

ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt.
Konzolidált Üzleti jelentés a 2016. évre



I. A Társaság cégadatai

A Társaság cégneve	ALTEO Energiaszolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
A Társaság rövidített neve	ALTEO Nyrt.
A Társaság székhelye	1131 Budapest, Babér u. 1-5.
A Társaság telefonszáma	+36 1 236-8050
A Társaság központi elektronikus elérhetősége	info@alteo.hu
A Társaság honlapja	www.alteo.hu
A Társaság cégbejegyzésének helye, időpontja, és cégjegyzékszáma	Budapest 2008. április 28. Cg.01-10-045985
A Társaság adószáma:	14292615-2-41
A Társaság közösségi adószáma:	HU14292615
A Társaság statisztikai számjele:	14292615-3514-114-01
A Társaság tevékenységnek időtartama	határozatlan
A Társaság jogi formája	nyilvánosan működő részvénytársaság
Irányadó jog	magyar
A Társaság jegyzett tőkéje a mérlegfordulónapon	205.015.000 Ft
Hatályos Alapszabály kelte	2016. október 24.
A Társaság fő tevékenységi köre	Villamosenergia-kereskedelem

Üzleti év

naptári évvel megegyező

Hirdetmények közzétételének helye

A Társaság a szabályozott információkra vonatkozó hirdetményeit a www.alteo.hu című honlapján, a BÉT www.bet.hu című honlapján és az MNB által üzemeltetett www.kozzetetelek.mnb.hu című honlapon jelenti meg, illetve ha vonatkozó jogszabály kifejezetten így rendelkezik, akkor a Társaság hirdetménye közzétételre kerül a Céglözlönyben is.

A Részvények ISIN kódja

HU0000103593

Tőzsdei bevezetés

A Társaság 2.050.150 darab részvénye bevezetésre került a BÉT-re „Sztenderd” kategóriában.

Egyéb értékpapírok

Kötvények

ALTEO 2017/I: zártkörben kibocsátott zéró kupon kötvény, futamideje 3 év, össznévértéke 623.880.000,- Ft, a kibocsátási érték a névérték 80,1438 %-a, tőzsdére nincs bevezetve. ISIN kód: HU0000353933

ALTEO 2017/II: nyilvánosan forgalomba hozott, 6,50 %-os éves fix kamatozású kötvény, futamideje 3 év 2 hónap, össznévértéke 1.483.690.000,- HU, BÉT-re bevezetve. ISIN kód: HU0000354956

ALTEO 2019/I: zártkörben kibocsátott zéró kupon kötvény, futamideje 5 év, össznévértéke 925.000.000,- Ft, a kibocsátási érték a névérték 69,6421 %-a, tőzsdére nincs bevezetve. ISIN kód: HU0000355144

ALTEO 2017/III: zártkörben kibocsátott, éves fix 6,50%-os kamatozású kötvény, futamideje 3 év 4 hónap, össznévértéke 500.000.000,- Ft,

**tőzsdére nincs bevezetve. ISIN kód:
HU0000355326**

**ALTEO 2022/I: zártkörben kibocsátott zéró
kupon kötvény, futamideje 5 év, össznévértéke
650.000.000 Ft, a kibocsátási érték a névérték
76,6963 %-a, tőzsdére nincs bevezetve. ISIN
kód: HU0000357405**

**ALTEO 2020/I: zártkörben kibocsátott éves fix
4,49%-os kamatozású kötvény, futamideje 3,5
év, össznévértéke 2.150.000.000 Ft, a
kibocsátási érték a névérték 100 %-a, tőzsdére
nincs bevezetve, azonban a Társaság később a
BÉT-re bevezeti a papírt. ISIN kód:
HU0000357603**

A Társaság Igazgatósága

Kaderják Péter, az Igazgatóság elnöke

**Chikán Attila László, az Igazgatóság
vezérigazgatói cím viselésére jogosult tagja**

**Kovács Domonkos, az Igazgatóság tagja,
befektetési igazgató**

Mező Gyula Zoltán, az Igazgatóság tagja

Müllner Zsolt, az Igazgatóság tagja

Karvalits Ferenc, az Igazgatóság tagja

**Papp András, az Igazgatóság tagja, Általános
vezérigazgató-helyettes**

A Társaság Felügyelőbizottsága

Bakács István, a Felügyelőbizottság elnöke

Dr. Borbíró István, a Felügyelőbizottság tagja

Jancsó Péter, a Felügyelőbizottság tagja

Dr. Lukács János, a Felügyelőbizottság tagja

A Társaság Audit Bizottsága

Bakács István, az Audit Bizottság elnöke

Dr. Borbíró István, az Audit Bizottság tagja

Dr. Lukács János, az Audit Bizottság tagja

A Társaság Könyvvizsgálója

A Társaság jelenlegi könyvvizsgálója a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C.; cégjegyzékszám: 01-09-071057). A könyvvizsgáló megbízatása 2015. április 24-től a 2016. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó beszámolót elfogadó közgyűlési határozat meghozatalának napjáig, de legkésőbb 2017. május 31-ig tart. A Társaság könyvvizsgálataért személyében felelős könyvvizsgáló dr. Hrubby Attila.

