedelmező, tudatos működéssel és valódi országos lefedettséggel rendelkező, kiemelkedő szolgáltatási színvonallal és az ügyfelekre szabott, komplex, digitalizált logisztikai szolgáltatásokat nyújtó vállalat legyen.

Annak érdekében, hogy a Kibocsátó képessé váljon elérni a vízióban megfogalmazott állapotot, a vállalat vezetése különféle célterületekre bontva megalkotta a vállalati stratégiát és meghatározta a legfontosabb stratégiai célkitűzéseket.

A Kibocsátó legfontosabb stratégiai célkitűzése, hogy minden stratégiai üzleti egység (üzletág) önállóan is eredményesen tudjon működni, az üzletágak közötti szigorú, piaci alapú elszámolás mellett. Vállalati szinten a cél a kiegyensúlyozott készpénztermelő képesség fenntartása.

Az eredményesség egyik záloga a hatékonyság növelése. Ennek kapcsán a stratégia a mérhetőség és a teljesítménymenedzsment fejlesztését célozza meg, kiegészítve a humán termelékenység növelésével, illetve a modern technológiák alkalmazásával.

Piaci jelenlét és pozíció vonatkozásában a Kibocsátó célja, hogy piaci részesedését növelni legyen képes, illetve földrajzi értelemben is növekvő területet tudjon lefedni komplex logisztikai szolgáltatásokkal. Mindezt egy turbulens, átalakulások előtt álló, intenzív verseny piacon.

A Kibocsátó büszke arra, hogy ügyfelei számára testre szabott, komplex szolgáltatásportfóliót képes nyújtani. A stratégia egyik célja a további diverzifikáció, mind az egyes üzletágak által kínált szolgáltatások, mind maguk üzletágak szintjén.

A szervezeti működéssel kapcsolatban a Kibocsátó célja, hogy a szabályozottság megfelelő szintjén, magas szintű menedzsmentkultúrával, hatékony és átlátható döntéshozatal mellett működjön. Kiemelten fontos szervezeti cél a digitális technológiákra való átálláshoz kapcsolódó kulturális változtatások végrehajtása.

A Kibocsátó nagy hangsúlyt fektet az új, jövőbe mutató technológiai, üzleti megoldások követésére, megértésére és aktívan keresi azok operatív alkalmazásának lehetőségét.



4.3 A Kibocsátó története, fejlődése és a Kibocsátót érintő közelmúltbeli események



1990 - ALAPÍTÁS

A Kibocsátó kizárólag magyar tulajdonban lévő vállalat, mely jogelődje 1990 óta jelen van a logisztikai piacon. Nemzetközi szállítmányozó vállalkozásként kezdte tevékenységét 3 fővel.

1992

A Kibocsátó jogelődjének fuvarozási vegyesvállalattá alakulása.

1994

Telephelyvásárlással a Kibocsátó jogelődje megvásárolta a Debreceni Konzervgyár (DEKO) régi raktárépületeinek egy részét, mely jelenleg is a cég székhelyül szolgáló telephelyen található, jóllehet a lerobbant raktárépületeket azóta jelentős mértékben korszerűsítette a Kibocsátó.

Raktározási tevékenység megkezdése a Debreceni Konzervgyár korábbi raktáraiban a cég jelenlegi székhelyén.

1995

Debreceni székhelyen 6300 m²-es raktár csarnok átadása.



1996

Tevékenységi kör bővítés során a Kibocsátó jogelődje megkezdte vámügynökségi tevékenység végzését. Jelenleg teljes körű export-import vámügyintézést végez országosan 6 vámirodával (Debrecenben, Budapesten két irodában, Körösladányban, Tatabányán és Tiszaújvárosban). Vámügynökségének szolgáltatásai a következők: vámkezelés, készfizető kezességvállalás, bér munka-elszámolás, utólagos eljárások ügyintézése, vám tanácsadás, Intrastat információszolgáltatás, vám- és adóraktározás.

A Trans-Sped elnyerte a Logisztikai Szolgáltató Központ címet, mely címet azóta is nevében is megjelenít, hiszen a cég hivatalos teljes neve: Trans-Sped Logisztikai Szolgáltató Központ Korlátolt Felelősségű Társaság.

ISO 9001 Minőségirányítási rendszer bevezetése a Kibocsátónál. A Kibocsátó menedzsmentjének fő vezérelvei a megbízók magas szintű kiszolgálásán alapulnak, melyhez elengedhetetlen a szervezet munkafolyamatainak előírások szerinti végrehajtása. A működési folyamatok szabályozása ISO 9001 minőségirányítási rendszer keretein belül történik 1996 óta.

1997

Debreceni székhelyen 1360 m²-es központi irodaház átadása.

1998

Romániai leányvállalat alapítása Nagyváradon Trans-Sped Logistic srl. néven. A romániai leányvállalat szállítmányozást, fuvarozást, raktározási tevékenységet folytat az alapítás óta.

1999

A Trans-Sped Logistic srl. 1999-ben vásárolta meg a nagyváradai Vámhivatal közvetlen közelében fekvő 2.000 m² –es raktár-csarnokot, amely jelenleg is a cég székhelye.



1999. óta a Kibocsátó minősített NATO-beszállítói címmel is rendelkezik s ennek megfelelő személy- és dokumentáció-minősítésen esett át.

2000

Trans-Sped Logistic srl.-nél sor került a nagyváradai létesítmény felújításra, korszerűsítésre, ahol modern irodákat is kialakítottak saját használatra és bérbeadási lehetőséggel egyaránt.

2001

Országos logisztikai szolgáltató központok körbe való bekerülés.

2003

Debreceni székhelyen 5700 m²-es raktárcsarnok átadása.

2004

A tiszaujvárosi divízió megalapításának első állomása. A Kibocsátó 2004. november 1. óta van jelen Tiszaujvárosban, ahol az akkori TVK Rt. – ma: MOL Petrolkémia Zrt. - telephelyén kezdte meg tevékenységét, amely ekkor még csak a raktározás, raktári kiszolgálás volt, mely szolgáltatást 25 kollégával és 24 órás készenlétben végezte.

2005

Budapesti divízió megnyitása és cégfelvásárlással új szállítmányozási (gyógyszer szállítmányozási) szegmens nyitása a Kibocsátónál.

2006

Tiszaujváros TVK - Polimer Logisztika és Vasútüzem tevékenység, illetve a Konténerterminál feladatainak ellátása: 2006. október 1-től végez a Kibocsátó termelési logisztikai szolgáltatást, amely a megbízó termelési folyamataihoz 100 %-osan igazodva teljesíti a szerződésben meghatározott feladatokat, legyen az csomagolás, raktározás, fuvarozás, adminisztráció, minőség-ellenőrzés vagy akár beszerzés. A Polimer Logisztikai feladatokat 2006.10.01-től mind a mai napig a Kibocsátó végzi a megbízó



számára, kiemelkedő havi és éves KPI mutatók mellett. A Vasútüzemi tevékenységet 2017.02.28-ig látta el a Kibocsátó szintén kiemelkedő KPI mutatókkal.

2007

Karbantartási részleg megalapítása a cégcsoporton belül: A megbízók komplex kiszolgálásának érdekében alakult meg 2007-ben egy, a cégcsoporthoz kötődő leányvállalat, a DTT Kft., mely a megbízók berendezéseinek karbantartását, illetve javítását tudja elvégezni a helyben lévő, hely- és eszközismerettel rendelkező, összeszokott, kiemelkedő szakmai tudással bíró csapattal. A karbantartásokat a megbízóval egyeztetve, előre tervezetten, gépre, berendezésre lebontva, napi, heti, havi és éves ütemezéssel végzik a Kibocsátó munkatársai.

A Kibocsátó úgy végzi tevékenységeit, hogy folyamatosan szem előtt tartja a fenntartható fejlődés és a környezetvédelem prioritását. A jogszabályi előírásokat minden körülmények között betartja, és minden szerződéses partnerrel szemben érvényesíti azokat. A környezet megóvása érdekében 2007-ben bevezette az ISO 14001-es környezetközpontú irányítási rendszert is.

A cég székhelyül szolgáló Debrecen, Vámraktár utca 3. szám alatti terület 2007-ben elnyerte az Intermodális Logisztikai Szolgáltató Központ minősítést.

2008

12.000 m²-es 10 méter belmagasságú korszerű raktáracsarnok építése Székesfehérváron.

Gépészeti karbantartási feladatok ellátásának kezdete a DTT Kft.-nél.

A Kibocsátó a MOL csoport tiszaujvárosi telephelyén működő raktárainak működtetését több ütemben nyerte el. A MOL raktárt 2008. áprilisától működteti.

2009

Szállítványozási iroda nyitása Székesfehérváron.



2010

A Kibocsátó úgy végzi tevékenységeit, hogy folyamatosan szem előtt tartja a fenntartható fejlődés és a környezetvédelem prioritását, így többek között olyan járműflottával rendelkezik, amely a lehető legkisebb mértékben terheli a környezetet; az Euro 6-os környezetvédelmi besorolású gépjárművek átlagéletkora 1,5 év. A saját raktár csarnokok kivitelezésénél 2010 óta a levegő-levegő szivattyús megoldást preferálja a menedzsment, mely a megújuló energiaforrásokat használja fel az épületek fűtésére és hűtésére.

Debreceni telephely korszerűsítése.

Pneumatikus műszerész feladatok ellátásának kezdete, illetve önálló projektek kezdete a DTT Kft-nél.

A Kibocsátónál 1996. óta működtetett minőségirányítási rendszer, -ISO 9001:2008-2010-ben bevezetésre került a Trans-Sped Logistic srl. munkafolyamataiban is.

2011

A tiszaujvárosi telephely szolgáltatásainak sokszínűségével, a kollégák magas szintű szakértelmével és az erőforrások megbízhatóságával 2011. óta intermodális logisztikai szolgáltató központi címmel is rendelkezik.

Debreceni székhelyen 10700 m²-es raktár csarnok átadása.

2012

Komplex villamos, műszerész és gépész karbantartási tevékenység ellátásának kezdete a DTT Kft-nél.

AEO – „F” típusú (legmagasabb szintű), kombinált tanúsítványt: Engedélyezett gazdálkodói státuszt szerzett a Trans-Sped Kft. Ennek köszönhetően a vámhatóság az előzetes ellenőrzések során hivatalosan megbízhatónak minősítette a Kibocsátót az



Európai Közösségen belül a vámmal, logisztikával, humánerőforrással, pénzüggel, biztonsággal, IT-vel, gyártással és értékesítéssel kapcsolatos folyamatokban.

Debreceni székhelyen 4 raktárcsarnok (összesen 27.500 m²) felújítása.

2013

Termelési logisztika erősítése, autóiipari beszállító alapanyag raktározásával.

Személyszállítási tevékenység nyújtása a TVK (később a MOL Petrolkémia Zrt.) számára 2013. májusától.

A Kibocsátó a MOL csoport tiszaujvárosi telephelyén működő raktárainak működtetését több ütemben nyerte el. A Petrolszolg raktárt 2013. február 1-jétől működteti.

ISO 9001 minőségirányítási szabvány bevezetése a DTT Kft-nél.

2014

Gyógyszerlogisztikai tevékenység bővítése, melynek keretében jelentős tehergépjármű eszközberuházást hajtott végre a Kibocsátó. Ennek keretében 54 db új tehergépjárművet vásárolt, melynek keretében többek között 19 db hűtős félpótkocsi, 1 db hűtős furgon és 29 db nyergesvontató került beszerzésre.

A debreceni telephelyen egy 700 m²-es épület felújítása, korszerűsítése.

2015

A Transpoint International (HU) Kft. felvásárlásával új földrajzi területen - a Dunántúlon, Tatabányán és térségében- kezdett erős bástyát építeni a Kibocsátó.

A Kibocsátó a tiszaujvárosi divíziójánál a munkahelyi egészségvédelem és a munkabiztonság fokozása érdekében 2015-ben bevezette az OHSAS 18001 szabvány szerinti Munkahelyi egészségvédelem és biztonsági irányítási rendszert, melynek követelményei a többi telephelyen is érvényesülnek.



Debreceni székhelyen 6300 m²-es raktárcsarnok felújítása, illetve egy új 4400 m²-es raktárcsarnok-szekció átadása.

2016

2016-ban az 50001-es szabvány szerinti energiairányítási rendszerrel egészült ki a Kibocsátó irányítási rendszere, melynek fókuszában a szolgáltatásokhoz igénybevett energia hatékonyabb, tudatosabb felhasználása áll. A környezettudatos beruházások együtt járnak az energiahatékonyság javításával is.

Tehergépjárműparkja megújítása érdekében 24 db új nyergesvontatót és 9 db új félpótkocsis hűtőt vásárolt a Kibocsátó, lecserélve a korábbi 3 éves járműveket. A piaci szegmens bővülése miatt 6 db új félpótkocsis konténert is vásárolt a Kibocsátó.

6000 m²-es fűthető és hűthető csarnokot adott át a Tatabánya- Környe Ipari Parkban 2017. januárjában. Az 1 Mrd Ft-ból megvalósult beruházás a szomszédos japán AGC autóüvegyár raktárigényét elégíti ki.

2017

Jelentős piaci bővülésnek köszönhetően 47 db új nyergesvontatót és 27 db új ponyvás és 9 db hűtős félpótkocsit vásárolt a Kibocsátó.

SCC tanúsítványok megszerzése a DTT Kft-nél.

Debreceni székhelyen 4600 m²-es raktárcsarnok-szekció átadása.

2018

A Trans-Sped Csoport 2018-tól ezüst fokozatú EcoVadis minősítéssel rendelkezik. Az EcoVadis a fenntarthatóság szempontjából vizsgálja meg a beszállítókat a következő négy területen: Környezet, Munkafeltételek, Üzleti gyakorlat, Ellátási lánc. E tekintetben a CSR célja, hogy összehangolja a gazdasági, szociális és ökológiai tevékenységeket, és ezt a folyamatos fenntarthatósági elvet a vállalat saját kezdeményezésére a teljes vállalati szinten érvényesítse. A CSR a Trans-Sped



Csoportnál már évek óta jelentős szerepet tölt be a stratégiai irányvonalak meghatározó részeként.

A folyamatos tehergépjármű-park bővítése és megújítása érdekében ebben az évben többek között 11 db nyergesvontatót, 6 db hűtős és 10 db ponyvás félpótkocsit vásárolt a Kibocsátó.

2019

A DTT Kft. 2019. július 31-én integrálódott a Trans-Sped Kft-be, s ettől az időponttól a Kibocsátó Logisztika Technológiai Üzletágaként működik.

Tehergépjárműparkja megújítása érdekében 30 db új nyergesvontatót és 9 db új hűtős és 2 db új ponyvás félpótkocsit vásárolt a Kibocsátó, lecserélve a korábbi 3 éves járműveket. A piaci szegmens bővülése miatt 2 db új dobozos félpótkocsit és 2 db walking floor félpótkocsit is vásárolt és ezzel az új tehergépjármű fajtával is ki tudja szolgálni a Megbízók speciális igényeit.

Felújítási és korszerűsítési munkálatok a debreceni telephelyen.

Világítás korszerűsítés a székesfehérvári és a tatabányai telephelyen.

A Delog Kft kiválásos beolvadás keretében erősíti a Kibocsátót. A Delog Kft. vagyonának nagy tömege úgy vált ki a cégből, hogy egyidejűleg beolvadt a Trans-Sped Kft-be, így a Kibocsátó saját tőkéje megháromszorozódott.

2020

A debreceni raktárcsarnok bővítése; a 3200 m²-es raktárcsarnok-szekció és irodaház megépítése.

A saját fejlesztésű szakmai szoftver és az új vállalatirányítási rendszer bevezetése nagyban hozzájárulnak a működésük hatékonyságának növeléséhez, mely kulcsfontosságú lesz az elkövetkezendő évek sikereinek biztosításában.