A Társaság 5 %-ot meghaladó részesedéssel rendelkező részvényese

WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt.

II. A Társaság tulajdonosi szerkezetével és a szavazati jogokkal kapcsolatos információk

A Csoport Anyavállalata az ALTEO Energiaszolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság, amely a magyar jog szerint alapított vállalkozás (irányadó jog).

A Társaságot zártkörű részvénytársaságként alapították 2008. április 28-án, határozatlan időtartamra. A formát nyíltkörűvé változtatták 2010. szeptember 6-i hatállyal és a részvények bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsdére.

1. A jegyzett tőke összetétele, a részvényekhez kapcsolódó jogok és kötelezettségek

2016. december 31-én a Társaság jegyzett tőkéje 205.015 E Ft, amelyet 2.050.150 db, egyenként 100 Ft névértékű, „A” típusú, dematerizált törzsrészvény testesít meg. Valamennyi Részvény kibocsátási értéke befizetésre került.

A Társaság jegyzett tőkéje 197.699,2 E Ft pénzbeli hozzájárulásból és 7.315,8 E Ft nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásból áll, utóbbinak tárgya a Sinergy Energiaszolgáltató, Beruházó és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: Cg.01-09-680396; székhelye: 1131 Budapest, Babér u. 1-5.) 341.500 E Ft névértékű üzletrésze, összesen 278.000,4 E Ft értékben.

A kibocsátott törzsrészvények azonos sorozatúak és azonos jogokkal rendelkeznek. A Társaság részvényeivel kapcsolatos jogokat a Ptk. és a Társaság alapszabálya tartalmazza.

2. A részvények átruházásával kapcsolatos korlátozások

A Társaság részvényesei közül a fent említett WALLIS Asset Management Zrt., illetve az Igazgatóság tagjai valamint Bodó Sándor pénzügyi igazgató, Kósa András controlling igazgató – mint felsővezetők – vállalták, hogy a Társaság 2016. októberi nyilvános részvénykibocsátásához kapcsolódó allokáció napját, azaz 2016. október 20. napját követően 1 évig nem értékesítenek részvényeket, azzal, hogy ezen korlátozás nem zárja ki, hogy a WALLIS Asset Management Zrt., illetve az igazgatóság tagjai valamint a felsővezetőként megjelölt személyek korlátozás nélkül értékesítsen részvényeket a tulajdonosi csoport tagvállalatai és munkavállalói (ideértve a Társaságot és a Társaság munkavállalóit is) részére, feltéve, hogy a részvények megszerzői vállalják, hogy a részvényeket a fenti határidő lejártáig csak a fenti korlátozások betartása mellett értékesítik tovább.

Az előzőekhez hasonlóan a Társaság vállalta, hogy az allokáció fent megjelölt napját követően 6 hónapig nem értékesít részvényeket, azzal, hogy ezen korlátozás nem zárja ki, hogy a Társaság korlátozás nélkül részvényeket értékesítsen a tulajdonosi csoport tagvállalatai, vezető tisztségviselői és munkavállalói (ideértve a Társaság munkavállalóit is) részére, feltéve, hogy a részvények megszerzői vállalják, hogy a részvényeket a fenti határidő lejártáig csak a fenti korlátozások betartása mellett értékesítik tovább.

A fentiekől eltekintve a részvények szabad átruházhatósága nincs korlátozva.

3. A részvényekhez fűződő szavazati jogok korlátozása

A Társaság alapszabályának 9.8 pontja alapján a részvényes, vagy a szavazati jog birtokosa (e pont alkalmazásában a továbbiakban: „részvényes”) a szavazati jogának a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”) 61. §-a szerinti változásának bejelentésekor köteles írásbeli nyilatkozatában feltárni az igazgatóság részére a részvényesi csoport összetételét és a részvényesi csoport tagjai közötti jogviszony természetét a Tpt. 61. § (5) és (9) bekezdésében írtakat figyelembe véve. E bejelentési kötelezettség abban az esetben is terheli a részvényest, ha a részvényesi csoport tekintetében a korábbi bejelentéshez képest változás állt be. A részvényesi csoport összetétele előző mondatban írtak szerinti bejelentésének elmulasztása vagy hiányos teljesítése esetén, továbbá ha a befolyásszerzés hatósági engedélyhez, vagy tudomásulvételhez kötött, és ezt a részvényes nem szerezte meg, illetve amennyiben alapos okkal feltételezhető, hogy a részvényes a részvényesi csoport összetételére vonatkozóan az igazgatóságot