Az elmúlt csaknem 30 évben a logisztika különböző ágait kiszolgáló leányvállalataival, országos irodahálózatával és divízióival egy közel 750 főt foglalkoztató cégcsoporttá fejlődött.

A Kibocsátó komplex logisztikai szolgáltatásokat nyújt az ország egész területén: 16 regionális központtal gondoskodik a megrendelők gyors és hatékony kiszolgálásáról, legyen szó fuvarozásról, szállítmányozásról, raktározásról, vagy akár vámügyintézésről, termelési-, illetve értéknövelő logisztikai tevékenységről.



5. A KIBOCSÁTÓ ÜZLETI TEVÉKENYSÉGÉNEK ÁTTEKINTÉSE

5.1 A Kibocsátó fő tevékenységi területei

A Kibocsátó Magyarországon 185.000 m²-t meghaladó területen végez raktározási tevékenységet, több mint 200 db targoncával és emelőgéppel, fejlett informatikai háttérrel, illetve környezetkímélő megoldásokkal: legújabb épületeiben és raktáracsarnokaiban a zöld energia egyre nagyobb mértékű felhasználásával, hőszivattyús rendszerek kiépítésével. Fűtést, illetve hűtést igénylő termékek (pl. gyógyszerek) raktározását is a legmagasabb színvonalon látja el.

Emellett teljes körű export-import vámügyintézkést végez országosan hat vámirodával (Debrecenben, Budapesten két irodában, Körösladányban, Tatabányán és Tiszaújvárosban). Vámügynökségének szolgáltatásai a következők: vámkezelés, készfzető kezességvállalás, bérmunka-elszámolás, utólagos eljárások ügyintézkése, vámtanácsadás, Intrastat információszolgáltatás, vám- és adóraktározás.

Komplex logisztikai szolgáltatóként a fentiekén túl a Kibocsátó ellát műszaki karbantartási feladatokat, foglalkozik raktárépítéssel, valamint ipari park üzemeltetéssel is. A Kibocsátó saját tulajdonában jelenleg 28 hektárnyi ipari park található.

A Kibocsátó megbízóinak teljes körű és kifogástalan kiszolgálásán, a maximális minőség és biztonság mellett való elköteleződésén túl a vállalat különös figyelmet fordít a fenntartható fejlődés és a környezetvédelem kérdésére. Társadalmi felelősségvállalás keretében folyamatosan együttműködik az oktatási intézményekkel, helyi önkormányzatokkal és rendvédelmi szervezetekkel, továbbá szívesen áll ki jótékony célok mellett is.

A Kibocsátó, mint magyar komplex logisztikával foglalkozó cégcsoport tizenhárom telephellyel és csaknem három évtizedes tapasztalattal áll a megbízók rendelkezésére.

SZÁLLÍTMÁNYOZÁS, FUVAROZÁS

A Kibocsátó szállítmányozási és fuvarozási szolgáltatóként megfizethető megoldást kínál saját, korszerű flottájával, felkészült szakembergárdával és auditált alvállalkozóival.



Belföldre, valamint Európa egész területére és a FÁK-országokba rendszeresen indít tehergépjárműveket. A meglévő, saját gépkocsiparkot folyamatosan fejleszti.

RAKTÁROZÁS

A 185.000 m²-t meghaladó fedett raktárkapacitás fűtést, illetve temperálást igénylő termékek tárolására is alkalmas. A raktár csarnokokban polcos és tömbös tárolásra egyaránt lehetőség nyílik. A Kibocsátó nagyobb raktárkapacitással rendelkezik Debrecenben, Tatán, Tatabányán, Tiszaújvárosban, Székesfehérváron, Körösladányban, Miskolcon, Nyíregyházán, Kiskunhalason és Budapesten.

ÉRTÉKNÖVELŐ LOGISZTIKA

A logisztikai folyamatok sztenderdizálásával a kiszolgálás és így a vevők munkafolyamatai egyszerűsödnek. Ugyanakkor az ügyfelek versenyképességét a legtöbb esetben az a hozzáadott „plusz” jelenti, amivel a Kibocsátó kitűnhet versenytársai közül. Ennek megtalálásában, rugalmas, cégre szabott kivitelezésében a Kibocsátó nagy gyakorlattal rendelkezik.

TERMELÉSI LOGISZTIKA

A termelő vállalatok, árukibocsátók üzemeiben előállított különböző iparági termékek kiszerezése, csomagolása, tárolása, az ehhez kapcsolódó anyagmozgatás, valamint az értékesítési rendelkezések szerinti kiszolgálás tartozik az üzletág fő tevékenységi körébe. A Kibocsátó a megbízók követelményrendszerét átveszi és a logisztikai folyamatokat integrálja a termelésbe.

LÉGI SZÁLLÍTMÁNYOZÁS

A légi szállítmányozás a nagy távolságokra lévő kereskedelmi partnerek közötti árumozgatás leggyorsabb és legmegbízhatóbb szállítási módja. A magasabb fajlagos szállítási költségek mellett ugyanis páratlan előnyöket kínál.

A Kibocsátó fuvarszervezői a budapesti Liszt Ferenc nemzetközi repülőtéren, az 1-es Terminál Cargo épületében a hét minden napján, a nap 24 órájában állnak a megbízók rendelkezésére. Az ATLAS Network magyarországi képviselőjeként a Kibocsátó a világ



minden jelentős tengeri- és légikikötőjében rendelkezik szerződött partnerirodával. A megbízható, kiterjedt és költséghatékony szerviz-háttér bármilyen áruféleség eljuttatását lehetővé teszi a világ bármely pontjáról annak kért rendeltetési helyére; legyen az túlsúlyos, túlméretes, veszélyes, hűtött, időgarantált áru, vagy akár ezek tetszőleges kombinációja.

A Kibocsátó teljes körű vámügyintézése a légi küldeményekre is kiterjed, történjen az Magyarországon vagy az Európai Unió bármely más beléptetési helyén. A dedikált kapcsolattartók folyamatos tájékoztatást nyújtanak a megbízóknak a komplett, a gyűjtő- és a részrakományok esetén is. Évente több mint 600 légi szállítmány, összesen 500 tonnát meghaladó árumennyiség indul és érkezik a Kibocsátó szervezésében.

TENGERI SZÁLLÍTMÁNYOZÁS

A tengeri szállítmányozás a tengerentúli célállomásokon található kereskedelmi partnerek közötti árumozgatás leginkább használatos szállítási módja. Nagy mennyiségi kapacitás és kedvező szállítási költségek jellemzik a hely függvényében, 1- 2 hónapos szállítási idő mellett.

A Kibocsátó teljes körű vámügyintézése a konténeres küldeményekre is kiterjed, történjen az Magyarországon vagy az Európai Unió bármely más beléptetési helyén. A dedikált kapcsolattartók folyamatos tájékoztatást nyújtanak a megbízóknak a komplett, a gyűjtő- és a részrakományok esetén is. Évente több mint 1000 komplett konténer és közel 800 tételnyi, 1200 tonna összsúlyú tengeri gyűjtő szállítmány indul és érkezik a Kibocsátó szervezésében.

VÁMÜGYINTÉZÉS

A teljes körű export és import vámügynökségi szolgáltatást a Kibocsátó Magyarországon több telephelyen is végzi. Széles körű engedélyei segítségével biztosítja a megbízók árujának zökkenőmentes és gyors határátléptetését. Évente több mint 12900 vámkezelést végez. Vállalatunk AEO F engedéllyel rendelkezik

DEBRECENI LOGISZTIKAI KÖZPONT ÉS IPARI PARK



A Debreceni Logisztikai Központ és Ipari Park 28 hektáron terül el. Az épületek száma folyamatosan növekszik a bérlői igényekhez igazodó korszerű, modern raktárak megépítésével. A park területe bővíthető.

RAKTÁRÉPÍTÉS

A Kibocsátó nemzetközi és hazai nagyvállalatok sorával dolgozik együtt hosszú távon, sokszor úgy, hogy egy teljes gyártóegység működését támogatja megbízható komplex logisztikai és műszaki megoldásaival. A hatékonyságra mi sem jobb bizonyíték annál, mint hogy egyre több raktárt épít, méghozzá legtöbbször speciális és egyedi ügyféligényekre szabva.

LOGISZTIKAI TECHNOLOGIA

Logisztikai technológia szolgáltatás a Kibocsátó logisztikai berendezések karbantartásával foglalkozó üzletága, amelyet az Észak-Magyarországon jelentkező piaci igény hívott életre 2007-ben.

A Kibocsátó Logisztikai Technológia üzletága jelenleg 16 alkalmazottal, köztük mérnökökkel, műszerészekkel, villanyszerelőkkel és gépészekkel szolgálja ki az ügyfelek igényeit.

Szakembereik többéves szakmai, illetve speciális vegyipari tapasztalattal rendelkeznek a karbantartási területen. Gépész és műszerész műhelyekben végzik munkájukat Tiszaújvárosban.

5.2 A Kibocsátó legfontosabb piacai

A Kibocsátó fókuszában elsősorban a hazai logisztikai szolgáltatások piaca áll, ugyanakkor rendelkezik külföldi telephellyel, irodával is, amiken keresztül igyekeznek megjelenni más országok piacain is.

A közúti fuvarozási és szállítmányozási tevékenységek vonatkozásában természetesen nem beszélhetünk pusztán hazai piacokról: a hazai export, illetve a külföldi irányokból érkező import, valamint az Európai Unió egységes belső piacokra vonatkozó szabályainak értelmében liberalizált kabotázs tevékenység révén a Kibocsátó számára a teljes pán-

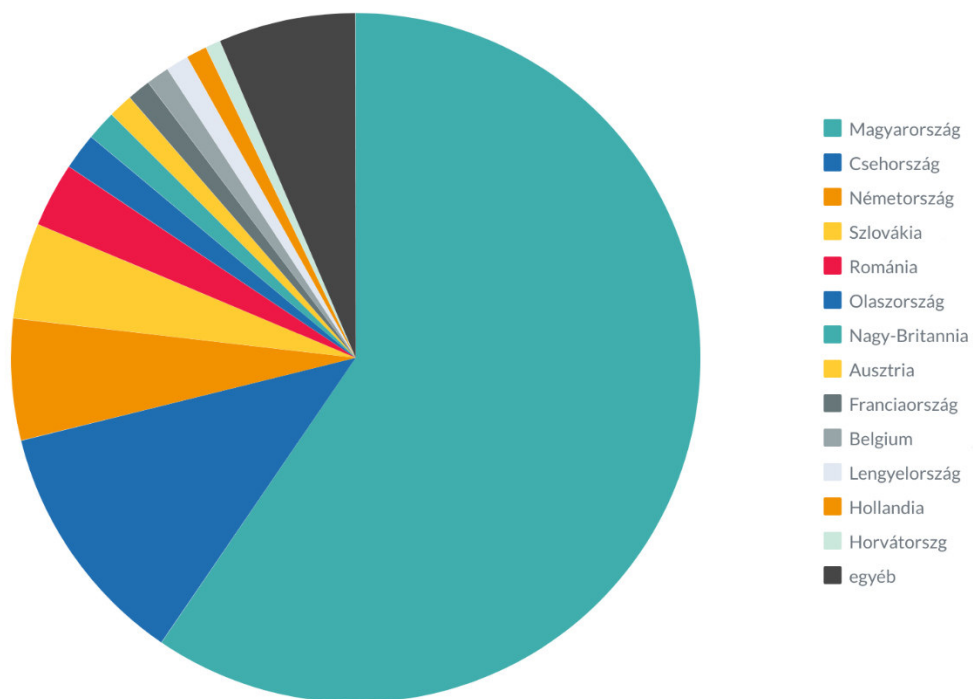


európai közúti áruszállítási piac relevánsnak tekinthető. Még tágabb a fókuszterület a légi- és tengeri-szállítmányozás vonatkozásában, ahol globális szinten kell pozicionálni a tevékenységeket.

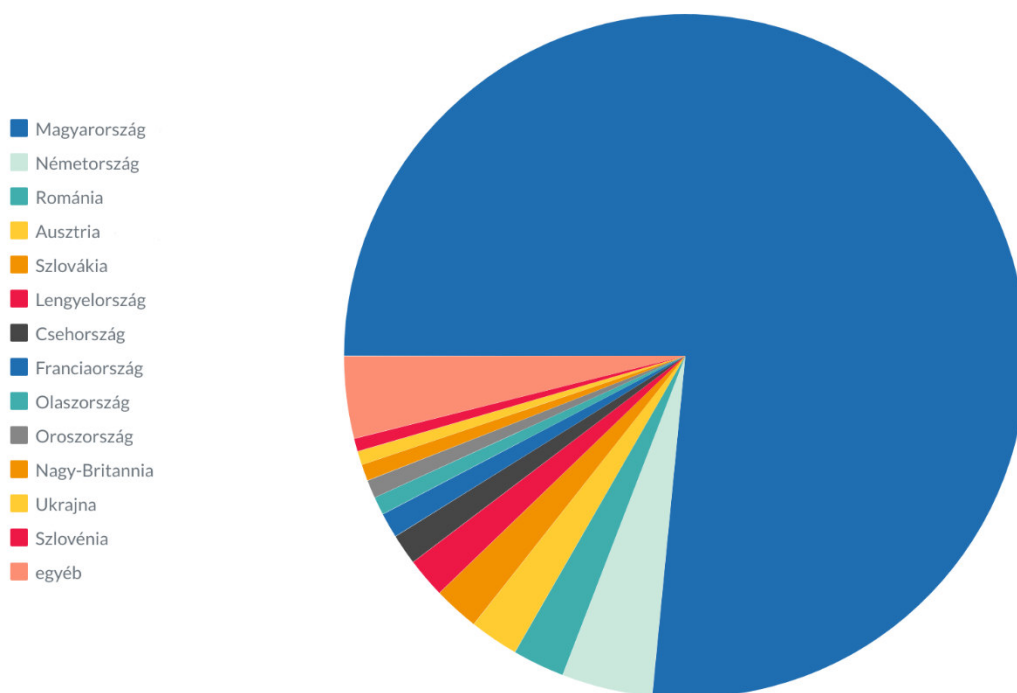
Földrajzilag a Kibocsátó piacai a 2019-es fuvar/szállítmány darabszámok alapján a következőképpen alakultak (kimutatás alapja a lerakóhelyek):



A fuvarozás célországai



A szállítmányozás célországai



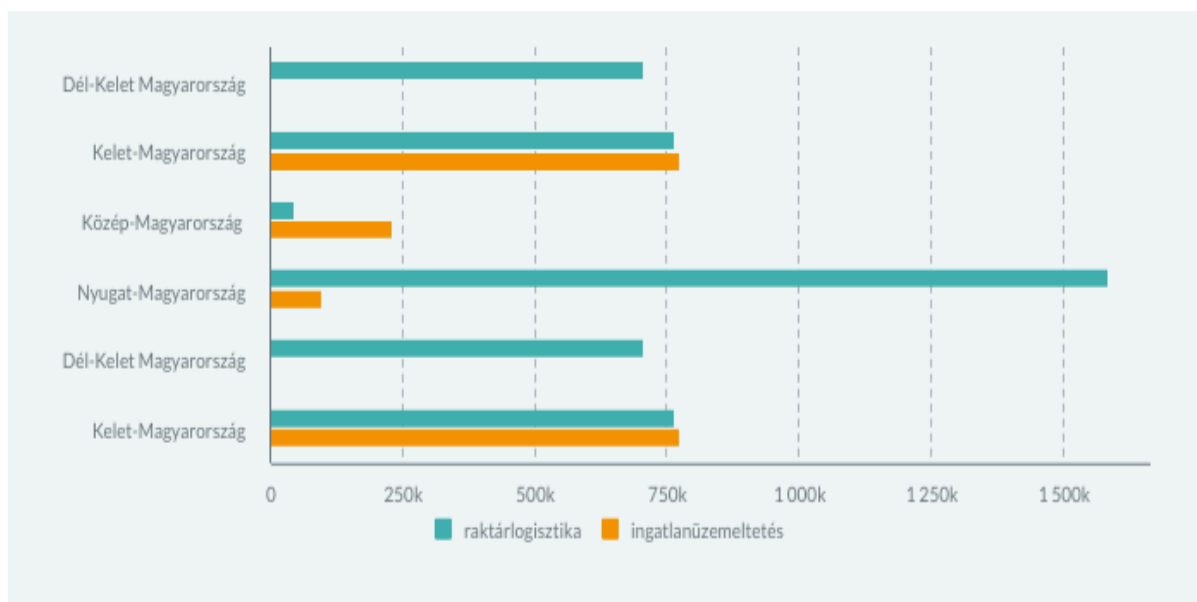
Az ingatlangazdálkodási és raktárépítési, raktárlogisztikai, termelési logisztikai, logisztikai technológiai és vám üzletágak kapcsán gyakorlatilag Magyarország teljes területe releváns piacnak tekinthető, különös tekintettel természetesen azokra a régiókra, ahol a Kibocsátó már jelenleg is rendelkezik regionális szinten meghatározó infrastruktúrával illetve már működő operációval. Ilyen régiók jelenleg Debrecen és vonzáskörzete, Dél-Kelet Magyarország, Tata, Tatabánya és vonzáskörzetük, illetve természetesen a fővárosi régió.

A Kibocsátó szolgáltatásait nem korlátozza a gazdaság különböző szektoraiban működő ügyfelekre. Ezzel együtt nagy hangsúlyt fektet az autóiipari beszállítók logisztikai kiszolgálására, a gyógyszeripari szereplők logisztikai szolgáltatásaira, illetve különféle vegyipari vállalatoknak nyújtott szolgáltatásokra.



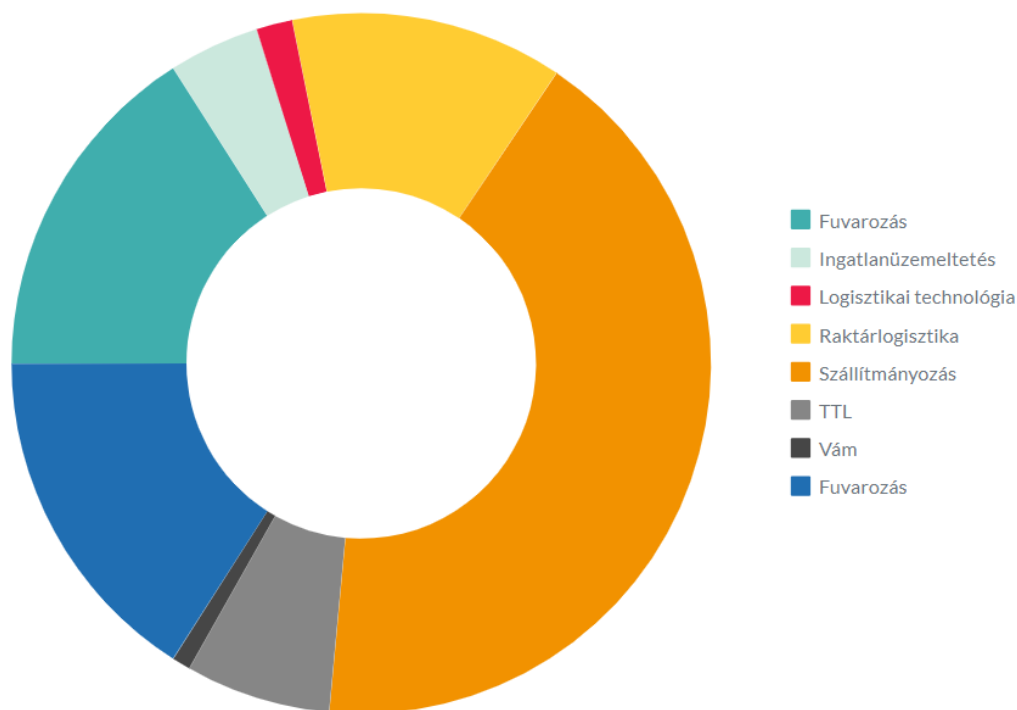
A Kibocsátó 2019. évi árbevételei alapján az ingatlanüzemeltetés és raktárlogisztika szolgáltatás regionális megoszlása a következőképpen alakult:

Kibocsátó árbevételének alakulása raktárlogisztika és ingatlanüzemeltetés üzletágak esetén



A Kibocsátó 2019 évi árbevételi adatok alapján a következőképpen alakult a bevételek megoszlása üzletágak között:

Kibocsátó bevételének megoszlása üzletágak között



5.3 A Kibocsátó versenyhelyzete

A Kibocsátó versenyhelyzetének megértéséhez nélkülözhetetlen a legfontosabb makrogazdasági tényezőkkel kapcsolatos várakozások áttekintése, különös tekintettel arra, hogy ezek meghatározó jelentőséggel bírnak a logisztikai szolgáltatások piacára vonatkozóan.

Makrogazdasági kitekintés és várakozások

A Kibocsátó széleskörű szekunder kutatása alapján arra a megállapításra jutott, hogy a világgazdasági konjunktúra 2018-ban tetőzött. Középtávon a korábban vártnál erőteljesebb lassulás, fokozódó bizonytalanság várható nemzetközi szinten. Azonban a



gazdasági stabilitás fenntartható mind globálisan, mind lokálisan, válság nem prognosztizálható.

Magyarországon kifulladásban van a járműipari beszállításra és összeszerelésre alapozott növekedési modell, ezt a belföldi kereslet bővülése fogja helyettesíteni. Enyhült lakossági megtakarítási hajlandóság, és ezzel párhuzamosan javult a fogyasztói bizalom. Hazánkban a legmagasabb a GDP-arányos megtakarítási ráta az EU-ban, ami a fogyasztáson keresztül jelentős növekedési potenciált képez az elkövetkező évekre.

Mindemellett a közelmúltban jelentősen felerősödtek a világgazdaságot potenciálisan negatívan érintő kockázatok. Az Európai Unió gazdasága a tavalyi utolsó negyedében számottevően lassult és a nemzetközi szervezetek is aktuálisan sokkal kedvezőtlenebbül ítélik meg a növekedési kilátásokat. Kormányzati elemzések alapján is a külső kereslet lassulása közvetlenül fogja rontani a magyar export iránti keresletet. Az exportdinamika esetleges lassulása a hazai termelési kapacitások vártnál mérsékeltébb bővülését eredményezné, azaz a foglalkoztatás és a beruházások dinamikája is visszafogottabb lenne.

Az immár hét éve tartó fogyasztás-növekedés eredményeként 2018-ban 4,9%-kal bővült a magyar gazdaság, az alapfolyamatokat megragadó, munkanaphatást és szezonalitást kiszűrő mutatók pedig 4,9%-os emelkedést jelzettek 2019-re¹. A COVID-19 járvány és a kapcsolódó gyárleállások és egyéb korlátozások következtében 2020 első félévében a GDP drámai mértékben visszaesett az előző év azonos időszakához képest. A jelenlegi becslések szerint éves szinten 2020-ban a tavalyi év 90%-a körül alakul a bruttó hazai termék szintje. Ezen belül az ipari termelés volumene 2020 májusáig az előző év 85%-ra esett vissza, és év végéig sem emelkedik ennél magasabb szintre. A következő években lassú, de egyenletes növekedést várunk, a GDP és az ipari termelés legkorábban 2022 elején érheti el a 2019-es szintet. Pozitív trend, hogy mindeközben a kiskereskedelmi forgalom nem esett vissza jelentősen a járvány hatására, elsősorban az e-kereskedelem bővülésének köszönhetően².

¹ https://www.ksh.hu/docs/hun/xstadat/xstadat_evkozi/e_qpt001.html

² KSH és OECD



Üzemanyagárak tekintetében 2020 első felében az olajtermelő országok között kiobbant árazási háború és a járvány következtében visszaeső kereslet jelentős visszaesés volt tapasztalható, melyet azonban részben kompenzált a forint gyengülése. A Kibocsátó várakozása szerint az üzemanyagárak - a szezonális ingadozásoktól eltekintve - követni fogják a GDP és az ipari termelés trendjét, és lassú, egyenletes növekedést mutatnak 2021 végéig, a forint gyengülése miatt azonban hamarabb érik el a 2019-es szintet, mint a termelési volumenek. Az üzemanyagár növekedési trend áremelésekkel kompenzálható éves szinten. Stratégiai időtávon az elektromobilitás várható bővülésének hatását is figyelembe kell venni.

2020 első félévében a forint közel 10%-kal gyengült az euróval szemben, majd 350 HUF/EUR árfolyam környékén stabilizálódott. Mindeközben az MNB az alapkamat csökkentéséről döntött, a gazdaság élénkítése érdekében. Miután a Kibocsátó jelentős mértékben végez szolgáltatás-exportot, a forint tendenciózus gyengülése az euróval szemben főszabály szerint kedvezően hat a pénzügyi helyzetére, az óvatosság jegyében azonban nem számol további árfolyam gyengüléssel. A Mindenképpen kedvező tendenciának tartja ugyanakkor a gazdaság további fehéritése irányában tett lépéseket.

Európai politikai folyamatok és Brexit

Nagy a bizonytalanság az Egyesült Királyság EU-ból való kilépése kapcsán, amelynek pontos körülményei egyelőre még ismeretlenek, várhatóan 2020 végéig körvonalazódnak pontosabban. A Kibocsátó szempontjából a Brexit piaci lehetőséget biztosít (átmeneti kapacitáshiány miatt a fuvarozás üzletág, vám eljárások bevezetése miatt VÁM üzletág szempontjából). Visegrádi országokra gyakorolt gazdasági hatása viszont az élelmiszer-, gyógyszer-, és autóiipari kitétség miatt kockázatot jelenthet.

Lokális fejlesztések

A közelmúltban számos olyan kapacitásbővítő fejlesztést jelentettek be, ami nem csak közvetlenül a beruházási aktivitást, hanem a termelés felfutásán keresztül hazánk kivitelét is érdemben serkenteni fogja, összesen hozzávetőlegesen 2000 Mrd Forint értékben.



Ilyen folyamatban lévő projektek például, Debrecen és térségében: kiemelt gépjárműipari- (BMW, Continental), gyógyszeripari- (Richter Gedeon), élelmiszeripari- (Alföldi Tej); Kecskemét és térségében: kiemelt gépjárműipari- (Mercedes); Tiszaújváros és térségében: kiemelt vegyipari- és olajipari- (MOL Poliol); Miskolc: repülőgép ipari- (Lufthansa Technik AG), szerszámgépgyártói (Robert Bosch) beruházások.

Állami beruházások

Az állami beruházásainak dinamikáját az elmúlt időszakban és az előrejelzési horizonton is számottevően meghatározza a 2014-2020-as uniós költségvetési ciklus forrásainak allokálása, amely felhasználására 2023 végéig lehetőség lesz. A kormányzati szektor lélegzetvételnyi helyet biztosít megrendeléseinek lassításával a versenyszférának, de várhatóan csak a 2020 után időszakban.

Magyarország tőkevonzó képességének folyamatos erősödését támogatják a Nemzeti Befektetési Ügynökség (HIPA) által kezelt projektek is. A következő években több mint 4,3 milliárd euró tőkebefektetésre kerül sor ilyen formában.

A COVID-19 okozta járványhelyzet és az abból fakadó gazdasági krízis ellensúlyozása érdekében Magyarországon is jelentős állami forrásokat csoportosítottak át a vállalatok támogatására. A munkahelyek megtartása és a beruházások ösztönzése érdekében már rövid távon is több, mint 800 milliárd forintnyi támogatás érhető el. Az ehhez hasonló programok és pályázatok vélhetően a következő években is elérhetőek maradnak, amíg a gazdaság teljesítménye a korábbi növekedési pályára visszaáll.

Külkereskedelmi fókusz, multinacionális beruházások bevonása

2018 során több mint 10 700 milliárd forint értékű fejlesztés valósult meg Magyarországon, amelynek eredményeként a beruházási aktivitás 16,5%-kal múlta felül a megelőző évit. A nemzetgazdasági ágak mindegyikét érintő bővülés középtávon is, trendszerűen várható.

A jelentős növekedést mutató működőtőke-beáramlás, a technológia-import és tovagyrűző hatások révén a hazai kkv-szektor növekedési lehetőségei bővülnek középtávon. Amely az állami beavatkozás mellett a hazai gazdaság teljesítményének és a kedvező piaci környezetnek is köszönhető.



Az egyes logisztikai szolgáltatások vonatkozásában a Kibocsátó számára releváns változás nem várható a nemzeti jogszabályokban.

Iparági versenyre vonatkozó várakozások

A hazánkba érkező, jellemzően államilag is támogatott működőtőke-beruházások (fentebb említett kiemelt méretű beruházások és speciális iparágak esetében) multinacionális logisztikai szolgáltatók megjelenését is eredményezik.

A várakozások szerint a logisztikai piac bővülése szinte kizárólag új szereplők beáramlásával vagy inkumbens multinacionális szereplők térnyerésével fog megvalósulni. A leggyengébb, inkumbens szereplők az új szolgáltatók megjelenésével munkaerő toborzási és megtartási szempontból nem lesznek versenyképesek és középtávon ellehetetlenülnek. Konzolidáció és koncentrációs jelenség várható. A kettős versenyhelyzetben (munkaerőpiaci és logisztikai) a hatékonyságnövelés jelentősége felértékelődik.

A logisztikai piac hazai szereplőinek konzolidációját erősíti, hogy a rendszerváltás idején alakult és mára sikeres vállalatok többségének a stratégiai időtávon megoldást kell találnia a generációváltás kihívására.

Munkaerőpiaci várakozások

A foglalkoztatás bővülése megáll, mivel demográfiai okokból csökken a munkavállalási korúak száma, a munkaerőpiacra viszonylag könnyen bevonható emberek száma pedig a képzési struktúra, a külföldi munkavállalás, valamint egyes rétegek gyenge munkakultúrája következtében korlátozott. Jellemzően a multinacionális vállalatok érett szervezeti kultúrája, fejlett HR funkciói miatt versenyelőnyre tesznek szert mind a toborzásban, mind a megtartásában és munkaerő fejlesztésben.

A szellemi és fizikai munkaerő közötti különbség eltűnik, a növekedés üteme lassabb lesz a szellemi munkakörökben.

Digitalizáció és ipar 4.0



Mind nemzetközi szinten, mind hazánkban folyamatos az érdeklődés az ipar 4.0 és digitalizáció témakörében. Azonban a technológiákban rejlő lehetőségek jellemzően még nincsenek olyan érettségi szinten, hogy azok implementálhatók legyenek a teljes értékláncba.