megtévesztette, a részvényes szavazati joga a részvénykönyvi bejegyzést követően is bármikor az igazgatóság ilyen tartalmú döntésével felfüggesztésre kerül, és nem gyakorolható mindaddig, ameddig a fenti követelménynek teljes körűen eleget nem tett. Továbbá, az igazgatóság felhívására a részvényes köteles haladéktalanul nyilatkozni, hogy a tulajdonában álló részvények vonatkozásában ki a tényleges haszonhúzó tulajdonos ("ultimate beneficial owner"), illetőleg a részvényes tényleges tulajdonosa. Amennyiben a részvényes a felhívásnak nem tesz eleget vagy amennyiben alapos okkal feltételezhető, hogy a részvényes az igazgatóságot megtévesztette, a részvényes szavazati joga felfüggesztésre kerül, és nem gyakorolható mindaddig, ameddig a fenti követelménynek teljes körűen eleget nem tett. A jelen pont alkalmazása szempontjából a "részvényesi csoport" valamely részvényes vonatkozásában e részvényest és a Tpt. 61. § (5) és (9) bekezdéseiben meghatározott személyeket jelenti, melyek részesedéséhez kapcsolódó szavazati jogot a részvényes szavazati jogaként kell figyelembe venni. A jelen pont alkalmazása szempontjából „tényleges tulajdonos” a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló 2007. évi CXXXVI. törvény 3. § r) pontjában meghatározott személy.

4. A jelentős részesedéssel bíró befektetők bemutatása

A Társaság többségi tulajdonosa a WALLIS Asset Management Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1055 Budapest, Honvéd utca 20., Cg.: 01-10-046529), végső anyavállalata 2016. december 31-én a WALLIS PORTFOLIÓ Korlátolt Felelősségű Társaság (1055 Budapest, Honvéd utca 20., Cg.: 01-09-925865). E vállalkozásnak már csak magánszemély tagja van.

Az ALTEO Nyrt. tulajdonosi szerkezete a 2016. december 31-i részvénykönyv szerint:

A Társaság jelenlegi részvényesei a 2016.12.31-i részvénykönyv alapján	Névérték		Tulajdonosi részarány	
	2016 eFt	2015 eFt	2016 %	2015 %
WALLIS Asset Management Zrt. és leányvállalatai	138.200	139.225	67,41%	82,69%
Az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság és a felső vezetés tagjai*	15.097	7.712	7,36%	4,58%
Saját részvény**	9.626	9.626	4,70%	5,72%
Közkézhányad	42.092	11.137	20,53%	7,01%
ÖSSZESEN	205.015	167.700	100,00%	100,00%

*Beleértve a közvetlen hozzátartozók, és az ellenőrzött társaságok tulajdonát is

** Az IFRS Pénzügyi jelentés számaiban az össznévértékből elhagyva kerül kimutatásra

III. A Csoport bemutatása

Az ALTEO Csoport az alábbi tagokból áll:

Leányvállalat Neve	Székhelye	Tevékenység	Befolyás mértéke
ALTE-A Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	vagyonkezelés	100%
ALTEO Energiakereskedő Zrt.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	gázkereskedelem	100%
ALTEO-AGRIA Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	hőenergia-termelés, villamosenergia-termelés	100%
ALTEO-DEPÓNIA Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	vagyonkezelés	100%
ALTEO-HIDROGÁZ Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	hőszolgáltatás	100%
ALTSOLAR Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	energiatermelés	100%
Balassagyarmati Biogáz Erőmű Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	hőenergia-termelés, villamosenergia-termelés, hulladék hasznosítás	100%
BC-Therm Kft.*	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	hőenergia-termelés	100%
CIVIS-BIOGÁZ Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	energiatermelés, depóniagáz hasznosítás	100%
e-WIND Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	energiatermelés (szélérőmű)	100%
EXIM-INVEST BIOGÁZ Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	energiatermelés, depóniagáz hasznosítás	100%
Győri Erőmű Kft.	9027 Győr, Kandó Kálmán u. 11-13.	hőenergia-termelés, villamosenergia-termelés	100%
HIDROGÁZ Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	energiatermelés, hidrogáz hasznosítás	100%
Kazinc-BioEnergy Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	hőenergia-termelés	100%
Kazinc-Therm Fűtőerőmű Kft.	3700 Kazincbarcika, Gorkij u 1. sz.	hőenergia-termelés, villamosenergia-termelés	100%
Ózdi Erőmű Távhőtermelő és Szolg. Kft.	3700 Kazincbarcika, Gorkij u 1. sz.	hőenergia-termelés, villamosenergia-termelés	100%
Sinergy Energiakereskedő Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	villamosenergia-kereskedelem	100%
Sinergy Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	erőmű üzemeltetés, mérnökszolgálati tev., kivitelezés, energiatermelés	100%
Soproni Erőmű Kft.	9400 Sopron, Somfalvi utca	hőenergia-termelés, villamosenergia-termelés	100%
SUNTEO Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	energiatermelés	100%
Tisza BioTerm Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	hőenergia-termelés	60%
Tisza-BioEnergy Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	hőenergia-termelés	100%
Tisza-Therm Fűtőerőmű Kft.	3580 Tiszaújváros, Tisza út	hőenergia-termelés, villamosenergia-termelés	100%
Tisza-WTP Kft.*	3580 Tiszaújváros, Ipartelep 2069/3.	sótalan- és lágyvíz előállítás	100%
VENTEO Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	energiatermelés (szélérőmű)	100%
WINDEO Kft.	1131 Budapest, Babér u. 1-5.	energiatermelés (szélérőmű)	100%
Zuglói-Therm Energiaszolgáltató Kft.**	1081 Bp, II. János Pál pápa tér 20.	hőenergia-termelés, villamosenergia-termelés	49%

IV. Üzleti tevékenység értékelése

A Társaság olyan komplex, energetikai szolgáltató, integrált energetikai szolgáltató, mely biztonságos, környezetkímélő és megfizethető energiaellátási megoldásokkal segíti ügyfeleit versenyképességi és fenntarthatósági céljaiknak elérésében. A Társaság célja, hogy a változó energiaipari környezetben kiaknázza az energetikai üzleti lehetőségek kiaknázása az alternatív energiatermelés, az energiakereskedelem és az energetikai szolgáltatások terén lévő energetikai üzleti lehetőségeket.

A Társaság stratégiai célja olyan meghatározó energetikai szolgáltatóvá válni, amely az energiakereskedelem, a decentralizált energia-termelés és az energetikai szolgáltatások hatékony energiagazdálkodás optimális alkalmazásával fogyasztói részére fenntartható energiaellátást, részvényeseinek, és finanszírozóinak pedig megfelelő hozamot biztosít.

Cégünk a környezet védelmére nagy hangsúlyt fektet, befektetéseinkben célunk a megújuló energiaforrások minél hatékonyabb kiaknázása. A környezetre káros tevékenységet egyáltalán nem végzünk, így semmilyen törvény által előírt környezetvédelmi kötelezettségünk sincs.

Az üzleti tevékenység részletes bemutatása a „Vezetőségi jelentés a 2016-os év üzleti tevékenységéről” megnevezésű dokumentumban található.

V. Vezető tisztségviselők hatásköre

A vezető tisztségviselők kinevezésére és elmozdítására vonatkozó, valamint az alapszabály módosítására vonatkozó szabályokat az ALTEO Nyrt. alapszabálya tartalmazza, amely elérhető a Társaság honlapján (www.alteo.hu).

Az igazgatóság a Társaság ügyvezető szerve. Az igazgatóság tagjait a közgyűlés határozott, legfeljebb öt éves időtartamra választja meg. A független személyekből álló felügyelő bizottság tagjait a közgyűlés határozott, legfeljebb öt éves időtartamra választja meg.

Az alapszabály módosítása fő szabály szerint a közgyűlés hatáskörébe tartozik, azonban az igazgatóság az alapszabály 13.5. c) és e) pontjai alapján meghozott döntésekkel kapcsolatosan jogosult a Ptk. vonatkozó szabályai szerint az alapszabályt módosítani.

A vezető tisztségviselők külön közgyűlési felhatalmazás nélkül nem jogosultak részvénykibocsátásra.

A Társaság közgyűlése a 3/2015. (XI.10.) számú határozatával felhatalmazta az Igazgatóságot, hogy a Társaság alaptőkéjének felemeléséről saját hatáskörben, az igazgatóság legalább négy tagjának támogató szavazatával döntést hozzon. A felhatalmazás alapján az igazgatóság a Társaság alaptőkéjét – a Társaság által kibocsátott részvények névértékével számolva –

legfeljebb összesen 110.000.000 forinttal (jávahagyott alaptőke) felemelheti a 2015. november 10. napjától számított öt éves időtartam alatt. A felhatalmazás kiterjed az alaptőke felemelésének valamennyi – a Ptk-ban meghatározott – esetére és módjára, valamint a jegyzési, illetve a részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jog gyakorlásának korlátozására, illetve kizárására is, továbbá az alaptőke felemelésével kapcsolatos, a Ptk. és egyéb jogszabályok, továbbá az alapszabály alapján egyébként a közgyűlés hatáskörébe tartozó döntések meghozatalára, ideértve az alapszabálynak az alaptőke felemelése miatt szükséges módosítását is.