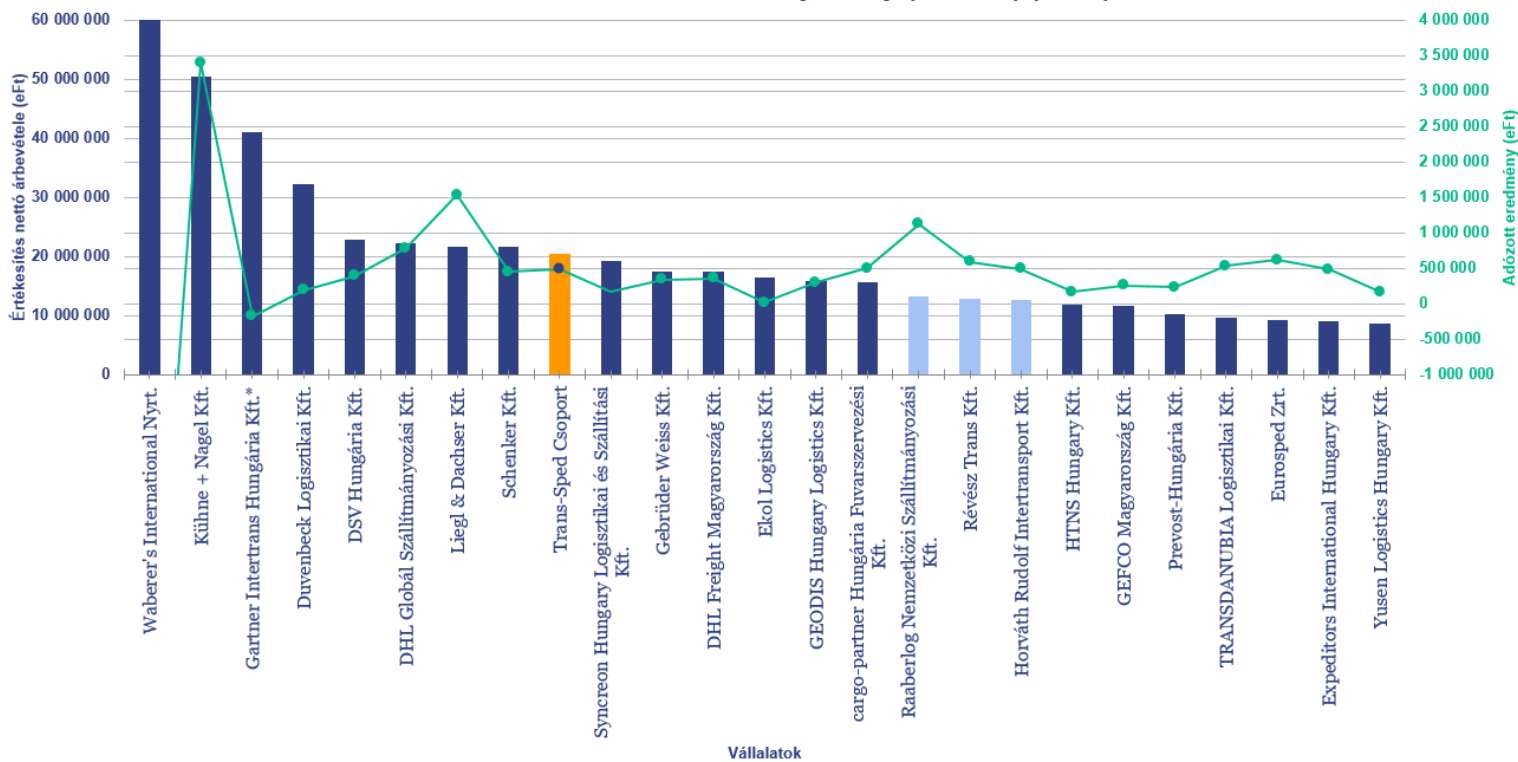
A globális gyártó vállalatok kétharmada nem, vagy éppen csak elkezdte működésük digitalizálását, és különösen a feldolgozóiparban, a fogyasztási cikkek és a gyáripar területén csak néhány cég vált úgynevezett digitális bajnokká. Az ipari berendezéseket gyártó vállalatok már előrébb járnak, de a digitálisan leginkább érettek kétségkívül az autóiipari- (ahol 20 százaléka digitális bajnokok aránya) és az elektronikai vállalatok (14%).

Jellemzően az új technológiák alkalmazásától költségmegtakarítást és hatékonyságnövekedést várnak a piaci szereplők. Vélhetően a munkaerő piaci kihívásokra válaszul kényszerülnek majd azok bevezetésére.

A Kibocsátó versenyhelyzete és versenyképessége



Árbevétel - Adózott eredmény arány (TOP 50) (2018)



Oszlopszín magyarázat	
	= Trans-Sped Csoport
	= Multinacionális/leányvállalat
	= Tisztán hazai tulajdonú vállalat

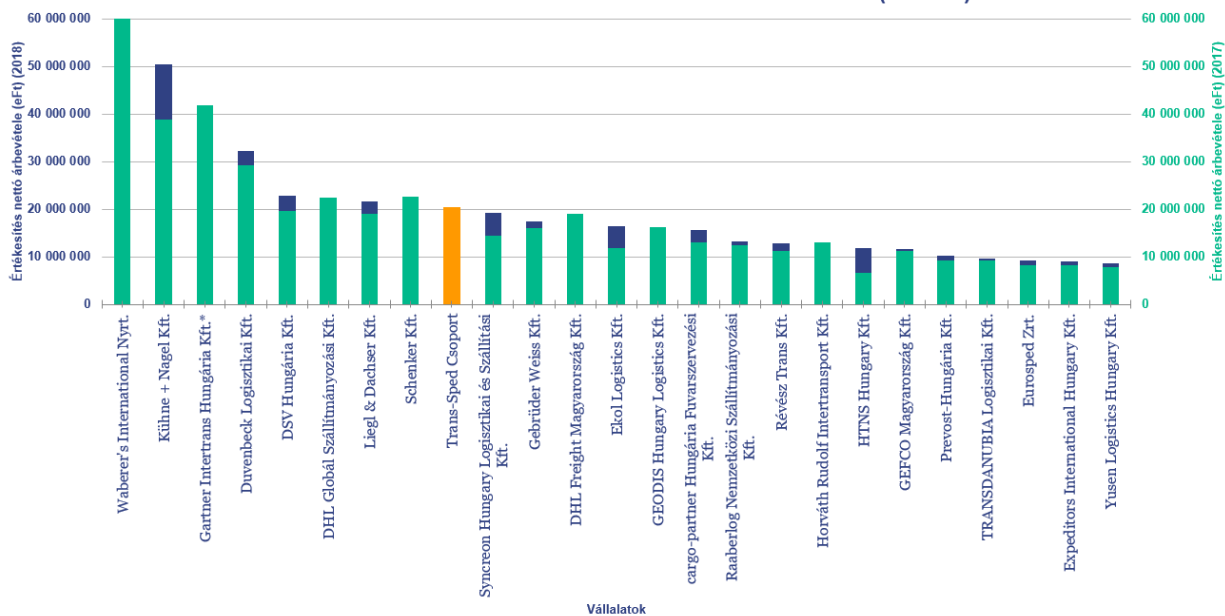


A Kibocsátó versenyképességének egyik mutatója, hogy a tisztán magánkézben lévő, hazai tulajdonú logisztikai szolgáltató vállalatok közül egyetlenként bejutott a 10 legnagyobb logisztikai szolgáltató vállalat közé (2017-2018 évek értékesített nettó árbevétele, adózott eredménye és 2019 év létszámadatok alapján).³ Ezen felül a versenyképesség további mutatója a 30 éve töretlen fejlődési pálya, és az iparági szinten is kiegyensúlyozott jövedelmezőség. Ezzel együtt is a vállalat vezetése tisztában van azzal, hogy a múltbeli eredmények nem garantálják a versenyképesség megőrzését, és folyamatosan dolgoznak az azt befolyásoló tényezők minél pontosabb megértésén és az ezekben való fejlődésen.

³ E-beszámolók 2017-2018 és OPTEN 2019-es létszámadatai alapján



Összehasonlítás: értékesítés nettó árbevétele 2017-2018 (TOP 50)



A Kibocsátó versenyhelyzetét a fentiek alapján több dimenzió mentén is a kettősség jellemzi. Egyrészt igaz a kettősség abban az értelemben, hogy a Kibocsátó egyszerre versenyez multinacionális logisztikai szolgáltatók helyi leányvállalataival és a magyar kkv szektor logisztikai szereplőivel. Ez a kettős helyzet természetesen egyszerre jelent lehetőséget és kihívást is, mivel a Kibocsátó mindkét csoporthoz képest rendelkezik komparatív előnyökkel és hátrányokkal is. A versenyképesség kulcsa ebben a vonatkozásban a termelési erőforrások megfelelő kombinációja, a rugalmasság és a kimagasló szolgáltatási színvonal megőrzése lehet.

A kettős verseny egy másik dimenziója, hogy a Kibocsátó nem csak a kínált szolgáltatások piacán van éles versenyhelyzetben, hanem az utóbbi években drámai módon beszűkült munkaerőpiacon is folyamatos nyomás alatt van (bár ez a nyomás a COVID-19 járvány hatására enyhülhet). Ezt a versenyt tovább erősíti, hogy a munkaerőért nem csak a logisztikai szolgáltató vállalatok versengenek egymással: ezen a piacon a logisztikai szolgáltatók az őket megbízó árukibocsátó, kereskedő vállalatokkal is versenyezni kénytelenek. Mivel ez utóbbi vállalatok költség-szerkezetében a munkaerővel kapcsolatos költségek aránya általánosságban kisebb, a teljes logisztikai szolgáltató szegmens versenyhátrányban van. A Kibocsátó ezen a téren munkavállalók megbecsülésével, megtartásával, szerethető munkahelyi környezet kialakításával és kompetitív javadalmazási stratégiával igyekszik megőrizni versenyképességét.

Meghatározó jelentőségű a Kibocsátó versenyképessége szempontjából, hogy teljes egészében hazai, családi tulajdonban lévő vállalat, amely rendkívül jó helyismerettel, lapos szervezeti struktúrával és gyors döntéshozatallal képes reagálni a kihívásokra.

Szintén kiemelten fontos tényezői a versenyképességnek a Kibocsátó által biztosított komplexitás és rugalmasság. Ez a két tényező – kombinálva a hazai szinten nagy vállalati mérettel, az országos lefedettséggel és a hosszú távú, fenntartható gazdálkodási szemlélettel – lehetővé teszi, hogy a Kibocsátó a megbízók olyan problémáira és igényeire is képes legyen megoldást találni, amelyeket sem a multinacionális logisztikai szolgáltatók, sem a kisebb, helyi szereplők nem képesek kielégíteni.



A versenyképesség további erősítése céljából a Kibocsátó aktívan keresi és ápolja a megbízókkal kölcsönösen egyértelmű stratégiai együttműködéseket.

5.4. A Stratégiai partnerekkel való együttműködés bemutatása

MOL csoport: TOP 3 megbízónk egyike

Polimer Logisztikai üzletág üzemeltetése az MOL Petrolkémia Zrt-nél: Az MPK polimerizációs üzemeiben előállított polipropilén és polietilén termékek kiszerelese, csomagolása, tárolása, az ehhez kapcsolódó anyagmozgatás, valamint az értékesítési rendelkezések szerinti kiszolgálás (pneumatikus szállítás, gépi rakodás) tartozik az üzletág fő tevékenységi körébe.

Nagyságrendjét tekintve évi több százezer tonna granulátum készterméket kezel a Trans-Sped Kft. A kiszereles jellemzően (a megtermelt granulátumok 70-80%) zsákokba történik, kisebb része ömlesztett formában (16-18% silókocsiban vagy pneumatikus szállítással), a maradék pedig big-bag és oktabin egységgratok formájában kerül kiszállításra. Közúton kerül kiszállításra az áru 92-93%-a (ömlesztett és kiszereelt formában egyaránt), míg vasúton 5%, csővezetéken pedig 2-3% kerül továbbításra.

Ezen túlmenően az MPK üzemei részére, az általuk felhasznált alap- és segédanyagok raktárból történő kiszállítását is a Trans-Sped Kft. végzi saját eszközeivel, személyzetével.

Szolgáltatások:

- teljes műszaki-, alap-, segéd- és csomagolóanyag raktározás
- késztermék kiszereles, ki- és betárolás, raktározás
- tartály-, fedett kocsi és konténermozgatás
- komplex karbantartási tevékenység
- teljes körű tranzakció-könyvelés
- folyamatátfutási idő meghatározása, tervezése
- a termelőrendszer kapacitását befolyásoló tényezők tervezése, koordinálása
- raktárterek kihasználtságának vizsgálata, optimalizálása



- termékek kiszerelese, csomagolása
- tárolás és anyagmozgatás
- értékesítési rendelkezések szerinti kiszolgálás
- alap- és segédanyagok raktárból történő kiszállítása

A Trans-Sped Kft. Polimer Logisztikai területen nyújtott szolgáltatási színvonalát a Megbízó havonta értékeli, minősíti.

A minősítő mutatószámok rendre 99,7% feletti, de 2015-ben 7 alkalommal értünk el 100 %-ot. 2020. 1-6. hónapban folyamatosan 100%-os szolgáltatási teljesítményt nyújtott a Trans-Sped a MOL MPK Zrt. részére.

Idegenáru raktár működtetése:

A Trans-Sped Kft. 2004. november óta végzi a jelenlegi MOL Petrolkémia Zrt. tiszaujvárosi telephelyén belül az idegenáru raktár működtetését. Ez volt a két cég közötti első közös munka.

A felépítés három főcsoportra bontható:

1. Alapanyag raktár
2. Segédanyag raktár
3. Műszaki raktár:
 - MPK, Petrolszolg raktár
 - MOL raktár

A feladatok a gyár napi üzemeltetéséhez használatos műszaki-, alap- és segédanyagok, hulladékok, selejt anyagok, göngyölegek átvételét, tárolását, kezelését jelenti, ami a raktári tételek be- és kitárolását, raktáron belüli mozgatását, kommissiózást, és a készletek nyilvántartásával kapcsolatos adminisztrációs feladatok elvégzését foglalja magában. 24 órában biztosít készenlétet a haváriás helyzetek elhárítása érdekében és biztosítja az üzemek zavartalan működését. Havi átlagban 13.000 m² forgalmat és 9.000 tranzakciót jelent ez a Trans-Sped által nyújtott szolgáltatás.

Aktuális fedett raktározási kapacitás: 45.000 m²



Személyszállítás az MPK számára: A Trans-Sped Kft. 2013 májusától végez személyszállítást a MOL Petrolkémia Zrt. részére, úgynevezett állandó és eseti feladatok formájában. A Trans-Sped Kft, az általa biztosított 2 db 8+1 férőhelyes gépjárművel, illetve 10 fő gépjárművezetővel végez személyszállítást napi 24 órában a hét minden napján.

Ezen túl 1 fő folyamatos gépjárművezetői szolgáltatást biztosít a Megbízó kézbesítési, futárszolgálati, illetve személyszállítási igényei szerint.

A MOL Petrolkémia eseti igénye alapján a Trans-Sped Kft. gépjárművezetőt biztosít egy útra vonatkozóan az állandó feladatokon túl (pl. repülőtéri fuvar).

Szállítmányozás és fuvarozási feladatok ellátása: A MOL csoport tagjaival 2006. óta különböző területeken szállítási feladatok végzésében is szorosan együttműködünk. Éves szinten kb. 1300 fuvarfeladatot teljesítünk a MOL csoport különböző vállalatainak.

ÖSSZEFOGLALVA:

2004. novemberétől – Idegenáru raktár működtetése Tiszaújvárosban

2006.01.01 – 2014.04. hóig MOL KRM Raktározás és készletmenedzsment részére disztribúciós kiszállítás

2006.04.01-től folyamatos Kútmunkálati anyagok raktározása Kiskunhalason

2006.10.01-től üzemelteti a Trans-Sped Kft. az MPK Polimer Logisztikai üzletágát.

2006.10.01-től 2017.02.28-ig üzemeltette a Trans-Sped Kft. az MPK Vasútüzem üzletágát.