A közgyűlés a 11/2016. (IV.19.) számú határozatával módosított 4/2015. (XI.10). számú határozatával 2015. november 10. napjától számítva tizennyolc hónapos időtartamra szóló időbeli hatállyal felhatalmazta az igazgatóságot arra, hogy a Társaság által kibocsátott valamennyi fajtájú és névértékű részvény tulajdonjogának Társaság által történő megszerzéséről – az igazgatóság tagjai által leadható szavazatok legalább háromnegyedének támogatásával – határozatot hozzon, és az ilyen ügyletet a Társaság nevében és javára megkösse és teljesítse, vagy ilyen ügylet megkötésére harmadik személynek megbízást adjon. A felhatalmazás alapján megszerezhető részvények száma nem lehet több, mint a mindenkori alaptőke huszonöt százalékának megfelelő össznévértékű részvények száma, és a Társaság tulajdonában álló saját részvények össznévértéke egy időpontban sem haladhatja meg ezt a mértéket. A saját részvények megszerezhetők akár visszterhesen, akár ellenérték nélkül, tőzsdei forgalomban és nyilvános ajánlat útján, vagy – amennyiben jogszabály nem zárja ki – tőzsdén kívüli forgalomban is. A saját részvények visszterhes megszerzése esetén az egy részvényért kifizethető ellenérték legalacsonyabb összege 1,- Ft, a legmagasabb összege pedig 20.000,- Ft. A felhatalmazás kiterjed a Társaság leányvállalatai által történő részvényvásárlásra is oly módon, hogy az igazgatóság a fenti keretek között meghozott határozata alapján a Társaság tagi, illetve részvényesi (taggyűlési, közgyűlési) határozattal felhatalmazhatja, illetőleg utasíthatja a Társaság bármely leányvállalatának ügyvezetését a Társaság által kibocsátott részvények megszerzésére. A közgyűlés felhatalmazása 2017. május 10. napján lejár, az igazgatóság kezdeményezte annak további tizennyolc hónappal történő meghosszabbítását.

VI. A Csoport működésének főbb kockázatai, és az ezekkel kapcsolatos változások és bizonytalanságok

A Társaság a cégcsoportjának főbb kockázatait és a kapcsolódó bizonytalanságokat összefoglalja a „Vezetőségi jelentés a 2016-os év üzleti tevékenységéről” megnevezésű dokumentumban.

Az ott található megállapításokkal egyetemben a Cégcsoport kockázatai az alábbiak:

- a. Nem garantálható, hogy a Társaság stratégiája sikeres lesz, és hogy a Társaság képes lesz a jelenlegi és jövőbeni növekedést hatékonyan és eredményesen kezelni.
- b. Nem lehet kizárni, hogy az akvizíciók megvalósításával összefüggésben olyan pénzügyi, jogi vagy műszaki események következnek be a felvásárolt projekttel vagy vállalattal

kapcsolatban, amelyek negatív hatással lehetnek az ALTEO Csoport üzleti tevékenységére és eredményességére.

- c. Bár az ALTEO Csoport a projektek megvalósításának előkészületei során gondos műszaki, jogi és gazdaságossági tervezést végez, mégsem zárható ki egyes projektek engedélyezésének elhúzódása vagy ellehetetlenülése.
- d. Új földrajzi piacokra való belépés esetén 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 az ALTEO Csoport eredményességére.
- e. Egy-egy nagyméretű beruházás esetleges sikertelen vagy veszteséges megvalósítása jelentős negatív hatással lehet az ALTEO Csoport eredményességére.
- f. Ha a gyártók vagy szállítók bármilyen ok miatt nem képesek megfelelő időben, áron és minőségben szállítani az ALTEO Csoport által megrendelt eszközöket, akkor az a beruházások megvalósításának csúszását és többletköltségeket okozhat.
- g. Az ALTEO Csoport árbevételének jelentős része származik kevés számú, de jelentős értékben vásárló vevőktől, amely miatt kevés számú vevői szerződés megszerzése vagy elvesztése is jelentős hatással lehet a Társaság jövőbeli árbevételére és eredményességére.
- h. A villamos energia- és földgázpiaci kereslet alakulása jelentősen befolyásolhatja az ALTEO Csoport bevételeit, eredményességét és stratégiai terjeszkedési terveit.
- i. Nagykereskedelmi adásvétel esetén, amennyiben a partner nem szállítja, illetve nem veszi át a szerződött energiamennyiséget, vagy nem tud fizetni a szállított energiáért, akkor a meghiúsult ügyletek rövid- vagy hosszútávon veszteséget eredményezhetnek a Társaság számára.
- j. Az ALTEO Csoport gazdasági teljesítménye függ a projektek megfelelő működésétől, amit számos tényező befolyásolhat.
- k. Nem zárható ki, hogy az ALTEO Csoport által beszerzett üzemanyagok ára a jövőben számottevően növekszik, ami negatívan befolyásolhatja az eredményességét.
- l. Amennyiben az ALTEO Csoport tagjainak tevékenységei végzéséhez szükséges tanúsítványokat, minősítéseket és engedélyeket visszavonnák, vagy nem hosszabbítanák meg, akkor ez jelentősen korlátozhatja az ALTEO Csoport tevékenységét, ezért jelentős negatív hatást gyakorolhat eredményességére.
- m. Az ALTEO Csoport minden tőle elvárhatót elkövet a jogszabályi és hatósági előírásoknak megfelelő működés biztosítása érdekében, azonban nem zárható ki, hogy egy jövőbeli hatósági vizsgálat során az ALTEO Csoportnak számottevő kiadást jelentő megállapítások történnek, vagy az eljáró hatóságok az ALTEO Csoport egyes tagjait bizonyos szankciókkal (így bírság, a működés felfüggesztése vagy a működéshez szükséges engedély visszavonása) sújtják.
- n. A saját mérlegkör működtetéséhez kapcsolódó kötelezettségek esetleges nem teljesítésének kockázata esetén az ezzel kapcsolatos károkat, bírságokat a Társaságnak kellene viselnie.
- o. Amennyiben a szabályozási környezet változása miatt a Virtuális Erőmű nem indulhat a rendszerszintű szolgáltatások körében a tartalékkapacitásokra kiírt pályázatokon, vagy

ezen a pályázatokon nem tud sikeresen részt venni, akkor az jelentősen befolyásolhatja az ALTEO Csoport energiatermelési tevékenységének eredményességét.

- p. Amennyiben az ALTEO Csoport egyes termelőeszközeire vonatkozó vételi jogok esetében nem történik szerződésmódosítás vagy nem kerül új szolgáltatási szerződés aláírásra, akkor ezek az eszközök az értékesítés időpontját követően már nem járulnak hozzá a Társaság árbevételéhez és eredményéhez, továbbá bizonyos esetekben az értékesítésből vesztesége származhat a Társaságnak.
- q. A vezetők és kulcsfontosságú alkalmazottak távozása negatívan befolyásolhatja az ALTEO Csoport működését és eredményességét.
- r. Az ALTEO Csoport üzleti kilátásaiban, az általános finanszírozási környezetben, a kamatkörnyezetben, illetve az általános tőkepiaci hangulatban bekövetkező negatív változások és kockázatok esetén a kötvényadósság megújítása, illetve az ALTEO Csoport fennálló hiteleinek refinanszírozása csak akár jelentősebb rosszabb feltételek mellett lenne lehetséges vagy akár teljes egészében ellehetetlenülne.
- s. Az ALTEO Csoport árbevételének és igénybe vett szolgáltatásainak egy része a Tulajdonosi Csoporttól származik, azonban nem garantálható, hogy a Társaság vagy ezen vállalkozások tulajdonosi struktúrájának esetleges jövőbeli változása esetén az ALTEO Csoport viszonya ezen vállalkozásokkal változatlan marad.
- t. Nem lehet kizárni, hogy a bíróság az ALTEO Csoport tagvállalatait az uralmi szerződés megkötésére és a vállalatcsoport bírósági nyilvántartásba vételének kezdeményezésére kötelezi, illetve bírósági nyilvántartás hiányában is tényleges vállalatcsoportnak minősíti az ALTEO Csoportot.
- u. Az ALTEO Csoport minden tőle elvárható elkövet a szabályos működés biztosítása érdekében, azonban nem zárható ki, hogy egy jövőbeli adóvizsgálat eredményeként a Társaságnak vagy a Leányvállalatoknak számottevő kiadást jelentő adófizetési kötelezettsége keletkezik.
- v. Az egyedi, MSZSZ szerint készített beszámolók egyes adatai és eredményei eltérhetnek az IFRS szerintiektől.
- w. Bár az ALTEO Csoport csak kipróbált, referenciákkal bíró technológiákat valósít meg, a technológia előre jelzettől gyengébb működése veszteséget okozhat az ALTEO Csoport számára.
- x. Az ALTEO Csoport energiatermelésének egy része (például szélenergiák) és egyes vevők energiaigénye (például hőigények) időjárásfüggő, ezért az időjárás változása jelentős hatással lehet az ALTEO Csoport eredményességére.
- y. Előfordulhat, hogy az ALTEO Csoport informatikai rendszereinek nem megfelelő működése vagy biztonsága jelentősen hátrányos következményekkel jár az ALTEO Csoport tevékenységére és eredményességére.
- z. Előfordulhat olyan rendkívüli esemény, amely egy ALTEO Csoportba tartozó társaság környezeti kármentesítési kötelezettségét vonhatja maga után, vagy bírság kiszabásához, illetve az érintett társasággal szemben követelések érvényesítéséhez vezethet.
- aa. Az ALTEO Csoport szolgáltatásainak egy részét önkormányzati, illetve az önkormányzat vagy bizonyos állami szervek befolyása alatt lévő intézmények részére nyújtja, továbbá az ALTEO Csoport egyes tagjai és projektjei működésére az ilyen intézményekkel kötött megállapodások jelentős hatással vannak.