2006 óta folyamatosan: TVK Nyrt, majd a MOL MPK részére belföldi és nemzetközi szállítmányozás és fuvarozás

2007 – 2019. - Kisvevői értékesítési lerakat üzemeltetése Szigetszentmiklóson, majd Budapest – Harbor Parkban

2007.10. hótól – DTT Kft (Trans-Sped csoport tagja) karbantartási munkák végzése, majd ez a tevékenység 2019.07.31-ével integrálódott a Trans-Sped Kft-be

2013. májusától - Személyszállítási feladatok végzése az MPK részére

2013.05. – 2015. Kvencsolaj lefejtés

2014.03.01 - 2017.07.31. Kútmunkálati anyagok szállítása a kútfúrési pontokra + daruzási munkák

2015-től FMB munkák végzése



2017.10. hótól MOL-LUB Kft. részére belföldi és nemzetközi szállítmányozás és fuvarozás és raktározási tevékenység ellátása Tatabányán.

2018.03. hótól Slovnaft A.S. részére nemzetközi szállítmányozás

Henkel Magyarország Kft.: TOP 3 megbízónk egyike

Több, mint 10 éve stratégiai kapcsolatban állunk a Henkel-lel, aminek keretében több üzletágunk is érdekelt (vámügyintézés, raktárlogisztika, fuvarozás/szállítmányozás) a közös munkában. Naponta több 10 kamionnyi árut mozgatunk a Henkel számára egész Európában.

A klasszikus raktárlogisztikai szolgáltatásokon túl, csomagolási, minőségellenőrzési és feladatokat is ellátunk az ügyfél igényei alapján.

TEVA Gyógyszergyár Zrt-vel való együttműködés: TOP 3 megbízónk egyike

A Teva Magyarországgal 2009-ben a csomagolóanyag raktározással kezdődött együttműködés.

- 2009-től tartalék csomagolóanyag és késztermék raktár
- 2014.04-től teljes raktározás a Tevától átvett 23 emberrel /készterméket/
- 2014.09 - alapanyag raktározás indulása
- 2015.01 - szállítási együttműködés kezdete

Jelenleg a raktározási szerződés megújítása zajlik velük, ahol komplex raktározási megoldásra térünk át a késztermék, az alapanyag és a csomagoló anyag tekintetében is. A szállítási szerződésben kiemelkedően jó a kapcsolat a magyar operációval, de a konkrét megbízásokat az Agilitytől Angliából kapjuk.

Sok esetben más szolgáltatót is helyettesítünk az ő vonalaikon. Stabil fogalom a válság ellenére is mind raktározás, mind a fuvarozás terén.

Fuvarozási szerződés 2022.03-ig érvényes.

AGC Glass Hungary Kft.:



Több, mint 10 éve stratégiai kapcsolatban állunk az AGC-vel, aminek keretében több üzletágunk is érdekelt (vámügyintézés, raktárlogisztika, fuvarozás/szállítmányozás) a közös munkában. Több hosszú távú megállapodásunk is született, mint például a speciális fuvarszközökkel történő síküveg beszállítás, valamint az ügyfél igényei alapján megtervezett, felépített és a mai napig kizárólagosan használt Orgonás úti raktár.

A klasszikus raktárlogisztikai szolgáltatásokon túl, csomagolási, kaloda tisztítási minőségellenőrzési feladatokat is ellátunk az ügyfél igényei alapján.

COLOPLAST Hungary Kft.:

A Coloplast olyan termékeket és szolgáltatásokat fejleszt, amelyek megkönnyítik az intim egészségügyi ellátást igénylő emberek életét.

Világszerte több, mint 12.000 alkalmazottat foglalkoztat, beleértve két magyarországi (tatabányai és nyírbátori) gyár dolgozóinak létszámát, amely meghaladja a 4.000 főt. A Trans-Sped Kft. mindkét magyarországi gyárral és az anyacég Coloplast A/S magyarországi képviselőjével is évek óta folyamatosan és szorosan együttműködik.

A Trans-Sped Kft által a Coloplast részére jelenleg nyújtott szerződéses szolgáltatások:

- raktárlogisztikai szolgáltatások jelenlegi szerződés 2017-től él (de 2007-től szoros együttműködés). Raktározás: tatai, tatabányai, debreceni lokációkon.
- raktárlogisztikához kapcsolódó fuvarozás
- vámügynökségi szolgáltatás 2016. októbertől

FAG Magyarország Kft.:

- beszállítóktól beérkező anyagok tételes és minőségi átvétele, könyvelése, tárolása
- FAG-ból érkező kész-, félkész termékek, maradék alapanyagok átvétele, könyvelése, tárolása
- FAG igények alapján a termeléshez szükséges alapanyagok, göngyölegek, félkész termékek kommissiózása, beszállítása a gyárba
- folyamatos műszakrendben (0-24) rendelkezésre állás biztosítása
- készáru szállítmányok összekészítése, dokumentálása, rakodása
- rendszeres osztrák export végzése



6. A TÁRSASÁG VEZETÉSÉNEK ELEMZÉSE A TÁRSASÁG ELMÚLT IDŐSZAK PÉNZÜGYI HELYZETÉRŐL ÉS A MŰKÖDÉS EREDMÉNYÉRŐL

A következő adatok a Trans-Sped csoport konszolidált beszámolójából származnak. Az összeolvadások miatt nincsen pontos bázisa a 2020-ban kialakult Trans-Sped Kft.-nek, a múltbeli adatok közül ezek állnak legközelebb a 2020-as működésünkhöz.

6.1 Árbevétel

Árbevétel növekedésének alakulása (ezer Ft)

	2016	2017	2018	2019
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	13 292 691	14 682 687	15 198 246	16 078 698
Éves növekedés		10%	4%	6%
Export értékesítés nettó árbevétele	3 498 882	4 299 934	5 218 075	5 318 219
Éves növekedés		23%	21%	2%
Értékesítés nettó árbevétele	16 791 573	18 982 621	20 416 321	21 396 917
Éves növekedés		13%	8%	5%

- **Árbevétel növekedés:** A nettó árbevétel 2019-ben 21,4 milliárd Ft-ot ért el, 5%-os növekmény mellett, mely elmarad a 2017-es, 2018-as évben mutatott növekedési tendenciától
- **Belföldi és export értékesítés növekedés:** A belföldi árbevétel 6%-kal, míg az export 2%-kal magasabb az előző évhez viszonyítva. Az export árbevétel növekmény visszaesett az előző évekhez képest. Ezekben az években sok új megbízást kapott a fuvarozásunk, szállítmányozásunk, amiket továbbra is teljesítünk, de újakat 2019-ben nem sikerült megszerezniük
- **Árbevétel megoszlás belföld/export:** Az eddigi években folyamatosan növekedett az export részaránya, de 2019-ben megtorpant az export növekedés, míg a belföldi felgyorsult, ezért 1 százalékpont csökkenéssel 24,8%-ra csökkent. A Kibocsátó árbevételére ható tényezők az 5.3. fejezetben található bővebben.



6.2 Költségek, ráfordítások

Költségcsoportok változása

	2016	2017	2018	2019
Anyagjellegű ráfordítások	11 603 807	13 160 637	14 181 812	14 534 938
Éves növekedés		13%	8%	2%
Személyi jellegű ráfordítások	3 387 056	3 831 732	4 264 776	4 725 816
Éves növekedés		13%	11%	11%
Értécsökkenési leírás	684 884	806 202	966 574	1 037 064
Éves növekedés		18%	20%	7%
Egyéb ráfordítások	689 073	723 827	426 699	707 806
Éves növekedés		5%	-41%	66%
Összes költség és ráfordítás	16 364 820	18 522 398	19 839 861	21 005 604
Éves növekedés		13%	7%	6%

- **Összes költség tendencia:** 2019-re tovább csökkent a növekedés üteme.
- **Anyagjellegű ráfordítások:** 2019-ben visszaesett a növekedés üteme 2 %-ra, a korábbi évek nagyobb növekedései után. A költségcsoport legnagyobb részarányal rendelkező része az alvállalkozók költsége a szállítmányozás üzletágban, mely párhuzamosan mozog az üzletág árbevételével.
- **Személyi jellegű ráfordítások:** 2019-ben 11%-os növekedés mellett elérte a 4,7 milliárd Ft értéket, a növekedés megegyezett az előző évivel. Az ágazatban továbbra is tapasztalható munkaerőhiány okán nem számít kiugró értéknek, annak ellenére, hogy meghaladja a költségek átlagos növekedését.



- **Értékcsökkenési leírás:** 2019-ben nem adtunk át újabb csarnokot, csak az immateriális javakban volt nagyobb aktiválás, emiatt csökkent a növekedés üteme.

6.3 Jövedelmezőség

Eredménykimutatás főbb összetevőinek alakulása (ezer Ft)

	2016	2017	2018	2019
Működési bevételek	17 323 767	19 536 718	20 620 874	21 863 814
Éves növekedés		13%	6%	6%
Működési ráfordítások	16 364 820	18 522 398	19 839 861	21 005 604
Éves növekedés		13%	7%	6%
Üzemi eredmény	958 947	1 014 320	781 013	868 754
Éves növekedés		6%	-23%	11%
Pénzügyi műveletek eredménye	-70 513	-85 136	-262 938	--84 998
Éves növekedés		21%	209%	-68%
Adózás előtti eredmény	888 434	929 184	518 075	783 756
Éves növekedés		5%	-44%	51%
Adózott eredmény	804 679	855 336	479 464	707 712
Éves növekedés		6%	-44%	47%

- **Üzemi eredmény:** A korábbi év visszaeséséhez képest újra növekedni tudott a cégcsoport, melynek oka, hogy a 2018-as gyenge év után a raktárlogisztika újra jól teljesített, illetve a Tiszaújvárosi Termelési Logisztika is kiemelkedő évet zárt 2019-ben.
- **Pénzügyi műveletek eredménye:** A pénzügyi műveletek növekvő bevételei mellett csökkent a ráfordítások, bennük az év végi árfolyam miatti átértékelés, emiatt nagy mértékben visszaesett a pénzügyi műveletek vesztesége.



- **Eredményesség:** A növekedő Üzemi eredmény, és a csökkenő Pénzügyi műveletek vesztesége miatt a cégcsoport adózott eredménye újra nőni tudott a korábbi év csökkenésével szemben.

6.4 Eszközszerkezet, tőkeszerkezet

- **Mérlegfőösszeg alakulása:** A Csoport mérlegfőösszege az elmúlt években folyamatos növekedést mutatott, mely 2018/17 viszonylatában 5,7%-os volt, 2018-ról 2019-re 6,7 %-os a növekedés.

Eszközök: Az eszközfőcsoportok értékének mérlegfőösszeghez viszonyított részaránya az elmúlt évekhez képest nem változott számottevően. Enyhe növekedés figyelhető meg a befektetett eszközök értékében (+1%), mely a forgóeszközök értékének csökkenésével járt együtt (-1%), mely az elmúlt évek változásaival megegyező irány

A eszközfőcsoportok részaránya az összes eszközben

	2016	2017	2018	2019
Befektetett eszközök	12 409 232	13 898 788	14 853 254	16 206 132
Éves növekedés		12%	7%	9%
Forgóeszközök	5 715 574	6 066 103	6 196 988	6 294 063
Éves növekedés		6%	2%	2%
Aktív időbeli elhatárolások	122 962	123 452	183 157	172 976
Éves növekedés		0%	48%	-6%

- **Befektetett eszközök:** 2019-ben nagyobb arányban nőtt az értéke, mint 2018-ban. Ez főleg az immateriális javak kiugró növekedésének köszönhető, mely a szoftver fejlesztések befejezése miatt történt.
- **Forgóeszközök:** Az eszközök aránya csökkent a vizsgált időszakban, értéke 2018-ról 2019-re nem változott jelentősen (+2%), ahogy az azt megelőző évben sem.



- **Aktív időbeli elhatárolások:** A részesedése elenyésző (~1%) végig a vizsgált időszakban a mérlegfőösszeg összetételéből.
- **Folyamatban lévő és jövőbeli beruházások:** 2020-ban átadásra került a Kibocsátó legújabb raktárépülete. Tervezési szakaszban van további raktár csarnok építés, új telephely kialakítása. A Kibocsátó folyamatosan keresi a cégvásárlási lehetőségeket.

Források: A mérleg forrásoldalának összetétele nem változott jelentős mértékben a vizsgált időszak során, a saját tőke aránya nőtt 1 százalékpontot a Kötelezettségek, és a Passzív időbeli elhatárolások csökkenése mellett.

A forrásfőcsoportok részaránya az összes forrásban

	2016	2017	2018	2019
Saját tőke	8 081 231	9 006 866	9 247 126	10 203 049
Éves növekedés		11%	3%	10%
Céltartalékok	23 695	5 000	840	0
Éves növekedés		-79%	-83%	
Kötelezettségek	8 509 466	9 573 136	10 462 784	11 040 047
Éves növekedés		12%	9%	6%
Passzív időbeli elhatárolások	1 633 376	1 503 341	1 522 649	1 430 075
Éves növekedés		-8%	1%	-6%

- **Saját tőke:** Növekedésének mértéke újra nagyot növekedett a javuló eredmény miatt, aránya az összes forráshoz képest 45%.
- **Kötelezettségek:** Az idegen tőke növekedése folyamatosan csökkent az elmúlt évek alatt, aránya a mérlegfőösszeghez képest nem változott jelentősen (-0,6%). A kötvénykibocsátásból származó bevétel a Kibocsátó rövid lejáratú hitelállományának



csökkentésére került időlegesen felhasználásra. Tőkeforrások aktuális szerkezetét a 2.számú melléklet tartalmazza.

- **Passzív időbeli elhatárolások:** Részaránya enyhén csökkent (-1%) végig a vizsgált időszakban a mérlegfőösszeg összetételéhez képest.

6.5 Cash-flow

Operatív cash-flow: A Trans-Sped Kft. és Delog Kft. operatív szinten 1,43 milliárd Ft-ot termelt. Ebből 28% termelődött a fuvarozási üzletágban, 42% az ingatlanüzemeltetésben, 27% a raktárlogisztikai üzletágban. A szállítóállomány 211 millió Ft-tal növekedett, míg a vevőállomány 343 millió Ft-tal.

- Jelentős változások üzletági szinten:
 - Fuvarozási üzletág vevőállománya jelentősen növekedett 233 millió Ft-tal, míg a szállítóállomány 56 millió Ft-tal.
 - Szállítmányozási üzletág vevőállománya jelentősen növekedett 169 millió Ft-tal, míg a szállítóállomány 38 millió Ft-tal.
 - Az ingatlanüzemeltetési üzletág szállítóállománya jelentősen növekedett 164 millió Ft-tal, míg a vevőállománya 36 millió Ft-tal.

Beruházási cash-flow: A Trans-Sped Kft. és a Delog Kft. a 2019-es évben 2,38 milliárd Ft értékű beruházását hajtott végre, melyből 34% a fuvarozási üzletágnál történt és 56% az ingatlanüzemeltetési üzletágnál, 5% a szállítmányozási üzletágnál.

Finanszírozási cash-flow: A Trans-Sped Kft. és a Delog Kft. összesen 1,33 milliárd Ft új finanszírozást vont be. A növekedés a hosszú lejáratú kötelezettségek növekedéséből adódott, a rövid lejáratú kötelezettségek állománya csökkent. Új finanszírozás bevonásából 56%-ban az ingatlanüzemeltetési üzletág részesült, 31%-ban a fuvarozási üzletág és 13%-ban a szállítmányozási üzletág.



7. A KIBOCSÁTÓ SZERVEZETI FELÉPÍTÉSE

7.1 A Kibocsátó bemutatása, alkalmazotti létszám

A Kibocsátó tisztán magyar tulajdonban lévő vállalat, mely 1990 óta jelen van a logisztikai piacon, ahol nemzetközi szállítmányozó vállalkozásként kezdte tevékenységét, az elmúlt csaknem 30 évben azonban a logisztika különböző ágait kiszolgáló leányvállalatokkal, országos irodahálózatokkal és divíziókkal egy közel 750 főt foglalkoztató cégcsoporttá fejlődött.

A Kibocsátó komplex logisztikai szolgáltatásokat nyújt az ország egész területén: 16 regionális központtal gondoskodik a megrendelők gyors és hatékony kiszolgálásáról, legyen szó fuvarozásról, szállítmányozásról, raktározásról, vagy akár vámügyintézésről, termelési, illetve értéknövelő logisztikai tevékenységekről.

A termelési logisztika tevékenységi körbe egyaránt beletartozik a termelő vállalatok, árukibocsátók üremeiben előállított, különböző iparági termékek kiszérése, tárolása, valamint az ehhez kapcsolódó anyagmozgatás és az értékesítési rendelkezések szerinti kiszolgálás is.

A megbízói áruk értékét további szolgáltatásokkal növeli: igény szerint végez csomagolást, címkézést, átcsomagolást, összeszerelést, kittinget. Mindezek mellett különböző vállalatirányítási rendszereket kezel (pl. SAP, BPCS), foglalkozik minőségellenőrzéssel, valamint visszáru-kezeléssel.

A Kibocsátó 230 saját tulajdonú fuvarszkőzzel rendelkezik és további 250 alvállalkozói tulajdonban lévő tehergépjárművel szolgálja ki megbízóit. A Kibocsátóra bízott rakomány garantáltan biztonságban van, legyen szó akár belföldi, akár külföldi úticélról. Légi, tengeri, konténeres vagy vasúti fuvarozási igényeket egyaránt képes kielégíteni.

A Kibocsátó cégcsoportja közel 750 munkatárssal 14 magyarországi és egy romániai városban szolgálja ki teljes körűen a megrendelők logisztikai igényeit a fuvarozástól és szállítmányozástól a modern raktározási szolgáltatásokig. A Kibocsátó nemzetközi és hazai nagyvállalatok sorával dolgozik együtt hosszú távon, sokszor úgy, hogy egy teljes

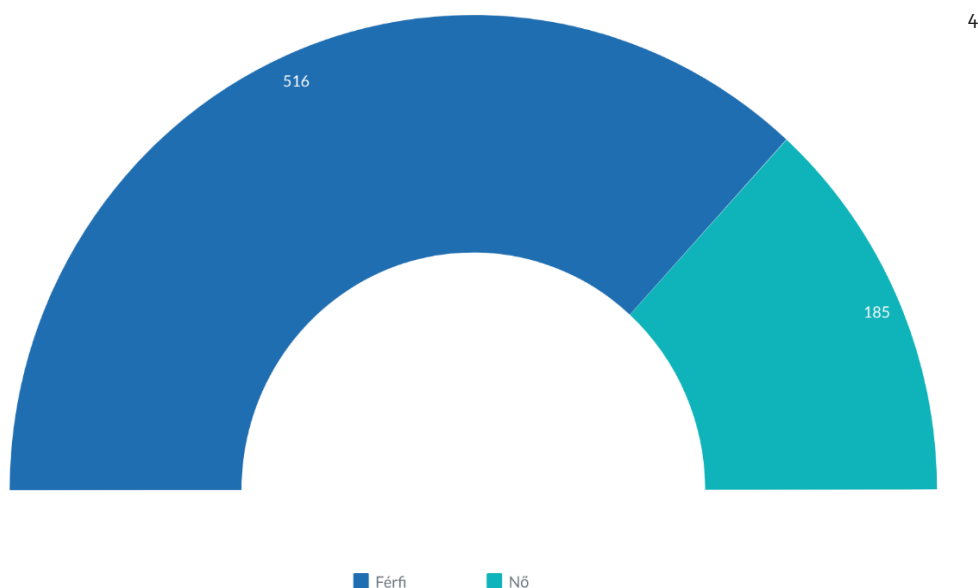


gyártóegység működését támogatja megbízható komplex logisztikai és műszaki megoldásaival.

A hatékonyságára mi sem jobb bizonyíték annál, mint hogy egyre több raktárt épít, még hozzá legtöbbször speciális és egyedi ügyféligényekre szabva. A hatékonyság érdekében a Kibocsátó országosan hét helyszínen működtet szállítmányozói irodát. A cég szárazföldi szállítás keretein belül belföldi, nemzetközi közúti fuvarozással és szállítmányozással foglalkozik. A szolgáltatás magában foglalja komplett, rész- és gyűjtőrakományok továbbítását, normál, a hűtött és ADR-es áruszállítást, gyártósorok JIT kiszolgálását, és tengeren túli konténerforgalmat is. A csaknem három évtizedes szakmai múlt, a munkavállalók idegennyelv-ismerete, a teljes körű felelősségbiztosítások és folyamatos ellenőrzések garanciát jelentenek a magas minőségre.

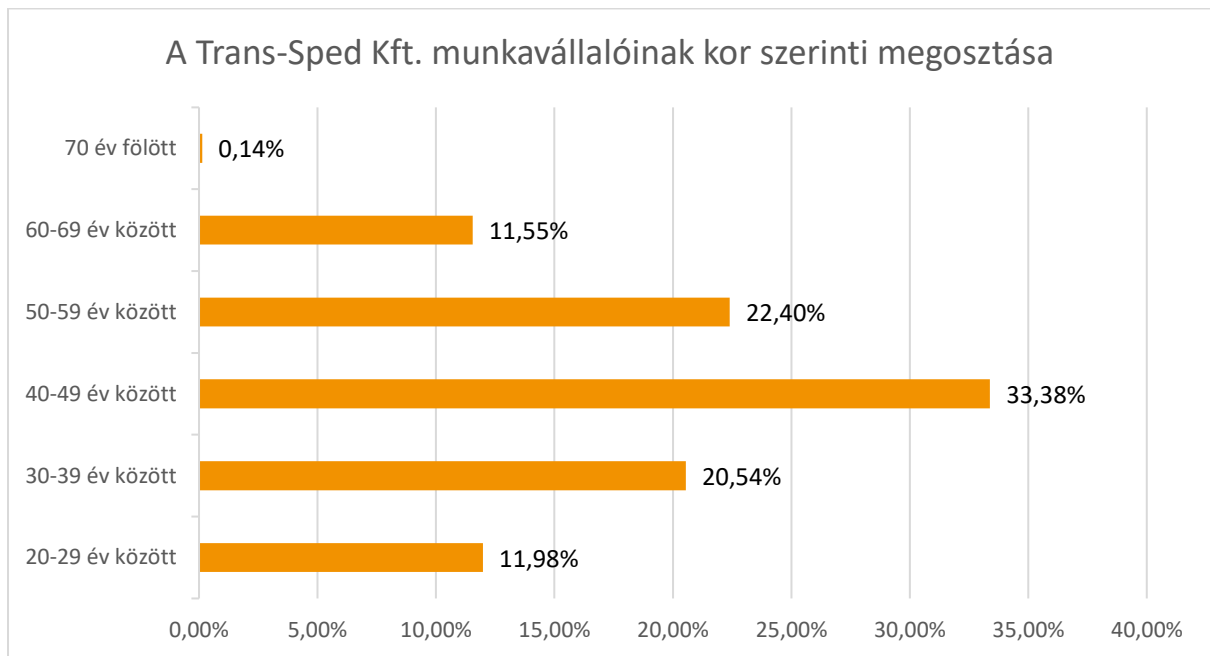
2015-től a szolgáltatások köre kibővült a légi- és tengeri szállítványozással is. Évente több mint 600 légi szállítvány indul és érkezik a Kibocsátó szervezésében, ami 500 tonnát meghaladó árumennyiség.

A Trans-Sped Kft. munkavállalóinak nemek szerinti megoszlása



⁴ 2020.06.15-ei adatok alapján

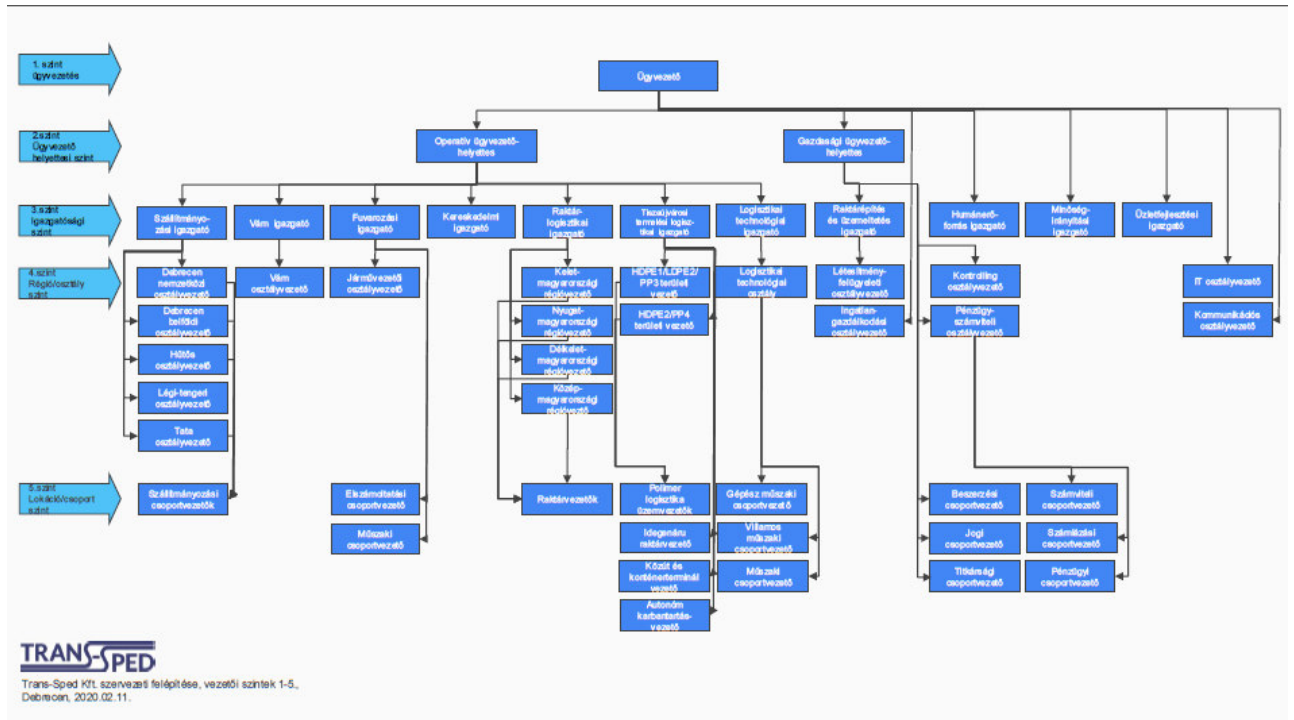




5

⁵ 2020.06.15-ei adatok alapján





7.2. A Kibocsátó szervezeti felépítésének a bemutatása

7.3 A Leányvállalatok bemutatása

<i>Társaság</i>	<i>Részesedés típusa</i>	<i>A Kibocsátó tulajdoni hányada</i>
Trans-Sped Container Logistic Kft.	közvetlen	40%
TRANS-SPED LOGISTIC SRL	közvetlen	100%
TRANS-SPED-PAPIRUSZ Kft.	közvetlen	61,972%

TRANS-SPED CONTAINER LOGISTIC Kft.

Cégneve: TRANS-SPED CONTAINER LOGISTIC Fuvarozó és Szállítmányozó Korlátolt Felelősségű Társaság

Rövidített neve: TRANS-SPED CONTAINER LOGISTIC Kft.

Székhelye: 1211 Budapest, Weiss Manfréd út 5-7.

Cégbejegyzés helye, időpontja és cégjegyzékszám: Magyarország, 2013. december 16.,
Cg. 01-09-182804

Tevékenységeinek időtartama: határozatlan

Jogi formája: korlátolt felelősségű társaság

Működésére irányadó jog: magyar

Jegyzett tőkéje: 5.000.000 Ft.

Hatályos okirat kelte: 2020. 05.08.

Főtevékenysége: Közúti áruszállítás.

Üzleti éve: naptári évvel megegyező



Hirdetmények közzétételének helye: Céglönlöny.

Csoporton belüli szerepe: Közúti áruszállítás.

TRANS-SPED LOGISTIC SRL

Cégneve: TRANS-SPED LOGISTIC SRL

Rövidített neve: TRANS-SPED LOGISTIC SRL

Székhelye: Nagyvárád, Borsi út 45.

Cégbejegyzés helye, időpontja és cégjegyzékszám: Bihar Megyei Cégbíróság, 1998. november 26., J05/1110/1998

Tevékenységeknek időtartama: határozatlan

Jogi formája: korlátolt felelősségű társaság

Működésére irányadó jog: L31/1990 - kereskedelmi társaságok törvénye

Jegyzett tőkéje: 17.570 lei

Hatályos okirat kelte: 2013.10.09.

Főtevékenysége: Egyéb fuvarozási tevékenységhez tartozó melléktevékenységek

Üzleti éve: naptári évvel megegyező

Hirdetmények közzétételének helye: Hivatalos Közlöny

Csoporton belüli szerepe: külföldi leányvállalat

TRANS-SPED-PAPIRUSZ Kft.

Cégneve: TRANS-SPED-PAPIRUSZ Teherfuvarozó Korlátolt Felelősségű Társaság

Rövidített neve: TRANS-SPED-PAPIRUSZ Kft.

Székhelye: 4400 Nyíregyháza, Tünde utca 2.



Cégbejegyzés helye, időpontja és cégjegyzékszám: Magyarország, 1990. január 25., Cg. 15-09-060155.

Tevékenységeinek időtartama: határozatlan

Jogi formája: korlátolt felelősségű társaság

Működésére irányadó jog: magyar

Jegyzett tőkéje: 14.200.000

Hatályos okirat kelte: 2020.04.27.

Főtevékenysége: Közúti áruszállítás.

Üzleti éve: naptári évvel megegyező

Hirdetmények közzétételének helye: Céglap.

Csoporton belüli szerepe: Közúti áruszállítás.



8. TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁS

8.1 Felső vezetés

Név	Felsővezetői pozíció kezdete	Beosztás
Fülöp Zsolt Károly	1990	ügyvezető
Fülöp Szabolcs Zsolt	2017	ügyvezető
Bátki Sándor	2016	operatív ügyvezető-helyettes
Sziller Olivér	2020	gazdasági igazgató
Fülöp Levente Károly	2017	üzletfejlesztési igazgató
Tóth Csaba Lajos	2012	fuvarozási igazgató
Szántó Lajos	2011	szállítmányozási igazgató
Fülep József	2012	kereskedelmi igazgató
Fogarasi Márta Júlia	1996	minőségirányítási igazgató
Szekeres Zita	2020	humánerőforrás igazgató
Magyar Koppány	2020	logisztikai igazgató

Fülöp Zsolt Károly: a Társaság alapítója és ügyvezetője. 1976-ban a Magyar Államvasutak Északi Pályafenntartási Főnökségén kezdte meg a munkát irodai munkásként. A MÁV után a közúti fuvarozási terület következett: előbb Tiszaújvárosban, ahol, mint rendelkező forgalmi szolgálatvezetőként dolgozott a Borsod Volán Rt-nél, majd 1978-tól Polgáron, a Hajdú Volán kirendeltség vezetője volt, később Debrecenben a nemzetközi előadói, majd irodavezetői munkakör követett, ezzel megismerkedve a nemzetközi fuvarozói és szállítmányozói területtel.

1990-ben megalapította a Trans-Sped Kft.-t.