VII. Mérlegfordulónapot követő események

Az Éves beszámoló fordulónapja óta az alábbi jelentősebb események történtek:

A Társaság a lejárat napján (2017. január 10.) az „ALTEO 2017/T” elnevezésű kötvényt teljes mértékben visszafizette került. Ugyanezen a napon a „ALTEO 2022/T” elnevezéssel zártkörben kibocsátott zéró kupon kötvényt bocsátott ki, amelynek a futamideje 5 év, össznévértéke 650.000.000 Ft, a kibocsátási értéke a névérték 76,6963 %-a.

A Társaság 2017. február 5-én – mint vevő –üzletrész adásvételi szerződést kötött a Domaszék 2MW Naperőmű Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1023 Budapest, Árpád fejedelem útja 26-28. 5. em. 505.; cégjegyzékszama: Cg. 01-09-278226; a továbbiakban „Céltársaság”) 3.000.000,- Ft összegű jegyzett tőkéjének egészét megtestesítő üzletrészek tulajdonjogának Társaságra történő átruházása tárgyában.

A Társaság „ALTEO 2020/T” elnevezéssel, zártkörű kibocsátás keretében dematerializált, évi fix 4,49 % hozamú kötvényeket bocsátott ki 2017. március 30. napján, melyek futamideje 3,5 év. A kötvények névértéke 10.000,- Ft, a kibocsátás össznévértéke 2.150.000.000 Ft, a kibocsátási érték a névérték 100 %-a. A kötvényeket a Társaság a kibocsátás során nem vezette be szabályozott piacra, azonban később be fogja vezetni a papírokat a BÉT-re.

A Társaság igazgatósága a közgyűlés 5/2015. (XI.10.), 6/2015. (XI.10.), 7/2015. (XI.10.), valamint a 12/2016. (IV.19.) számú határozataival összhangban, az azokban biztosított felhatalmazása alapján 5/2016. (IX.07.), valamint 3/2016. (XII.13.) számú határozataival döntött az MRP szervezet felállításáról és meghatározta az MRP szervezet javadalmazási politikáját is. A Fővárosi Törvényszék 11.Pk.60.801/2016/2. számú végzésével „ALTEO Munkavállalói Részvénytulajdonosi Program Szervezet” néven az ALTEO MRP szervezetét bejegyezte.

Az ALTSOLAR Korlátolt Felelősségű Társaság közel 300 millió forint értékű beruházás keretében 499 kilowatt kapacitású kiserőmű létesítését kezdte meg a debreceni hulladékkezelő és hulladéklerakó telepen keletkezett depóniagáz hasznosítására.

VIII. A Csoport által folytatott foglalkoztatáspolitikára.

A Csoport. foglalkoztatáspolitikájának alapkövei a kiválasztás, a fejlesztés és a motiválás.

A Csoport nagy hangsúlyt fektet a kiválasztásra, a szükséges szakmai ismeretek megléte mellett a Csoport értékeivel való illeszkedést is vizsgálja a kiválasztási folyamatok során.

A munkatársak motivációjának folyamatos fenntartására törekszik, az egyéni motivációs tényezők figyelembevételével. Többek között eszközként használja ehhez a teljesítményértékelési rendszer működtetését, a színvonalas munkakörnyezet és szakmai fejlődési lehetőségek biztosítását is.

Valljuk, hogy a belső és külső képzéseken való részvételek során nem csak munkatársaink szakmai tudása gyarapszik, de a Csoport szellemi tőkéje is.