A magyar logisztikai élet aktív résztvevője. Jelenleg a következő tisztségeket tölti be:

- Magyarországi Logisztikai Szolgáltató Központok Szövetsége: elnök



- Magyar Szállítmányozói és Logisztikai Szolgáltatók Szövetsége:
Felügyelőbizottság elnöke
- Hajdú-Bihar megyei Kereskedelmi és Iparkamara Kereskedelmi Tagozat
küldöttje
- Magyar Logisztikai, Beszerzési és Készletezési Tanács: Oktatási bizottság-
bizottsági tag
- Logisztikai Egyeztető Fórum: elnök

Számos szakmai szervezetben tevékenykedett. Hosszú éveken keresztül a Magyar Logisztikai Egyesület elnökségének volt tagja, majd pedig a Magyarországi Logisztikai Szolgáltató Központok Szövetségének megalakulása óta a Szövetség elnöki tisztét tölti be. Egymást követő négy évben a Logisztikai Egyeztető Fórum elnöke volt, ami éppen a logisztikai szervezetek összefogása miatt volt rendkívül fontos: a logisztikai piac, a mindenkor kormányzat és a gyakorló logisztikai szolgáltatók között összekötő, javasló és bíráló szerepet tölt be a Fórum.

Fülöp Szabolcs Zsolt: 2017 óta a Társaság társ ügyvezetője. Ezt megelőzően üzletfejlesztési igazgatóként a vállalat vállalatirányítási rendszereinek megújítását, és a Transpoint International felvásárlását és Trans-Sped-be való integrációját irányította. Trans-Spedes feladatai előtt karrierjét stratégiai tanácsadóként kezdte majd a légiközlekedésben dolgozott középvezetőként. Közgazdasági mesterdiplomáját a Budapesti Corvinus Egyetemen szerezte Vezetés-Szervezés szakirányon, melynek során megfordult az USA-ban is a University of California Irvine MBA képzésén.

Bátki Sándor: a Társaság operatív ügyvezető helyettese. Ezt megelőzően a Transpoint International (HU) Kft. ügyvezető igazgatója. Közlekedésmérnöki Diplomáját a Széchenyi István Egyetemen szerezte. Több mint 20 éve dolgozik logisztikai területen, ebből 6 évet az autópárhuzamban. 2008-tól a Transpoint International (HU) Kft.-nél dolgozott, ahol 2010-től töltötte be az ügyvezetői pozíciót.

Sziller Olivér: A Kibocsátó gazdasági igazgatói feladatait 2020. december 31-ig a Trans-Speddel több éve szoros együttműködésben dolgozó pénzügyi szakember, Sziller Olivér



látja el. A BCE Corvinus Egyetem mesterszakán végzett nemzetközi gazdasági elemzőként, illetve a BGE pénzügy-számvitel szakán tanult közgazdáságtant.

A Commerzbanknál eltöltött több mint 10 év vállalatfinanszírozási vezetői tapasztalattal alapította meg kockázati tőkebefektetéssel, vállalatfinanszírozással és M&A tanácsadással foglalkozó saját cégét, a MyConcept Kft.-t, amelynek 8 éve vezető partnere.

Emellett mentorként és tanácsadóként több bankkal, intézményi befektetővel, valamint inkubátorral dolgozik együtt, illetve 5 éve üzleti tervezést és pénzügyi modellezést tanít az International Business School (IBS) alap- és mesterszakán, emellett vendégelőadóként a Budapesti Corvinus Egyetemen is évente több előadást tart.

Fülöp Levente Károly: a Társaság egyik kisebbségi tulajdonosa, valamint aktív dolgozója, jelenleg Fejlesztési Igazgató pozícióban. Ezt megelőzően a DPD Hungária Kft.-nél dolgozott Projekt koordinátorként, valamint Németországban a Meyer & Meyer logisztikai szolgáltató vállalatnál szerzett külföldi szakmai tapasztalatot. A Budapesti Corvinus Egyetemen Logisztikai menedzsment M.Sc. szakon, valamint a Debreceni Egyetem Gazdálkodási és menedzsment szakán diplomázott. A vállalaton belül fő fókusza jelenleg a fuvarozás és szállítmányozás üzletágak számára fejlesztett egyedi szoftver bevezetése, oktatása, tovább fejlesztése, valamint egyéb fejlesztési projekteken is aktívan részt vesz.

Tóth Csaba Lajos: 2012 óta a Társaság fuvarozási igazgatója. Ezt megelőzően (2002-től) fuvarozási üzletágvezetőként dolgozott, valamint különböző pozíciókban a fuvarozás és szállítmányozás területén. Diplomáit a Debreceni Egyetem Közgazdaságtudományi Karán és a Szolnoki Főiskola Kereskedelmi Szakán szerezte. A fuvarozási kérdésekben aktív igazgató; a Magyar Közúti Fuvarozók Egyesületének Hajdú- Bihar megyei képviselője.

Szántó Lajos: 2011 óta a Társaság szállítmányozási igazgatója. 2015 óta a S.C. TRANS-SPED LOGISTIC S.R.L. román cég ügyvezetője. Ezt megelőzően a BM hivatásos állományának tagja és egy logisztikai cég minőségügyi, biztonsági vezetője majd belföldi osztályvezetője volt.



Az ÉMI-TÜV SÜD külső logisztikai szakértője. Szakmai Egyetemek – főiskolák – középiskolák rendszeres meghívott előadója. A BGE államvizsga elnöke. Az MLBKT Logisztikai tagozat alapító tagja.

Fülep József: 2012 óta a Társaság kereskedelmi igazgatója. Karrierjét belkereskedelmi vonalon, 1998-ban a Valdor termékekért felelős, termelési logisztikai koordinátorként kezdte. A termékkel kapcsolatos logisztikai folyamatok mentén köteleződött el hosszú távon a kereskedelmi tevékenység mellett. Így a Kawasaki Magyarországnál már mint kereskedelmi igazgatói tevékenykedett. Ezt követően a TRIGO Quality Support Group minőségügyi szolgáltatások értékesítésén át érkezett meg a Trans-Sped Csoporthoz 2010-ben. Azóta a cégcsoport logisztikai szolgáltatásainak értékesítésének vezetése és fejlesztése a feladata.

Fogarasi Márta: 1997. óta foglalkozik a különböző irányítási rendszerek szabványkövetelményeivel. ISO 9001, ISO 14001, OHSAS 18001 és ISO 45001, valamint ISO 50001-es rendszerek kiépítését végezte a Trans-Sped Cégcsoportnál. Minőségügyi szakemberi diplomáját a Debreceni Egyetemen szerezte 2004-ben. Kockázati menedzseri végzettsége támogatja a folyamati, környezeti és munkabiztonsági kockázatok integrált kezelését. 2017-ben címzetes egyetemi docens címet kapott a Debreceni Egyetemtől az Egyetem minőségügyi képzésében nyújtott segítségért. 2018. óta a Társaság minőségirányítási igazgatója, a minőség-, környezet-, munkabiztonság- és energiairányítási integrált irányítási rendszert irányítja. Közvetlen irányítása alá tartozik a szervezeti munka-és tűzbiztonsági területe.

Szekeres Zita: Közel 20 év HR szakmai pályafutását a pénzügyi szolgáltató szektorban alapozta meg. Otthonosan mozog a különböző vállalati kultúrák világában, részt vett több zöldmezős beruházás HR támogatásban, hazai, valamint közép-európai régiós szervezetfejlesztési projekteken is. Szektor specifikus ismereteit a logisztikai szektort illetően a DHL Supply Chain Magyarország Kft. HR vezetőjeként alapozta meg, majd 2020. júniusában csatlakozott a Kibocsátóhoz HR igazgatói pozícióban.

Magyar Koppány: 2020. július óta a Kibocsátó logisztikai igazgatója. Karrierjét 2008-ban kereskedelmi áru logisztika területen kezdte a Müller Drogéria Magyarországnál. Ezt



követően a Masped Logisztika Kft. csapatát erősítette több pozícióban, ahonnan érkezett a Kibocsátóhoz. Irányítása alá tartozik az országos raktár-logisztikai szolgáltatási tevékenység.

8.2 Felügyelő Bizottság

Dr. Nagy József: Az ELTE Állam- és Jogtudományi karán szerzett diplomát 1985-ben. A Hajdú-Bihar Megyei Építőipari Vállalatnál kezdett dolgozni, majd 1987-ben sikeres jogtanácsosi szakvizsgát tett. Még ebben az évben a KELETTERV vezető jogtanácsosa lett, majd 3 társával 1990. január 1-vel megalapította a 165. sz. Jogtanácsosi Munkaközösséget, melynek vezetője is volt a Munkaközösség megszűnéséig. 1992-től egyéni ügyvéd, ill. ezen időtől a Debreceni Ügyvédi Kamara Elnökségének tagja, a 2000-ben alapított Dr. Nagy József Ügyvédi Iroda vezetője és a Debreceni Ügyvédi Kamara titkára. A Trans-Sped cégcsoport munkáját a megalakulásától kezdődően segíti, e megbízása alapján jelenleg a Kibocsátó Jogi Osztályának vezetéséért és szakmai felügyeletéért felelős. 2015. január 19. napja óta tagja a Felügyelő Bizottságnak, 2020 januárjától elnöke.

Dr. Grasselli Gábor Norbert: gépészmérnöki diplomáját 1972-ben kapta meg, tanársegédként helyezkedett el a Debreceni Agrártudományi Egyetem Műszaki Tanszékén, ahol erő- és munkagépek oktatása volt a feladata. Ennek a tanszéknek lett később a vezetője, ahol hasznosította több, elsősorban német nyelvterületen szerzett tapasztalatait. Kandidátusi értekezését 1985-ben védte meg a Magyar Tudományos Akadémián. Szervezésében alakult meg a Logisztikai Intézet az Egyetemen, melynek vezetője lett. Több külföldi és hazai projekt vezetője volt, amelyek sikerrel zárultak. Hallgatóival rendszeresen látogatta tapasztalat csere céljából a Kibocsátó debreceni telephelyét. A Kibocsátó Felügyelő Bizottságának tagja.

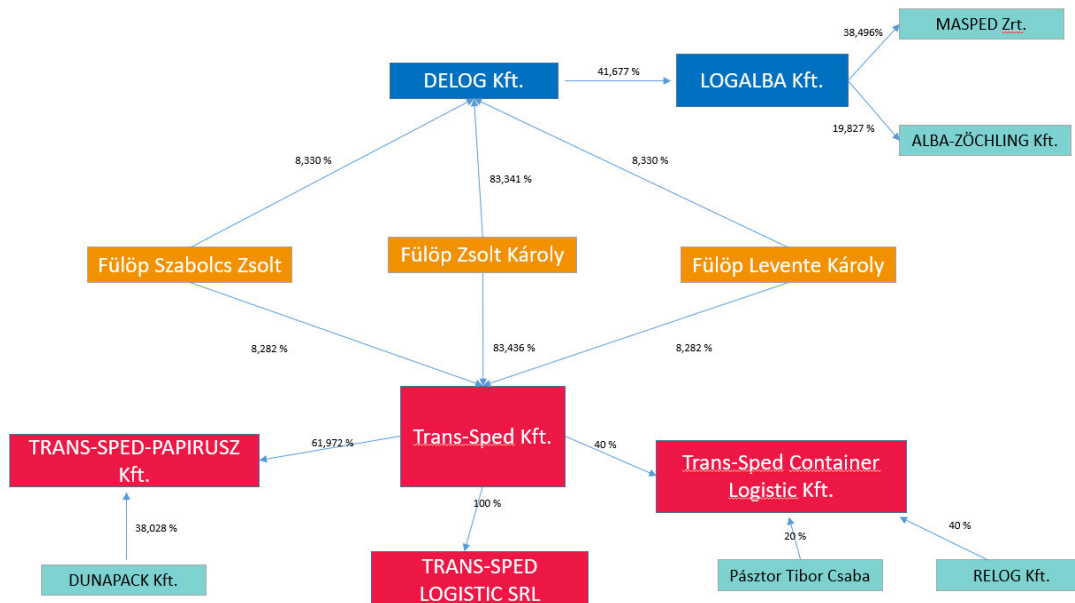
Piroska Péterné: 2003-tól a Kibocsátó szállítmányozási előadója, 2010-től csoportvezetője. 2015-től a Kibocsátó belföldi szállítmányozási osztályvezetője. Közel 40 éve dolgozik a szállítmányozás területén, korábban a Hajdú Volán szállítmányozási osztályán, ahol elsajátította a szakma alapjait, majd több mint 10 évet egy háztartási gépeket gyártó nagyvállalatnál.



2013-ban a Kibocsátó Üzemi Tanácsának tagjává választották, majd a következő ciklusban 2018-ban ismét tagja és egyben elnöke lett az Üzemi Tanácsnak. 2019-ben delegálták a Kibocsátó újjá alakuló Felügyelő Bizottságába, ahol a munkavállalókat képviseli.



9. A KIBOCSÁTÓ TULAJDONOSI SZERKEZETE



A Társaság tényleges tulajdonosának a pénzmosás és terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló 2017. évi LIII. törvény értelmében Fülöp Zsolt Károly minősül. Fülöp Zsolt Károly a Társaságban a Ptk. szerinti minősített többséget biztosító befolyással rendelkezik. A Társaságnak nincsenek eltérő szavazati jogokat megtestesítő üzletrészei.



10. A KIBOCSÁTÓ ESZKÖZEIRE, FORRÁSAINA, PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYÉRE VONATKOZÓ PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK

A Kibocsátó az egyes pénzügyi évek tekintetében egyedi, MSZSZ szerinti beszámolót készít. A 2020. pénzügyi évtől kezdődően pedig már a DELOG Kft. mint korábbi anyavállalat – amely a Kibocsátóban 2019. pénzügyi évben 99,425 %-os, 198.850 eFt összegű törzsbetét tulajdonosa volt - helyett a Kibocsátó készíti a konszolidált beszámolót.

Az Kibocsátó eszközeire és forrásaira, valamint pénzügyi helyzetére és eredményére vonatkozó utolsó pénzügyi információk megtalálhatóak a Kibocsátó 2018. és 2019. pénzügyi év vonatkozásában készített MSZSZ szerinti, auditált éves beszámolóiban, melyek megtekinthetők a <https://e-beszamolo.im.gov.hu/> oldalon. Ezek a pénzügyi információk a jelen Információs Dokumentum 15. fejezetében foglaltak szerint hivatkozással kerülnek beépítésre a jelen Információs Dokumentumba. A legutóbb közzétett pénzügyi információkat a Kibocsátó 2019. évre vonatkozó MSZSZ szerint készített, auditált éves jelentése tartalmazza.

Az Információs Dokumentum jelen fejezetét az Információs Dokumentum 15. fejezete szerint hivatkozással beépített pénzügyi beszámolókkal és az azokhoz fűzött megjegyzésekkel, valamint az Információs Dokumentum „1. Kockázati tényezők” című fejezetében bemutatott kockázati tényezőkkel együtt szükséges értelmezni. A jelen fejezet továbbá együtt értelmezendő az Információs Dokumentum „5. A Kibocsátó üzleti tevékenységének áttekintése” című fejezetében foglalt információkkal.



11. BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓ

A Társaság könyvvizsgálója Szabóné Bereczki Gyöngyi kamarai tag könyvvizsgáló, egyéni vállalkozó (cím: 4032 Debrecen, Nyék köz 4., kamarai nyilvántartási szám: 002723).

A könyvvizsgáló megbízatása 2020. április 30. napjától a 2020. december 31. napjával végződő üzleti évre vonatkozó beszámolót elfogadó határozat meghozatalának napjáig, de legkésőbb 2021. május 31. napjáig.

Szabóné Bereczki Gyöngyi a Magyar Könyvvizsgálói Kamara tagja.

Az 1995-2019-es üzleti év tekintetében szintén Szabóné Bereczki Gyöngyi kamarai tag könyvvizsgáló, egyéni vállalkozó (cím: 4032 Debrecen, Böszörményi út 208/A, kamarai nyilvántartási szám: 002723) volt megbízva a társaság könyvvizsgálatával.

Az átalakulások során Madai Gyula egyéni vállalkozó, kamarai tag könyvvizsgáló (cím: 4032 Debrecen, Bencsik S. u. 12., kamarai nyilvántartási szám: MKV-006170) lett megbízva az alábbiak szerint:

- A Trans-Sped Trint Raktározó és Szállítmányozó Korlátolt Felelősségű Társaság beolvadása során megbízásra került 2016. május 24. napján a 2015. december 31-i fordulónapi vagyonmérleg és vagyonleltár tervezetek, valamint a cégbejegyzés napjára, 2016. szeptember 30. fordulónapra elkészített végleges vagyonmérlegek és vagyonleltárak könyvvizsgálata és könyvvizsgálói jelentés kibocsátásához kapcsolódóan az átalakulás végéig.
- A DTT Szolgáltató és Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság beolvadása során megbízásra került 2018. december 27. napján a 2018. december 31-i fordulónapi vagyonmérleg és vagyonleltár tervezetek, valamint a cégbejegyzés napjára, 2019. július 31. fordulónapra elkészített végleges vagyonmérlegek és vagyonleltárak könyvvizsgálata és könyvvizsgálói jelentés kibocsátásához kapcsolódóan az átalakulás végéig.
- A DELOG Debreceni Logisztikai Központ és Ipari Park Korlátolt Felelősségű Társaság kiválásos-beolvadással történő átalakulása során megbízásra került 2019.



április 3. napján a 2019. július 31-i fordulónapi vagyonmérleg és vagyonleltár tervezetek, valamint a cégbejegyzés napjára, 2019. december 31. fordulónapra elkészített végleges vagyonmérlegek és vagyonleltárak könyvvizsgálata és könyvvizsgálói jelentés kibocsátásához kapcsolódóan az átalakulás végéig.



12. A SAJÁT TŐKE 10%-ÁT MEGHALADÓ ÉRTÉKRE VONATKOZÓ BÍRÓSÁGI, VÁLASZTOTTBÍRÓSÁGI VAGY EGYÉB HATÓSÁGI (PL. ADÓ) ELJÁRÁSOK

12.1. A Trans-Sped csoport által indított hatósági és egyéb nemperes eljárások, bírósági és választottbíróági eljárások, perek

A Kibocsátónak ezen Információs Dokumentum lezárásának időpontjában nincs tudomása olyan, a Trans-Sped cégcsoport bármely tagja által indított eljárásról, amely az adott társaság, vagy a cégcsoport pénzügyi helyzetére, vagy jövedelmezőségére várhatóan jelentős (a Kibocsátó jegyzett tőkéjének akár 1 %-át elérő mértékű) hatást gyakorolhatna.

12.2. A Trans-Sped csoporttal szemben indított hatósági és egyéb nemperes eljárások, bírósági és választottbíróági eljárások, perek

Egy 8 évvel ezelőtti áru értékesítési ügyletsorozattal összefüggésben korábban a cég szerepét már a NAV adóigazgatási eljárás keretében levizsgálta és lényegében – egy kis összegű bírság megfizetését követően - rendben találta. Utóbb büntető eljárás indult az ügyben, melynek adatai ugyanakkor a teljes kereskedelmi folyamat vizsgálatában jogszerűtlen mozzanatokra utalnak, így a jelenleg még csak nyomozati szakban lévő eljárás eredményeként a hatóság marasztaló döntése esetén a Társaság 312.332eFt adóhiány megfizetésére kötelezhető.

Ugyanakkor a korábbi adóigazgatási eljárásban feltártak, az ott megállapítottak alapján a kibocsátó marasztalása nem várható, az ügy ilyen, marasztalás nélküli zárására az ügyben eljáró jogi szakértők szerint 90 %-os esély látszik. A Kibocsátó ugyan a potenciális adóhiány összegét letétbe helyezte, azonban mind gazdasági, mind jogi szakemberei az eljárás eredményeként a letétből történő visszautalással számolnak. Az ügynek a Kibocsátó pénzügyi helyzetére nincs várható további negatív hatása.

A Kibocsátónak ezen Információs Dokumentum lezárásának időpontjában az előbbiekben említett eseten túl nincs tudomása olyan, a Trans-Sped cégcsoport bármely tagjával szemben indított eljárásról (hatósági és egyéb nemperes eljárásokról, bírósági és választottbíróági eljárásokról, perekről), amely az adott társaság, vagy a cégcsoport pénzügyi helyzetére, vagy jövedelmezőségére várhatóan jelentős (a Trans-Sped Kft jegyzett tőkéjének 1 %-át elérő mértékű) hatást gyakorolhatna.



12.3. A Trans-Sped csoport által indítandó hatósági és egyéb nemperes eljárások, bírósági és választottbírói eljárások, perek

A Kibocsátónak ezen Információs Dokumentum lezárásának időpontjában nincs tudomása olyan, a Trans-Sped cégcsoport bármely tagja által indítani tervezett eljárásról, amely az adott társaság, vagy a cégcsoport pénzügyi helyzetére, vagy jövedelmezőségére várhatóan jelentős (a Trans-Sped Kft jegyzett tőkéjének 1 %-át elérő mértékű) hatást gyakorolhatna.

12.4. A Trans-Sped csoporttal szemben indítandó esetleges hatósági és egyéb nemperes eljárások, bírósági és választottbírói eljárások, perek

A Kibocsátónak ezen Információs Dokumentum lezárásának időpontjában nincs tudomása olyan, a Trans-Sped cégcsoport bármely tagja által indítani tervezett eljárásról, amely az adott társaság, vagy a cégcsoport pénzügyi helyzetére, vagy jövedelmezőségére várhatóan jelentős (a Trans-Sped Kft jegyzett tőkéjének 1 %-át elérő mértékű) hatást gyakorolhatna.

A Kibocsátónak ezen Információs Dokumentum lezárásának időpontjában a jelen pontban az eddigiek során említett eseten túl nincs tudomása olyan, a Trans-Sped cégcsoport bármely tagjával szemben indítandó eljárásról (hatósági és egyéb nemperes eljárásokról, bírósági és választottbírói eljárásokról, perekről), amely az adott társaság, vagy a cégcsoport pénzügyi helyzetére, vagy jövedelmezőségére várhatóan jelentős (a Trans-Sped Kft jegyzett tőkéjének 1 %-át elérő mértékű) hatást gyakorolhatna.



13. LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK, SZABADALMAK, LICENCEK, GYÁRTÁSI ELJÁRÁSOK RÖVID BEMUTATÁSA

A Kibocsátónak nincs tudomása a szokásos üzleti tevékenységen kívül kötött olyan lényeges szerződésről, amely alapján a Trans-Sped Csoport bármelyik tagját olyan kötelezettség terhelné, illetve olyan jogosultsággal rendelkezne, ami jelentőséggel bír abból a szempontból, hogy a Kibocsátó teljesíteni tudja a Kötvények tekintetében a Befektetőkkel szembeni kötelezettségeit.

A Kibocsátónak nincs tudomása lényeges szabadalmakról, licencekről vagy gyártási eljárásokról.



14. AZ AJÁNLATTÉTEL OKAI ÉS A BEVÉTEL FELHASZNÁLÁSA

A Kötvények kibocsátásának elsődleges célja a Kibocsátó tőkestruktúrájának optimalizálása és a biztonságos, diverzifikált finanszírozási struktúra fenntartása. Kötvények kibocsátásának további célja a Kibocsátó jövőbeni beruházásaihoz szükséges önerő biztosítása, jelenleg több jövőbeni beruházása van tervezési szakaszban, melyek megvalósításáról még nem született döntés (új raktárkapacitás építése autó- vagy vegyipari ügyfelek részére).



15. MEGTEKINTHETŐ VAGY HIVATKOZÁSSAL BEÉPÍTETT DOKUMENTUMOK

- a Kibocsátó társasági szerződése
- a Kibocsátó korábbi pénzügyi beszámolóit (ezzel kapcsolatosan lásd még a jelen Információs Dokumentum 10-es pontját)

Ezen dokumentumok megtekinthetők a Kibocsátó honlapján: <https://www.trans-sped.hu/>



16. A KÖTVÉNYEN ALAPULÓ KÖTELEZETTSÉGEK TELJESÍTÉSÉNEK TERVEZETT PÉNZÜGYI FEDEZETE

A Kötvényen alapuló fizetési kötelezettségek teljesítésének tervezett pénzügyi fedezetét a Kibocsátó által megtermelt mindenkor rendelkezésre álló szabad cash-flow és a Kibocsátó eszközei szolgálnak. Továbbá a Kibocsátó stratégiai és növekedési céljainak függvényében elképzelhető, hogy a Kibocsátó a Kötvényeken alapuló fizetési kötelezettségeket legkésőbb a lejáratot megelőzően refinanszírozza.



1. SZÁMÚ MELLÉKLET – Okirat dematerializált kötvényről

Okirat dematerializált kötvényről

TERVEZET

1. A kibocsátóra vonatkozó adatok:

- **teljes név:** Trans-Sped Logisztikai Szolgáltató Központ Korlátolt Felelősségű Társaság
- **rövid név:** Trans-Sped Kft.
- **székhely:** 4030 Debrecen, Vámraktár utca 3.
- **cégjegyzékszám:** 09-09-006196
- **adószám:** 11622219-2-09
- **az Okiratot aláíró adatai:**
 - az aláíró neve: Székely Mihály
 - képviselési jogának alapja (beosztás): gazdasági ügyvezető helyettes

2. Sorozatrészletre vonatkozó adatok:

- **eddigyi kibocsátások összesen névérték darabszáma:** 0 db
- **a kibocsátói döntés jellege:** Taggyűlési határozat
- **kibocsátói döntés időpontja:** 2020. 02.27.
- **sorozatrészlet száma:** nem alkalmazandó
- **a kötvényprogram megnevezése:** nem alkalmazandó
- **névérték darabszám:** [●] db
- **össznévérték:** [●],- HUF
- **értéknap (értékpapír számlán történő jóváírásának napja):** 2020.03.16.

3. A teljes Kötvénysorozatra vonatkozó adatok:

- **elnevezés:** Trans-Sped NKP Kötvény 2030/l.
- **ISIN-azonosító:** HU0000359500
- **névérték és devizanem:** 50.000.000,- HUF
- **névérték darabszám:** [●] db
- **össznévérték:** [●],- HUF
- **a forgalomba hozatal módja:** aukciós eljárással
- **az első kibocsátás időpontja:** 2020.03.16.
- **az első kibocsátás értéknapja (keletkeztetés napja):** 2020.03.16.
- **futamidő:** 2020.03.16. - 2030.03.16.
- **Lejárat nap/teljesítésre megjelölt időpont:** 2030.03.16.
- **kamatfizetési időpontok:** 2021.03.16., 2022.03.16., 2023.03.16., 2024.03.16., 2025.03.16., 2026.03.16., 2027.03.16., 2028.03.16., 2029.03.16., 2030.03.16.
- **beváltási (törlesztési) időpontok és az azokhoz kapcsolódó aktuális tőkeérték névértéke:** Minden darab forgalomban lévő Kötvény után 3.750.000 forint Amortizációs Összeg fizetendő a következő kamatfizetési napokon, azaz



2026. március 16-án
2027. március 16-án
2028. március 16-án
2029. március 16-án

és 35.000.000 Ft a Lejárati Napon, azaz 2030. március 16-án, ami egyben a forgalomban lévő Kötvény Végső Amortizációs Összegét is jelenti.

- **kamatfizetési és beváltási (törlesztési) feltételek:** A Kötvények 2020. március 16. napjától (a Kamatszámítás Kezdőnapja) (ezt a napot is beleértve) kamatoznak. A Kamatösszeg a Kötvények futamideje alatt utólag fizetendő minden év március 16. napján, valamint lejáratkor. Az első Kamatfizetési Nap 2021. március 16. Az utolsó Kamatfizetési Nap 2030. március 16.

Ha bármely Kötvény alapján teljesítendő kifizetés esedékes időpontja nem Munkanapra esik, a kifizetést az esedékességi időpontot követő Munkanapon kell a Kötvénytulajdonos részére teljesíteni és a Kötvénytulajdonos nem tarthat igényt az ilyen késedelem miatt felmerülő kamatra vagy egyéb más kifizetésre (**Következő Munkanap szabály**). Munkanap minden olyan nap, amikor a hitelintézetek, valamint a pénz- és devizapiacok Budapesten forint kifizetéseket, illetve elszámolásokat hajtanak végre, ha az ilyen nap a Kibocsátónál és a Fizető Banknál is Munkanapnak számít, és amikor a KELER pénzáttalásokat és értékpapír transzfereket hajt végre.

- **a kamatozás módja (fix/változó/indexált):** Fix.
- **fix kamatozás esetén kamatláb mértéke:** évi 2,5 % a Kamatfizetési Napokon utólag fizetendő. A Kötvény futamideje alatt a Kamatfizetési Napokon az alábbi fix kamatösszegek fizetendők minden egyes Kötvény után (50.000.000,- HUF névértékre vetítve):

2021. március 16. 1 250 000 HUF
2022. március 16. 1 250 000 HUF
2023. március 16. 1 250 000 HUF
2024. március 16. 1 250 000 HUF
2025. március 16. 1 250 000 HUF
2026. március 16. 1 250 000 HUF

A Kötvény futamidejének utolsó négy évében az alábbi Kamatfizetési Napokon a következő fix kamatösszegek fizetendők minden egyes Kötvény amortizációs összeggel csökkentett névértéke után:

2027. március 16. 1 156 250 HUF
2028. március 16. 1 062 500 HUF
2029. március 16. 968 750 HUF
2030. március 16. 875 000 HUF

- **változó és indexált kamatozás esetén:**
 - az induló kamatláb mértéke:** nem alkalmazandó
 - a kamatláb változásának elvei:** nem alkalmazandó
 - a kamat számításának módja:** nem alkalmazandó
 - átruházás korlátozása:** Nincsenek átruházási megkötések.
- **a kötvény kibocsátásának célja:**



A Kötvények kibocsátásának elsődleges célja a Kibocsátó tőkestruktúrájának optimalizálása és a biztonságos, diverzifikált finanszírozási struktúra fenntartása. A Kötvények kibocsátásának további célja a Kibocsátó jövőbeni beruházásaihoz szükséges önerő biztosítása.

- **Lejárat Napot megelőző visszaváltás:** A Kibocsátó az Információs Dokumentumban meghatározott esetek bekövetkezése esetén - a bekövetkezés napjától számított 90 napon belül - köteles a Kötvényeket a Lejárat Nap előtti visszaváltani és kezdeményezni a Kötvények teljes Sorozatának törlését a központi értéktárnál. A visszaváltás a Kötvények teljes Sorozatát érinti. A felszámolási eljárás kivételével, a visszaváltás napját a Kibocsátó külön közleményben határozza meg azzal, hogy az nem lehet korábbi, mint a kibocsátói közzététel napja, továbbá nem lehet későbbi, mint a közzétételt követő 10. munkanap. A Kibocsátó a visszaváltási napon a Kötvényeket a visszaváltás napjáig (ezt a napot nem beleértve) felhalmozott kamatok és a visszaváltásra kerülő Kötvények névértékének megfizetése mellett visszaváltja. Ezen összeg kifizetésre pénzben, banki átutalás útján, a Fizető Bankon, a Kötvények törlésére a központi értéktáron keresztül kerül sor, a Kibocsátó által adott utasítás és a Fizető Bank, illetve a központi értéktár vonatkozó szabályzata alapján.
- **A kötvény összegének visszafizetését és a kamat megfizetését biztosító kötelezettségvállalások:** A kötvényen alapuló kötelezettségeinek teljesítéséért a Kibocsátó kötelezettséget vállal és ezért teljes vagyonával és jövőbeni nyereségével szavatol.
- **Jelen Okirat nem minősül értékpapírnak.**

Az Okirat kiállításának helye és napja: Budapest, 2020.03.12.

Trans-Sped Kft.

Székely Mihály gazdasági ügyvezető helyettes



2. SZÁMÚ MELLÉKLET – A Kibocsátó évközi beszámolója