Az, hogy Csoportnál a fluktuáció rendkívül alacsony azt mutatja, hogy a fenti elveket a gyakorlatban is jól alkalmazzuk.

IX. Vállalatirányítási nyilatkozat

A Csoport Anyavállalata elkészíti a Budapesti Értéktőzsde Zrt. Felelős Társaságirányítási Ajánlásai alapján a vállalatirányítási nyilatkozatát és azt külön dokumentumban közzé teszi. A Társaság az üzleti jelentés részeként csak összefoglalót mutat be.

Az Igazgatóság a Társaság ügyvezető szerve, mely a hatályos jogszabályok, a Társaság Alapszabálya, a Közgyűlés, valamint a Felügyelőbizottság határozatai alapján látja el a Társaság irányítását, napi működésének ellenőrzését.

Az Igazgatóság tagjait, annak elnökét, valamint a vezérigazgatói cím viselésére jogosult tagját („Vezérigazgató”) a Közgyűlés választja meg, legfeljebb öt évre. A Társaságnál jelölőbizottság és javadalmazási bizottság nem működik, az Igazgatóság tagjainak javadalmazását a Közgyűlés állapítja meg. Az Igazgatóság öt tagból áll.

Az Igazgatóság jogosult és köteles dönteni minden olyan kérdésben, amely jogszabály, vagy az Alapszabály rendelkezéseinél fogva nem tartozik a Közgyűlés, a Felügyelőbizottság vagy az Audit Bizottság hatáskörébe.

A Társaság munkaszervezetének élén az Igazgatóság Vezérigazgatói cím viselésére jogosult tagja áll, aki vezeti, ellenőrzi a Társaság működését a Közgyűlés és az Igazgatóság határozatainak megfelelően. A Vezérigazgató jár el, és jogosult dönteni minden olyan, a Társaság operatív irányításával kapcsolatos kérdésben, amely a Társaság Alapszabálya, és az Igazgatóság ügyrendje alapján nem tartozik az Igazgatóság, mint testület illetve a Közgyűlés kizárólagos kompetenciájába. A Vezérigazgató a Társaság napi operatív működése során az egyes területekért felelős menedzsment tagokkal együttműködve hozza meg döntéseit.

A Társaság napi operatív irányításában a Vezérigazgatót a menedzsment segíti, melynek tagja a feladatkörükbe tartozó területek tekintetében tartoznak felelősséggel.

A Társaság Felügyelőbizottsága a Közgyűlés megbízásából testületként jár el. A Felügyelőbizottság tagjai személyesen kötelesek eljárni, képviseletnek a testület tevékenységben nincs helye. A Felügyelőbizottság tagját e minőségében a munkáltatója vagy a Társaság részvényese nem utasíthatja. A Felügyelőbizottság tagjait a Társaság Közgyűlés határozott, legfeljebb öt éves időtartamra választja meg. A Felügyelőbizottsági tagok bármikor visszahívhatók, megbízásuk lejárta után újraválaszthatók. A Felügyelőbizottság tagjainak díjazásáról a Közgyűlés határoz. A Felügyelőbizottság tagjai sorából választ elnököt, szükség szerint elnökhelyettest. A Felügyelőbizottság ügyrendjét maga állapítja meg, melyet a

Közgyűlés hagy jóvá. A Felügyelőbizottság jelenleg öt tagból áll, akik közül három független személy.

Az Audit Bizottság ellenőrzi a Társaság számviteli rendjét, véleményezi a számviteli törvény szerinti éves beszámolóját, és figyelemmel kíséri a könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények és összeférhetlenségi szabályok betartását, továbbá teljesíti az ügyrendjében meghatározott feladatokat.

A Társaság kockázatértékelési tevékenysége körében az egyes menedzsment tagok által felügyelt – üzleti, pénzügyi, műszaki, kereskedelmi, jogi és compliance – területek egymással együttműködnek, és heti rendszerességgel – az egyes területek által elkészített, és a teljes menedzsment elé tárt írásbeli jelentések alapján – értékelik a kockázatok jellegét, határozzák meg a kockázatkezeléshez szükséges lépéseket. Ezen szervezeti egységek közvetlenül a vezérigazgatónak jelentenek.

A pénzügyi kockázatok felmérése része minden egyes tervezési és forecast készítési folyamatnak; illetve új beruházási, befektetési döntés előkészítésnek. A tervezés, előrejelzés készítése során feltárt kockázatokkal kapcsolatban döntés születik azok kezeléséről. Új beruházásoknál, befektetéseknél az előterjesztés már tartalmazza a várható kockázatok kezelését.

2017. március 31.



Chikán Attila László

vezérigazgató



Bodó Sándor

pénzügyi igazgató